Documento contenente le informazioni chiave

DNCA Invest SRI HIGH YIELD

Classe di azioni I (EUR) - ISIN: LU2040190618

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 SRI HIGH YIELD
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2040190618
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

Attraverso una strategia discrezionale, il Prodotto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si richiama l'attenzione dell'investitore sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, il Bloomberg Euro High Yield BB Rating può essere utilizzato come indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e il conseguente picking obbligazionario 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. Tale modello è incentrato su quattro pilastri, come meglio specificato di seguito (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. Il Prodotto integra anche i criteri ESG per quanto riguarda gli investimenti diretti, compresa la definizione dell'universo di investimento e la rendicontazione per tutte le società, con il metodo del "best in universe". Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 30% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Il Prodotto beneficia del marchio ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare obbligazioni e strumenti del mercato monetario adattando il programma d'investimento in funzione della situazione economica e delle aspettative della Società di gestione. Il Prodotto mira a proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari con un elevato rischio di credito). Il Prodotto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o equivalente da parte di altre agenzie di rating o considerato equivalente dalla Società di gestione in base a criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Prodotto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's superiore a BBB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, oppure in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili. Il Prodotto sarà diversificato e tenderà ad avere un minimo di 60 emittenti investiti. Il Prodotto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (comprese obbligazioni, notes e cambiali) di emittenti con un rating Standard & Poor's superiore o uguale a BB- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri di credito simili. Il Prodotto potrà inoltre investire in titoli di debito con rating inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi; fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, in titoli di debito con rating Standard & Poor's inferiore a B- o equivalente o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi. Se un'obbligazione viene declassata a una notazione inferiore al grado B- secondo il rating di Standard & Poor's o equivalente o considerata equivalente dalla Società di gestione. Tali obbligazioni declassate non possono tuttavia superare il 20% del patrimonio totale del Comparto. Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili. Il Prodotto investe in titoli a tasso d'interesse denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Prodotto. Il Prodotto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti con sede legale in paesi OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (compresi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Prodotto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC, quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, del rischio di interesse, del rischio di indici e del rischio di credito.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e per il confronto delle performance. 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. 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.

Questa è una quota 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

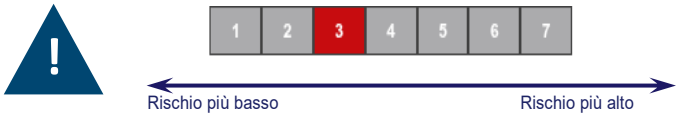
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 3 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 : 3 anni Esempiodi investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte diesso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 €	8.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,60 %	-6,90 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.540 €	8.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,60 %	-6,90 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 €	10.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,50 %	0,30 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.320 €	11.550 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,20 %	4,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2019 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2018 e giugno 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2022 e febbraio 2025.

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 3 anni

Costi totali	208 €	435 €
Incidenza annuale dei costi *	2,10 %	1,40 % 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 1,70 % prima dei costi e al 0,30 % 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 : 1,00 % 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 100 €
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	0,73 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	73 €
Costi di transazione	0,21 % 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..	21 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice Bloomberg Euro High Yield BB Rating con High Water Mark. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'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 : 3 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.