

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Alterosa - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907594821

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento composito rappresentato al 30% dall'EUROSTOXX 50 (Bloomberg ticker: SX5T Index) e al 70% dal FTSE MTS Global (Bloomberg ticker: EMTXGRT Index), calcolato con reinvestimento dei dividendi lungo il periodo d'investimento consigliato.

Il comparto viene gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità. In concreto, il processo di investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità e della sostenibilità d'impresa. La strategia di investimento complessiva del comparto mira a ottimizzare il rendimento di un investimento patrimoniale. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, la strategia mira a offrire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni) nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- fino al 100% del patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato;
- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente, ma non inferiore a CCC) ovvero privi di rating.
- Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a una valutazione personale dei rischi di credito;
- fino al 50% del suo patrimonio netto in azioni o titoli equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, con sede nei paesi OCSE e denominati in euro;
- l'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore ad EUR 200 milioni non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto;
- fino al 10% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei paesi OCSE;
- fino al 10% del patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

In presenza di condizioni di mercato avverse, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Zona d'investimento : Principalmente Zona Euro

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

 Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

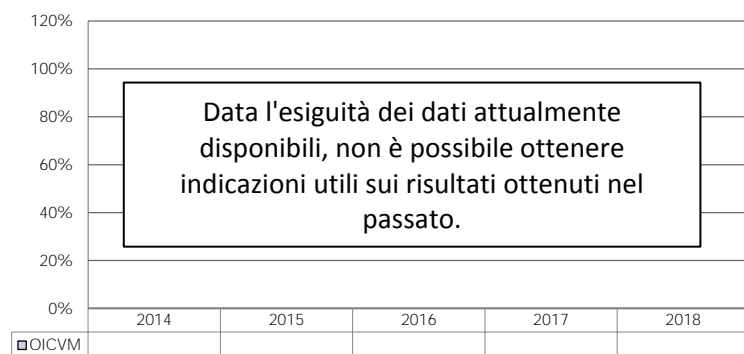
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,10%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2019. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / telefono: +352-27621307) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA FINANCE Luxembourg non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance Luxembourg (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier. DNCA FINANCE Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2019.