

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 prendersene visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Long Short Equity - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0512124362

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short market neutral

Il Comparto mira a realizzare una performance superiore al tasso risk-free rappresentato dall'Indice EONIA. Tale performance è conseguita associandola a una volatilità inferiore al 10% in normali condizioni di mercato.

La strategia del Comparto si qualifica come long/short equity e la sua strategia d'investimento si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Investe in azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). Con un'esposizione netta limitata al +/- 20% del patrimonio in gestione, l'andamento del comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario ma dipende essenzialmente dalla capacità del gestore degli investimenti di prendere le decisioni opportune rispetto alle posizioni lunghe fisiche e/o sintetiche (attraverso l'acquisto di un titolo azionario e/o CFD, DPS, opzioni e futures per trarre vantaggio dal suo potenziale rialzo) e alle posizioni corte sintetiche (vendita di un titolo azionario attraverso CFD o DPS per trarre vantaggio dal suo potenziale ribasso). Il Comparto è gestito sulla base di una strategia market neutral utilizzando Pairs Trade, laddove un "Pairs Trade" (i) indica la combinazione di una posizione lunga e una corta sui due diversi titoli azionari che presentano una correlazione positiva, con l'obiettivo di trarre vantaggio da un andamento relativo positivo o negativo, nello stesso o in diverso settore o gruppo industriale, e (ii) espone il Comparto alla differenza di performance relativa tra la posizione corta e la posizione lunga all'interno di ciascun Pairs Trade. Nello specifico, la strategia long/short consente di: - Assumere posizioni lunghe fisiche e/o sintetiche (attraverso l'acquisto di azioni o attraverso CFD, DPS, opzioni o futures) sui mercati azionari se il team di gestione ritiene che gli emittenti siano sottovalutati, - Assumere posizioni short sintetiche (perlopiù attraverso la vendita di titoli azionari CFD, DPS, opzioni), laddove ritenga che gli emittenti siano sopravvalutati. Il Comparto può inoltre assumere posizioni sintetiche corte mediante la vendita di futures su indici e futures su settori (direttamente o attraverso DPS).

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE, Svizzera e Regno Unito: fino al 10%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti: dallo 0% al 100%;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 10% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in OICVM e/o fondi di investimento alternativi. Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto. A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei (compresi o meno in un DPS), nonché in OICVM, inclusi OICVM qualificabili come ETF.

Il Comparto può ricorrere a derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS), inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, contratti futures, opzioni su titoli azionari o indici negoziate sui mercati regolamentari e opzioni non complesse, a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria.

Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area euro o relativi a Regno Unito, Svizzera o Scandinavia.

Zona d'investimento : Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito)

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

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

A rischio più basso A rischio più elevato

← Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato →

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.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

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

2,00%

Spesa di rimborso

0,00%

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 esborsi 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

1,90%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2018. 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

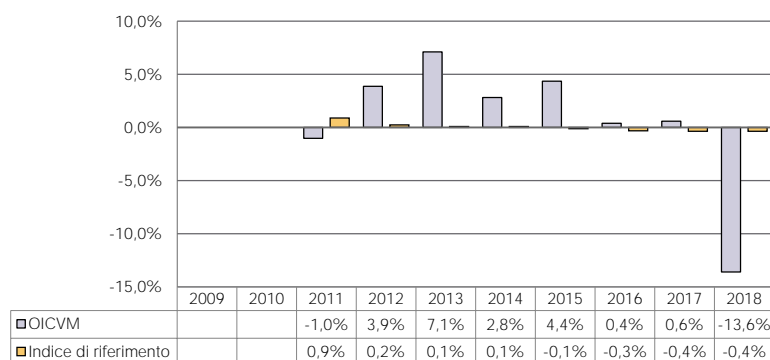
Commissioni legate al rendimento

0,01%

Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice EONIA 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.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2010.

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.

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 22/08/2019.