

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 - Convertibles - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234714407

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

### Obiettivi e politica d'investimento

#### Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenderà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, secondo i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del suo patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non denominate in euro: fino al 15% del suo patrimonio complessivo;
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 50% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili;
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

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

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

#### Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

#### Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



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.

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	<b>2,00%</b>
Spesa di rimborso	<b>0,00%</b>

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 esborzi 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.

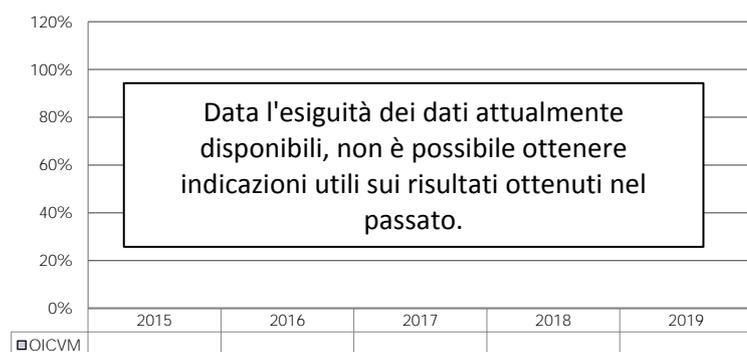
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	<b>1,00%</b>

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 chiuso al 31 dicembre 2020. 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	<b>0,00%</b> Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

## Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

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](http://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 14/02/2020.