

Documento contenente le informazioni chiave

SRI EUROPE GROWTH (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")



Classe: N - Codice ISIN: LU1234715040

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 - SRI Europe Growth - N
Creatore del prodotto: DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN: LU1234715040
Sito Web: www.dnca-investments.com
Telefono: +33 1 58 62 55 00

La Commission 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

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. 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).

Per conseguire l'obiettivo di investimento, la relativa strategia del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva volta a investire in Growth Stock paneuropei di alta qualità. Il processo di selezione consiste nella scelta dei titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono quindi essere concentrati su un numero limitato di titoli; il portafoglio dovrà comunque comprendere almeno 20 titoli. 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 del Comparto.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati correlati (quali CFD o DPS): dal 60% al 100% del patrimonio netto.
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del patrimonio netto
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in azioni a piccola e media capitalizzazione (inferiori a 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.

I titoli a reddito fisso societari o governativi saranno selezionati principalmente dalla categoria "Investment Grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del Comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del Comparto stesso, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario senza perseguire la sovraesposizione.

Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati al di fuori della zona euro.

Il Comparto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese).

Il Comparto utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Il benchmark viene inoltre utilizzato come punto di riferimento per la costituzione del portafoglio, in quanto almeno il 50% del patrimonio dei Comparti deve essere investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono dal benchmark e investirà meno del 50% del patrimonio in titoli non inclusi nel benchmark. La strategia di investimento limiterà la misura in cui le partecipazioni in portafoglio possono discostarsi dal benchmark. Questa deviazione può essere limitata.

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 5 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



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.

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 2 620 -73.8%	EUR 2 600 -23.6%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 7 750 -22.5%	EUR 7 810 -4.8%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra settembre 2021 e ottobre 2022.
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 11 290 12.9%	EUR 16 090 10.0%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2014 e agosto 2019.
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	EUR 14 300 43.0%	EUR 20 600 15.6%	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra novembre 2016 e novembre 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 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 5 anni
Costi totali	EUR 541	EUR 2 858
Impatto sui costi annuali (*)	5.4%	3.7%

(*) 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 13.7% al lordo dei costi e del 10.0% 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 una tassa di rimborso per questo prodotto.	EUR 0

Costi correnti sostenuti annualmente

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 138
Costi di transazione	0.62% 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 62

Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche

Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice STOXX EUROPE 600 Net Return 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 142
----------------------------	---	---------

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

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 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.