Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2595402327

Scopo

Questo documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non è materiale pubblicitario. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Nome del Prodotto : DNCA Invest GLOBAL CONVERTIBLES
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2595402327
Sito Web dell'ideatore : www.dnca-investments.com
Telefono: Per u lteriori informazioni, telefonare al +33 1 58 62 55 00

Questo Prodotto è gestito da DNCA Finance, autorizzata in Francia con il numero GP00030 e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web della Società di Gestione: www.dnca-investments.com.

Data di redazione del Documento contenente le informazioni chiave : 23/06/2025

Cos'è questo prodotto?

TIPO

Questo Prodotto è un comparto di DNCA Invest SICAV, una società d'investimento con capitale variabile - di diritto lussemburghese e considerata come OICVM ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.

TERMINE

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

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento di DNCA Invest - Global Convertibles (il "Prodotto") consiste nel sovraperformare l'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR) (UCBIFX14) nel corso del periodo minimo d'investimento raccomandato, investendo nei mercati globali delle obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi un bias settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extrafinanziario in tre fasi: (i) Selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario (quantitativo e microeconomico) ed extrafinanziario (qualitativo) ed esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale (rating inferiore a 2/10 nello strumento proprietario ESG) o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti dal suo universo d'investimento, (ii) la costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" e (iii) la selezione dei titoli (approccio "Bottom up") sulla base di un'analisi multi-fattoriale.

Il Prodotto si basa su una strategia di investimento completamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e risulta dalla combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio che consiste nel prendere in considerazione l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi selezionare i titoli trasferibili che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione dei titoli trasferibili che compongono il portafoglio seguita da un'analisi globale del portafoglio) finalizzato alla scelta degli emittenti e alla selezione delle emissioni. Questa strategia d'investimento è la principale fonte di rendimento atteso. Inoltre, il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. Il Prodotto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nei Paesi membri dell'OCSE. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il Prodotto può essere esposto fino a un massimo del 40% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Pertanto, il Prodotto può essere esposto a titoli trasferibili ad alto rendimento. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bonds Market attraverso l'accesso reciproco al mercato obbligazionario tra la Cina continentale e Hong Kong (il "Bond Connect"). Il Prodotto non investirà in titoli che si qualificano come "distressed" (con un rating di Standard & Poor's inferiore a CCC o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri analoghi al momento dell'acquisto) o "in default" al momento dell'investimento. Il Prodotto può essere esposto ai mercati azionari fino al 15% del suo patrimonio netto. Il Prodotto non intende investire direttamente in American Depositary Receipts (ADR) o Global Depositary Receipts (GDR), ma può detenere tali attività fino al 10% del patrimonio netto in caso di conversione di obbligazioni convertibili, scambiabili e/o rimborsabili obbligatoriamente. Tali titoli ricevuti possono essere ceduti nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in strumenti del mercato monetario e del debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio totale. Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del suo patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Il Prodotto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso d'interesse. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione a valute diverse da quella di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo possono essere utilizzati futures e forward su valuta.

Il Prodotto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Prodotto; ciò può includere decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione ad accumulazione.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il Prodotto è destinato agli investitori retail che non hanno alcuna conoscenza o esperienza nel settore finanziario. Il Prodotto è destinato agli investitori che possono sostenere perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale.

ALTRE INFORMAZIONI

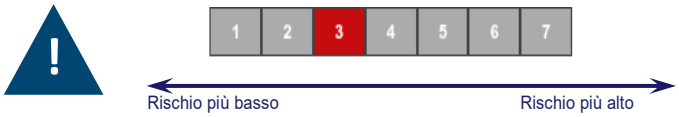
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Il prospetto completo e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-investments.com o direttamente presso l'ideatore: DNCA Finance all'indirizzo 19, Place Vendôme, 75001 Paris, Francia.

Il NAV è disponibile sul sito web: www.dnca-investments.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 4 anni.

Il rischio può variare molto in caso di rimborso anticipato ed è possibile riottenere un importo inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto agli investitori. I rischi essenziali del Prodotto consistono in un possibile deprezzamento dei titoli nei quali il Prodotto è investito.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, cioè tra il rischio basso e medio..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio-basso e le cattive condizioni di mercato difficilmente avranno un impatto sulla nostra capacità di pagarvi.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto e che potrebbero portare a un calo del valore patrimoniale netto al quale l'indicatore assegna una considerazione troppo limitata: rischio operativo.

Questo Prodotto non prevede alcuna protezione dalla performance futura del mercato, per cui potresti perdere tutto il tuo investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale di un investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

L'ammontare del possibile rimborso da questo Prodotto dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. 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 e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda delle tendenze del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Prodotto.

Periodo di detenzione raccomandato : 4 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.010 €	6.710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,90 %	-9,50 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.010 €	8.850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,90 %	-3,00 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.130 €	10.800 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,30 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.420 €	13.400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	34,20 %	7,60 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2020 e dicembre 2024..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2017 e febbraio 2021.

Cosa accade se DNCA Finance non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è comproprietario di strumenti finanziari e depositi segregati da DNCA Finance. Nel caso di insolvenza di DNCA Finance, non inciderà sul patrimonio del Prodotto detenuto dal depositario. Nel caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del Prodotto è mitigato dalla segregazione legale tra il patrimonio del depositario e quello del Prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi d'investimento.

Si è ipotizzato quanto segue :

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato. ;
- EUR 10 000 d'investimento.

Investimento di : 10.000 €	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	397 €	1.097 €
Incidenza annuale dei costi *	4,00 %	2,50 % ogni anno

*L'impatto del costo annuale dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,40 % prima dei costi e al 1,90 % al netto dei costi..

'Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Queste cifre includono la commissione massima di distribuzione e ammontano al 100% dei costi. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino a : 2,00 % dell'importo pagato alla sottoscrizione di quest'Investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto viinformerà del costo effettivo..	fino a 200 €
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita..	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,18 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	118 €
Costi di transazione	0,66 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto..	66 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni rispetto all'indice Refinitiv Convertibles Global Focus Hedged (EUR). L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento del vostro investimento. La stima dei costi aggregati sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.	13 €

Per quanto tempo devo detenerlo, e posso ritirare il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato : 4 anni

Gli azionisti possono riscattare le azioni su domanda, e il rimborso sarà eseguito in ogni giorno di calcolo e pubblicazione del NAV entro le ore 12.00 (mezzogiorno - ora di Lussemburgo).

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto in funzione della classe di attivi, la strategia d'investimento e il profilo di rischio del Prodotto, per consentire che realizzi il suo obiettivo di investimento minimizzando allo stesso tempo il rischio di perdita.

Potrete riscattare tutto o una parte del vostro investimento in qualsiasi momento antecedente al periodo di detenzione raccomandato, o detenerlo più a lungo. Non vi sono penali per il disinvestimento anticipato. Tuttavia se si chiede il rimborso prima della fine del periodo di detenzione raccomandato, si potrebbe ricevere meno del previsto.

Il Prodotto ha un sistema di tetto massimo del rimborso, noto come "Gates" descritto nel prospetto.

Come presentare reclami?

In caso di reclami relativi al Prodotto, è possibile inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema all'indirizzo e-mail service.conformite@dnca-investments.com o al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Parigi.

Altre informazioni pertinenti

Il Prodotto promuove criteri ambientali o sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla rendicontazione di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("Regolamento SFDR").

Il prospetto del Prodotto e l'ultimo documento contenente le informazioni chiave, nonché l'ultima relazione annuale e le informazioni sulla performance passata sono disponibili gratuitamente sul sito web: www.dnca-investments.com.

Quando questo Prodotto è utilizzato come vettore unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o capitalizzazione, informazioni supplementari relative a questo contratto, ad esempio i costi, che non sono inclusi in quelli indicati in questo documento, il contatto nel caso di un reclamo e cosa avviene nel caso di insolvenza della compagnia di assicurazioni, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave per questo contratto, che deve essere fornito dal vostro assicuratore o broker o qualsiasi altro intermediario assicurativo conformemente ai suoi obblighi legali.