

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 GLOBAL EMERGING EQUITY
Nome dell'ideatore : DNCA FINANCE
ISIN : LU2533787359
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 quello di sovraperformare l'indice MSCI Emerging Markets nell'arco del periodo minimo d'investimento consigliato di cinque (5) anni. Allo stesso tempo, il Prodotto rispetta un approccio di investimento sostenibile e responsabile ("SRI") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale e mira a detenere un numero limitato di titoli, con conseguente concentrazione del portafoglio. Il processo d'investimento è guidato da una selezione bottom-up a lungo termine, basata su un'analisi qualitativa e su una rigorosa disciplina di acquisto e vendita, integrando contemporaneamente forti considerazioni ESG. In questo contesto, il Prodotto implementa una gestione attiva delle convinzioni e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni 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. Questo 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. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Esiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. È possibile che si verifichi un pregiudizio settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario con due fasi: la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Questa analisi extra-finanziaria viene effettuata su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto e porta all'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dal suo universo di investimento. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. Il Prodotto non beneficia del marchio ISR francese.

Il Prodotto è esposto per almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari ed equivalenti dei mercati emergenti, compresa Hong Kong, definiti come paesi appartenenti all'indice MSCI Emerging Markets. Il Prodotto può essere esposto anche nei "Mercati emergenti", ossia nei paesi che fanno parte dell'indice MSCI Frontier Markets, che offrono interessanti opportunità d'investimento per cogliere una forte crescita e aumentare la correlazione.

Il Prodotto può inoltre essere esposto per almeno il 60% del suo patrimonio netto al mercato azionario o equivalente in qualsiasi momento, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato. Fino al 105% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può essere esposto a titoli azionari cinesi o a titoli correlati ad essi attraverso l'investimento in Azioni A tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII e/o attraverso l'investimento in Azioni B, e/o direttamente in Azioni H cinesi, in Ricevute di Deposito Americano (ADR) quotate alla Borsa di New York o al NASDAQ e/o in ADR quotate alla Borsa di Londra. L'esposizione alle Participating Notes (P-notes) non può superare il 10% del patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a strumenti del mercato monetario o a depositi fino al 20% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, portando il rischio di cambio al 105% massimo del patrimonio netto. L'esposizione valutaria non basata può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza cercare una sovraesposizione.

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. L'universo d'investimento del Prodotto è limitato dai componenti del benchmark, ma il Prodotto può assumere posizioni la cui ponderazione si discosta dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere significativo. Il benchmark di riferimento non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

Si tratta di un'azione ad accumulazione.

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

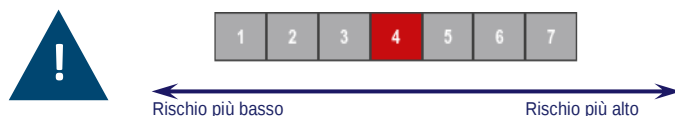
Il Depositario è BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 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..

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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 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	5.360 €	3.650 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-46,40 %	-18,30 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.300 €	8.760 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,00 %	-2,60 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 €	10.910 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,20 %	1,80 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.060 €	17.220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	40,60 %	11,50 %

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra ottobre 2017 e ottobre 2022..
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2017 e giugno 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra febbraio 2016 e febbraio 2021.

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	345 €	1.039 €
Incidenza annuale dei costi *	3,50 %	1,90 % 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 3,70 % prima dei costi e al 1,80 % 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	1,26 % del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno..	126 €
Costi di transazione	0,15 % 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..	15 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% of the positive performance net of any fees above the MSCI Emerging Markets Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	4 €

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.