

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 VALUE EUROPE

Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE

ISIN : LU1278539082

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 : 31/03/2025

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

Il Prodotto mira a sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo d'investimento consigliato. L'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG).

Il Prodotto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale in azioni di emittenti con sede legale in Europa o che esercitano la maggior parte delle loro attività economiche in Europa. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva che utilizza una politica di stock picking. I principali criteri d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità del management e la posizione di mercato dell'emittente. I settori d'investimento cui si rivolge la Società di gestione non sono limitati, anche per quanto riguarda i titoli delle nuove tecnologie. Inoltre, il Prodotto viene gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione dei titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità aziendale delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione, con il metodo "best in universe". È possibile che si verifichi un bias settoriale. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere queste decisioni di investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo d'investimento. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento, entro i seguenti limiti, il proprio patrimonio netto in: Azioni europee o strumenti finanziari derivati correlati (come CFD o DPS): 75% al 100%; Azioni non europee: 0% - 25%; Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%; Altri strumenti: 0-25%; Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tal fine futures e contratti a termine su valute.

I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati allo scopo di coprire o aumentare l'esposizione azionaria senza cercare una sovraesposizione.

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.

Si tratta di un'azione a distribuzione.

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, Filiale di Lussemburgo.

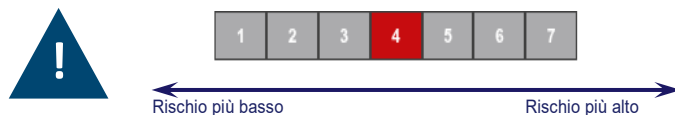
Il Prodotto è ammissibile al Plan d'Épargne en Actions (PEA) francese.

Il prospetto completo, l'ultimo documento contenente le informazioni chiave e l'ultima relazione annuale sono disponibili sul sito web www.dnca-investments.com o direttamente presso il produttore: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Parigi.

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 5 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 4 su 7, cioè a rischio medio..

Valuta le perdite potenziali derivanti dalla performance futura a un livello medio e le cattive condizioni di mercato potrebbero avere 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 : 5 anni Esempi di investimento : 10.000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 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	6.710 €	3.310 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,90 %	-19,80 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.330 €	6.890 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,70 %	-7,20 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.510 €	11.000 €
	Rendimento medio per ciascun anno	5,10 %	1,90 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.580 €	17.450 €
	Rendimento medio per ciascun anno	45,80 %	11,80 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra aprile 2016 e aprile 2021.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2020 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 5 anni
Costi totali	419 €	1.482 €
Incidenza annuale dei costi *	4,20 %	2,60 % 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 4,50 % prima dei costi e al 1,90 % 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	2,12 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	212 €
Costi di transazione	0,06 % 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..	6 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al rendimento netto dello STOXX EUROPE 600 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.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 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.