

Documento contenente le informazioni chiave

BEYOND ALTEROSA (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")



Classe: N - Codice ISIN: LU1907594821

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 - Beyond Alterosa - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1907594821
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 autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 3 luglio 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 mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo consigliato. 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 si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, il Comparto mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o tramite fondi comuni di investimento), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il Comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo di investimento si basa sulle seguenti tre fasi: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità sociale, (ii) selezione degli emittenti e delle società che soddisfano la strategia sostenibile del Comparto e (iii) costituzione del portafoglio sulla base di un'analisi fondamentale, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.

Il Comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti in:

- fino al 100% del patrimonio netto può essere esposto verso titoli a reddito fisso denominati in euro o in altre valute, composti da titoli emessi da emittenti pubblici o privati, con rating Investment Grade;
- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "Speculative Grade" (ovvero con rating inferiore al rating minimo Standard & Poor's A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente con un rating minimo CCC) o privi di rating.

La Società di gestione non baserà le proprie decisioni di investimento esclusivamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma procederà anche a una propria valutazione del rischio di credito.

- fino al 50% del patrimonio netto in azioni o strumenti equivalenti di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei Paesi dell'OCSE;
- L'investimento in azioni o strumenti equivalenti emessi da emittenti la cui capitalizzazione è inferiore a 200 milioni di euro non può superare il 5% del patrimonio netto del Comparto;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei Paesi OCSE;
- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute che siano diverse dall'euro;
- fino al 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingent;
- fino al 5% del patrimonio netto può essere investito in titoli che possono essere considerati in sofferenza (ovvero con un rating a lungo termine Standard & Poor's inferiore a CCC o equivalente).
- fino al 15% del patrimonio netto in titoli garantiti da collateral (ABS, Assets Backed Securities) e titoli garantiti da ipoteca (MBS, Mortgage Backed Securities), che consistono in titoli che ad esempio con rating Standard & Poor's di almeno B- o considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione.

Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del Comparto.

In caso di condizioni di mercato avverse, il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

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 in tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati sui mercati regolamentati o OTC, qualora tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, futures, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura.

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del confronto della 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 adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 3 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria 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) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

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 3 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 e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato: esempio di investimento	3 anni EUR 10 000		Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 3 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	EUR 8 290	EUR 8 100		
	Rendimento medio annuo	-17.1%	-6.8%		
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8 570	EUR 9 080		Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra agosto 2021 e giugno 2023.
	Rendimento medio annuo	-14.3%	-3.2%		
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 180	EUR 10 740		Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra giugno 2016 e giugno 2019.
	Rendimento medio annuo	1.8%	2.4%		
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11 470	EUR 12 120		Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico tra agosto 2013 e agosto 2016.
	Rendimento medio annuo	14.7%	6.6%		

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 forniremo 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 3 anni
Costi totali	EUR 205	EUR 446
Impatto sui costi annuali (*)	2.1%	1.4%

(*) 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 3.8% al lordo dei costi e del 2.4% 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 1.00% 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 100
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	1.05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 105
Costi di transazione	0.00% 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 0
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 30% MSCI All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged, con High Water Mark. 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: 3 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.