

Convertibles

Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: N (EUR) - ISIN: LU1234714316

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:	Convertibles
Nome dell'ideatore:	DNCA Finance
ISIN:	LU1234714316
Sito Web dell'ideatore:	www.dnca-investments.com
Telefono:	Per ulteriori informazioni, telefonare al +33158625500

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: 05/08/2024.

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 si propone di fornire un apprezzamento del capitale con una bassa volatilità investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio alla gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un parametro di riferimento da una prospettiva geografica o settoriale. Anche così, l'indice Refinitiv Eurozone Focus Hedged CB - EUR può essere utilizzato come un indicatore di riferimento ex-post.

Il Prodotto soddisfa i criteri di Gestione responsabile. Pertanto il processo e la selezione di tutti i titoli nel portafoglio tengono conto di una valutazione interna di Responsabilità Societaria (responsabilità dell'azionista, sociali, societarie e ambientali) basata su un modello di analisi finanziaria proprietario. Nel processo di valutazione vi è una limitazione dovuta all'affidabilità dei dati pubblicati, che dipende dalla credibilità e dalla revisione di rapporti extra-finanziari delle società. La Società di gestione mette in atto un approccio "best in universe" mirato a selezionare gli emittenti con il rating più alto da un punto di vista extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività, per cui l'universo iniziale si riduce almeno del 20%. L'analisi extra-finanziaria è effettuata su almeno il 90% delle attività in portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento combinando un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) costruzione del portafoglio con un approccio "Top down" (ossia un approccio che consiste nella considerazione del portafoglio complessivo) (iii) selezione di titoli (approccio "Bottom up") basata su un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione creditizia e caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo d'investimento di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e politica di scelta dei titoli migliori. Lo scopo è la creazione di un portafoglio con una volatilità più bassa rispetto a un investimento azionario sottostante basato su un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 50% dei suoi attivi complessivi in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'UE, entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in Euro: dal 50% al 100% degli attivi investiti in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio,
- Obbligazioni convertibili o scambiabili non in Euro: al massimo il 30% del patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente ha un rating "investment grade": almeno il 30% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio netto.

Inoltre, il Prodotto investirà la parte restante del patrimonio totale in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con qualsiasi legame ad azioni.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, compresi, a titolo esemplificativo, contratti future e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario, il rischio di credito e/o il rischio di tasso di interesse senza cercare una sovraesposizione. Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo future e contratti a termine su valute. Il rischio valutario non rappresenterà più del 30% del patrimonio totale del Prodotto.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e ai fini del raffronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Prodotto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo.

Quest'azione è ad accumulazione.

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, 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



Rischio più basso



L'indicatore di rischio presume che si investa nel prodotto per 5 anni.

Rischi più alto

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.

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 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:
Esempio di investimento

5 anni
EUR 10000

In caso di uscita dopo
1 anno

In caso di uscita dopo
5 anni

SCENARI

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8150	EUR 6840
	Rendimento medio per ciascun anno	-18.5%	-7.3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8230	EUR 8280
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.7%	-3.7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10150	EUR 10070
	Rendimento medio per ciascun anno	1.5%	0.1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11300	EUR 11300
	Rendimento medio per ciascun anno	13.0%	2.5%

- Lo sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2017 e settembre 2022.
- Il moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2019 e giugno 2024.
- Il favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra giugno 2016 e giugno 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 EUR 10 000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 324	EUR 858
Incidenza annuale dei costi (*)	3.2%	1.7% 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 1.8% prima dei costi e al 0.1% 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: EUR 200
Costi di uscita	Per questo Prodotto non addebitiamo alcuna commissione di uscita.	Nessuna
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.13% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 113
Costi di transazione	0.11% 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.	EUR 11
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice Refinitiv Europe Focus Hedged CB-EUR con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EURO

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?

Per qualsiasi reclamo relativo al Prodotto, si può inviare una richiesta scritta con una descrizione del problema per e-mail a dnca@dnca-investments.com o per posta normale al seguente indirizzo: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

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 dell'ideatore: 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.