

Documento contenente le informazioni chiave

CONVERTIBLES (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")



Classe: I - Codice ISIN: LU0401808935

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome: DNCA Invest - Convertibles - I
Creatore del prodotto: DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN: LU0401808935
Sito Web: www.dnca-investments.com
Telefono: +33 1 58 62 55 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.
Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.
DNCA FINANCE è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è accurato alla data del 1 gennaio 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO:

Il prodotto è un Comparto del DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è istituito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira ad ottenere una rivalutazione del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. È tuttavia possibile che l'indice Exane Euro Convertibles venga utilizzato come indice di riferimento a posteriori.

Il Comparto è gestito tenendo conto di principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) selezione dell'universo di investimento a partire dal connubio tra un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) costituzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ovvero un approccio che consiste nel considerare il portafoglio complessivamente) e (iii) selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) a cui fa seguito un'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento si basa sul connubio tra un approccio obbligazionario globale e una politica di Stock Picking. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio con un minor livello di volatilità rispetto all'investimento in azioni sottostanti, basato su un approccio fondamentale e su un'analisi qualitativa di ciascun emittente.

Il Comparto investirà sempre almeno il 50% del patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili e a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche nell'UE entro i seguenti limiti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in euro: al massimo il 15% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "Investment Grade" o il cui emittente ha un rating "Investment Grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del patrimonio complessivo.

Il Comparto investirà inoltre la parte restante del patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame azionario.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OICR.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza perseguire la sovraesposizione. Il Comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione valutaria non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. A tale scopo, possono essere utilizzati in particolare futures e contratti a termine in valuta. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del Comparto.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO:

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI:

Il Depositario è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) sono interamente capitalizzati ogni anno.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	5 anni EUR 10 000			
	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni		
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 390 -26.1%	EUR 6 840 -7.3%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 240 -17.6%	EUR 8 340 -3.6%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 230 2.3%	EUR 10 960 1.9%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 560 15.6%	EUR 13 170 5.7%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2017.

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri compartimenti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri compartimenti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o insolvenza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.

Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 300	EUR 747
Impatto sui costi annuali (*)	3.0%	1.4%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 3.3% al lordo dei costi e del 1.9% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso

Uscita dopo
1 anno

Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0

Costi correnti sostenuti annualmente

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.96% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 96
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 4

Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche

Commissioni di performance	15% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged - EUR - index con High Water Mark L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 0
----------------------------	---	-------

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.