Informazioni chiave per gli investitori

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 - Eurose - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394235

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato.

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:
- Fino al 100% del totale delle sue attività può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating;
- Almeno il 50% del portafoglio a reddito fisso del comparto deve essere composto da valori mobiliari della categoria "investment grade" (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's minimo di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente). Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito. Il portafoglio a reddito fisso del comparto può essere composto da valori mobiliari della categoria "speculative grade" (cioè non appartenenti alla categoria "investment grade") o privi di rating. In ogni caso, il gestore degli investimenti non investirà in valori ritenuti in sofferenza;
- Fino al 35% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei paesi OCSE e denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni.

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.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. 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 3 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 azionario e/o 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 controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.
Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.
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	**1,46%**

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2019. 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	**Non applicabile**

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
OICVM	4,1%	-1,4%	10,0%	10,5%	4,3%	2,9%	2,5%	4,7%	-6,4%	7,9%
Indice di riferimento	0,6%	-1,5%	13,3%	6,1%	11,7%	3,1%	3,6%	2,2%	-1,8%	10,8%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2007.

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 Securities Services, 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 (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / telefono: +352-27621307) 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 Luxembourg 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 Luxembourg (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 Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 14/02/2020.