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 - South Europe Opportunities - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284395638

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario sud europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito con rendimento netto: 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20, secondo i calcoli con dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato.

Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale nell'Europa meridionale (Italia, Spagna, Portogallo, Grecia) o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:
- Titoli azionari sudeuropei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100% del suo patrimonio complessivo;
- Titoli azionari non sudeuropei o europei: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.
I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e 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 5 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.
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	**2,00%**
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	**2,17%**

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	**0,18%**	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 55% FTSE MIB, 40% IBEX e 5% PSI20 con High Water Mark.

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	0,8%	-25,2%	11,3%	42,9%	4,0%	11,4%	-6,7%	16,5%	-11,8%	25,2%
Indice di riferimento	-10,8%	-22,9%	11,3%	19,7%	6,3%	7,2%	-3,6%	14,4%	-12,8%	24,8%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

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