

Euro Dividend Grower Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: A (EUR) - ISIN: LU2194926007

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:	Euro Dividend Grower
Nome dell'ideatore:	DNCA Finance
ISIN:	LU2194926007
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

L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel mercare una performance avvantaggiandosi degli sviluppi nei mercati azionari e di società con sede legale in paesi dell'Unione Europea nel periodo d'investimento raccomandato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio IRS per la qualità dei loro fondamentali economici e la qualità della loro responsabilità sociale analizzata tramite l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali / societari e di governance (ESG) (quali consumo di energia, emissioni di CO2), o anche pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Prodotto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il processo d'investimento tiene conto di un punteggio interno basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente da DNCA. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. L'uso dello strumento proprietario si basa sull'esperienza, le relazioni e la competenza di DNCA con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. Il Prodotto procederà all'analisi extra-finanziaria almeno del 90% dei suoi titoli, escludendo il 20% degli emittenti peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto è investito permanentemente ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto ad azioni emesse da società con sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Prodotto mira a società e seleziona quelle il cui valore aggiunto condiviso appare sostenibile ed equo per tutte le parti, e assicura che sia bilanciato. La Società di gestione seleziona azioni di società che considera di ottima qualità (ossia dotate di un modello di business robusto, gestione credibile e un bilancio sano) e per le quali prevede una forte crescita dei dividendi futuri. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale o costituite in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del proprio patrimonio netto (direttamente oppure tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede legale o costituite fuori dall'Europa settentrionale: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVS e/o altri OIC);
- titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- obbligazioni e strumenti del mercato monetario di emittenti statali o societari dei paesi membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41(2)a della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, portando il rischio di cambio a un massimo del 25% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto Comparto può anche investire in azioni correlate a strumenti finanziari derivati o strumenti derivati finanziari incorporati (ad esempio CFD o DPS), nonché - a titolo non esaustivo - in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, ai fini dell'incremento del rischio azionario senza cercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il Prodotto 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. Lo scostamento dal benchmark può essere completo o significativo. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto.

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 Prodotto è ammissibile al PEA (piano di risparmio azionario francese) francese.

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.

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.

Rischi più alto

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

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.

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:
Esempio di investimento

5 anni
EUR 10 000

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 7 010	EUR 1 840
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.9%	-28.7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8 210	EUR 7 620
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.9%	-5.3%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 330	EUR 11 050
	Rendimento medio per ciascun anno	3.3%	2.0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 13 080	EUR 14 380
	Rendimento medio per ciascun anno	30.8%	7.5%

- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra ottobre 2014 e ottobre 2019.
- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra dicembre 2018 e dicembre 2023.

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 417	EUR 1478
Incidenza annuale dei costi (*)	4.2%	2.6% 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 4.6% prima dei costi e al 2.0% 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	2.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 208
Costi di transazione	0.04% 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 4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI EMU Net Return. 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.	EUR 5

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.