

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284393930

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il Comparto mira a sovraperformare il Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato. Si ricorda agli investitori che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata, del rischio di credito generale del comparto e del livello di liquidità in base all'analisi di tassi d'interesse e del contesto macro-economico e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.

Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Contingent Convertibles Bonds.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal parametro di riferimento. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

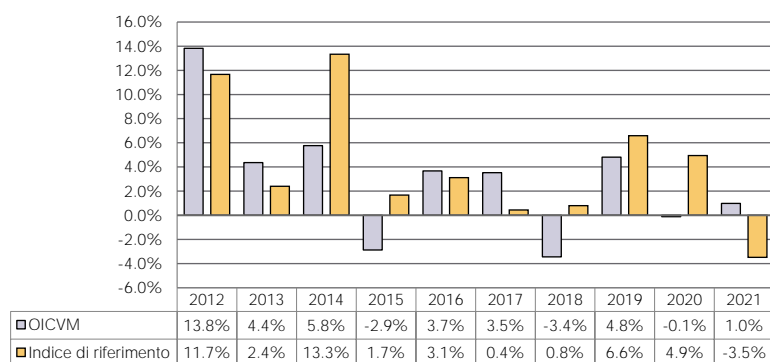
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 09/11/2022.