Documento contenente le informazioni chiave

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

Classe: N - Codice ISIN: LU1234712880

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 - Eurose - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1234712880
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Comission 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 a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. 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).
La strategia di investimento complessiva del Comparto consiste nel cercare di incrementare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro. L'obiettivo è quello di fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia di capitale. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei 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..
Vengono applicati i seguenti limiti:

- Il Comparto può essere esposto verso titoli a reddito fisso fino al 100% del patrimonio netto. Entro questo limite, i titoli a reddito fisso possono essere per lo più denominati in euro, composti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, ed essere costituiti in un Paese membro dell'OCSE, senza alcun vincolo di rating, comprese le emissioni prive di rating.
- Il Comparto può essere esposto fino al 50% del patrimonio netto a titoli appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con un rating inferiore al rating minimo di Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) o privi di rating. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti e potrà procedere alla propria valutazione del rischio di credito.
- Il Comparto può essere esposto alle azioni fino al 35% del patrimonio netto. Entro questo limite, le azioni possono essere emesse da emittenti con sede in Stati membri dell'OCSE, appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato e denominate in euro. Gli investimenti in azioni emesse da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 5% del patrimonio netto del Comparto.
- Il Comparto può essere esposto fino al 5% del patrimonio netto a titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a CCC a lungo termine o equivalente).
- Il Comparto può investire fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collaterali (ABS, Asset Backed Securities), tra cui titoli garantiti da ipoteche (MBS, Mortgage Backed Securities), che saranno costituiti ad esempio da titoli con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

L'esposizione aggregata ad azioni costituite in Stati non appartenenti all'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non appartenente all'OCSE e/o garantiti da uno Stato non appartenente all'OCSE, non può superare il 10% del patrimonio netto del Comparto.

- Fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti. La durata del portafoglio del Comparto sarà limitata a 7 anni. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi gli ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario o del tasso di interesse senza perseguire una sovraesposizione. Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 100% del patrimonio netto a strumenti finanziari derivati o derivati OTC quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, CDS, CDS su indici, negoziati su mercati regolamentati o OTC, a fini di copertura o di investimento (per aumentare ad esempio l'esposizione azionaria, il rischio del tasso di interesse, il rischio di credito, senza perseguire la sovraesposizione).
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini 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 3 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



Rischio minore **Rischio più elevato**

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 3 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.

Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, corrispondente a una classe di rischio medio-bassa.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio-basso ed è improbabile che condizioni sfavorevoli di mercato influiscano sulla nostra capacità di corrispondervi quanto dovuto.

Si rimanda al Prospetto informativo per ulteriori informazioni sui rischi specifici legati al prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati; potreste pertanto perdere una parte o la totalità del vostro investimento.

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		3 anni EUR 10 000		
		Uscita dopo 1 anno	**Uscita dopo 3 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 5 570 -44.3%	EUR 6 510 -13.4%	
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 9 060 -9.4%	EUR 9 090 -3.1%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2017 e novembre 2020.
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 10 450 4.5%	EUR 10 850 2.8%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2016 e marzo 2019.
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio annuo	EUR 11 530 15.3%	EUR 12 580 8.0%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2012 e novembre 2015.

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 comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.
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 3 anni
Costi totali	EUR 203	EUR 431
Impatto sui costi annuali (*)	2.0%	1.3%

(*) 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 4.1% al lordo dei costi e del 2.8% 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 1.00% 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 100
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	0.98% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 98
Costi di transazione	0.05% 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 5
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

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

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 3 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.