

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 Credit Conviction

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU0392098371

Sito Web dell'ideatore : www.dnca-investments.com

Telefono: Per ulteriori 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 : 13/05/2025

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 del Prodotto è massimizzare il rendimento totale derivante da una combinazione di reddito e crescita del capitale investendo in titoli a reddito fisso. Il Prodotto mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo di investimento consigliato.

Il Prodotto soddisfa i criteri della Gestione responsabile. Pertanto, il processo e la selezione di tutti i titoli in portafoglio tengono conto di una valutazione interna della Responsabilità aziendale (responsabilità degli azionisti, sociale, societaria e ambientale) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Il processo di rating è limitato dall'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione delle relazioni extra-finanziarie delle società. La Società di gestione attua un approccio "best in universe" volto a selezionare gli emittenti con il rating più elevato dal punto di vista extra-finanziario all'interno del proprio universo d'investimento, indipendentemente dal settore di attività, con una conseguente riduzione dell'universo iniziale di almeno il 20%. L'analisi extra-finanziaria viene condotta su almeno il 90% delle attività in portafoglio.

La strategia d'investimento complessiva del Prodotto consiste nel perseguire, nel medio termine, un tasso regolare di rendimento totale coerente con la conservazione del capitale, investendo nel mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il Prodotto cercherà di selezionare titoli nell'universo del reddito fisso esplorando vari comparti di questo mercato, tra cui, a titolo non esaustivo, obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue. Il Prodotto investirà principalmente, direttamente o indirettamente, in titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali dell'OCSE. Il portafoglio a reddito fisso del Prodotto può essere composto da titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" con un limite al rating B- di Standard & Poor's, ad esempio, o che siano considerati di qualità creditizia equivalente dalla Società di gestione. I titoli di debito privi di rating non possono superare il 20% del patrimonio netto. I titoli di debito con rating inferiore a B- (al momento dell'acquisto) non supereranno il 10% del patrimonio totale del Prodotto. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B- grade, l'attività in questione non sarà venduta a meno che, a giudizio della Società di gestione, non sia nell'interesse degli Azionisti. Il Prodotto può essere investito in titoli a reddito fisso denominati in USD o GBP a un livello massimo del 50% del valore patrimoniale netto, con copertura del rischio valutario nella valuta di base del fondo. Di conseguenza, il rischio valutario non dovrebbe superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire fino al 60% del patrimonio netto in debiti subordinati, compreso un massimo del 50% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue (ossia obbligazioni senza scadenza). Il Prodotto può investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in obbligazioni contingenti convertibili.

Il Prodotto utilizzerà tutti i tipi di strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o OTC quando questi contratti sono più adatti all'obiettivo di gestione o offrono costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: futures, opzioni, swap, CDS su indici, CDS e forward su valute.

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. 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. 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

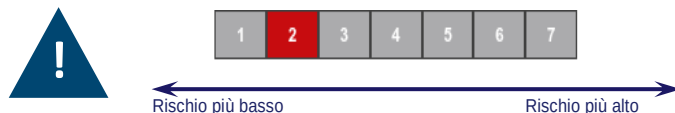
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

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 2 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 2 su 7, cioè una classe di rischio bassa..

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto..

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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 di controparte e 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 : 2 anni Esempi di investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
SCENARI	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 €	9.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,90 %	-4,60 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 €	9.110 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,90 %	-4,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.080 €	10.100 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,80 %	0,50 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.090 €	11.870 €
	Rendimento medio per ciascun anno	10,90 %	8,90 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2020 e settembre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra luglio 2017 e luglio 2019.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2022 e settembre 2024.

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 2 anni
Costi totali	262 €	434 €
Incidenza annuale dei costi *	2,60 %	2,10 % 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 2,60 % prima dei costi e al 0,50 % 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 vi informerà 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	1,30 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	130 €
Costi di transazione	0,20 % 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..	20 €
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-Aggregate Corporate 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.	12 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 2 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 dell'ideatore: 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.