Documento contenente le informazioni chiave

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

Classe: ID - Codice ISIN: LU1253057332

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 - Evolutif - ID
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1253057332
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 autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 1 settembre 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di 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 stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. 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).
Il Comparto è 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. La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di Stock Picking. Questa politica si basa sull'analisi fondamentale sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità gestionale, la posizione di mercato dell'emittente o i contatti regolari con gli emittenti stessi. La Società di gestione può utilizzare diversi metodi per individuare i futuri rendimenti degli investimenti, quali metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento dei dividendi...), la somma delle parti o i flussi di cassa attualizzati. Il Comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.
Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti di tutte le capitalizzazioni di mercato senza alcun vincolo geografico, fino al 100% del patrimonio netto. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non possono superare il 10% del patrimonio netto. La porzione di investimento destinata ad azioni di società con sede legale in Paesi emergenti (quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le nazioni asiatiche ad eccezione del Giappone, del Sud America, ecc.) può rappresentare fino al 20% del patrimonio netto.
Il Comparto può investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario emessi dal settore pubblico o privato, a seconda delle opportunità del mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Tuttavia, l'investimento in titoli di debito non "Investment Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore a A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 30% del patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento e la valutazione del rischio esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria analisi del credito.
Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ovvero che hanno un rating a lungo termine Standard & Poor's equivalente o inferiore a CCC). Il Comparto non investirà mai in titoli che si qualificano come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza in portafoglio. I titoli a reddito fisso che potrebbero essere declassati alla categoria "in default" saranno smaltiti il prima possibile nel rispetto degli interessi degli azionisti. Il Comparto può investire in titoli con strumenti derivati incorporati, quali le obbligazioni convertibili, e fino al 5% del patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.
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 inoltre investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso di interesse o il rischio valutario senza mirare all'esposizione.
Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle 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 retail 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 compatibile con clienti che desiderano accrescere il proprio capitale, ottenere un reddito regolare e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

I proventi sono distribuiti.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto come 4 su 7, corrispondente a una classe di rischio media.

Le perdite potenziali derivanti da performance future si attestano a un livello medio e condizioni sfavorevoli di mercato potrebbero influire 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		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 5 760 -42.4%	EUR 5 400 -11.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 8 590 -14.1%	EUR 9 610 -0.8%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e agosto 2023.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 10 390 3.9%	EUR 11 450 2.7%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra settembre 2014 e settembre 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 12 100 21.0%	EUR 13 160 5.6%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra giugno 2016 e giugno 2021.

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 inadempienza 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 315	EUR 900
Impatto sui costi annuali (*)	3.1%	1.6%

(*) 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 4.3% al lordo dei costi e del 2.7% 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 alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti sostenuti annualmente		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 100
Costi di transazione	0.15% 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 15
Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche		
Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. 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: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato 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.