

Evolutif

Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: AD (EUR) - ISIN: LU1055118761

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:	Evolutif
Nome dell'ideatore:	Evolutif è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese.
ISIN:	DNCA Finance LU1055118761
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: 30/08/2024.

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 sovraperformare l'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years calcolato con il reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento raccomandato, proteggendo allo stesso tempo il capitale in periodi sfavorevoli tramite una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. 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).

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e 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. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. Questa politica si basa completamente sull'analisi fondamentale sviluppata tramite i principali criteri d'investimento, quali valutazione del mercato, struttura finanziaria dell'emittente, qualità del management, posizione dell'emittente nel mercato o contatti periodici con gli emittenti. La Società di gestione può utilizzare metodi diversi per scoprire i rendimenti futuri dell'investimento, ad esempio metriche di valutazione (PE, EV/EBIT, FCF yield, dividend yield...), somma delle parti o cash flow scontati. Il Prodotto investirà in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adeguando la strategia d'investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Il Prodotto può essere esposto fino al 100% del suo patrimonio netto ad azioni di emittenti in tutte le capitalizzazioni di mercato, senza limitazioni geografiche. Le azioni di emittenti con capitalizzazione inferiore a 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota d'investimento in azioni di società con sede legale in paesi emergenti (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, non limitate a paesi asiatici escluso il Giappone o l'America meridionale, ecc.) può costituire fino al 20% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario di emissioni nel settore statale o privato, a seconda delle opportunità offerte dal mercato senza alcuna limitazione in termini di rating o di durata. Ciò nonostante, l'investimento in titoli non "Investment Grade" o titoli di debito senza rating (ossia con un rating assegnato da Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o - BBB- a lungo termine, o equivalente) non dovrebbe superare il 30% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni d'investimento unicamente su rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, procedendo anche alla propria analisi del credito.

Il Prodotto potrà investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli qualificati come in sofferenza (ossia con una classificazione assegnata da Standard & Poor's equivalente o inferiore al rating CCC di lungo termine o equivalente). In ogni caso, il Prodotto non investirà in titoli qualificati come in sofferenza o "in default" al momento dell'investimento o durante la loro detenzione nel portafoglio. I titoli obbligazionari che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti non appena possibile nel rispetto dell'interesse degli azionisti. Il Prodotto può investire in titoli con derivati integrati, quali obbligazioni convertibili, e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR, compresi ETF.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura o di aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tassi d'interesse o il rischio di cambio senza cercare esposizione.

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 a distribuzione.

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.

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.

Rischio più alto

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 di controparte e 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 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

5anni
EUR10000

In caso di uscita dopo
1anno

In caso di uscita dopo
5anni

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 Rendimento medio per ciascun anno	EUR 6310 -36.9%	EUR 5380 -11.7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	EUR 8490 -15.1%	EUR 9200 -1.7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	EUR 10340 3.4%	EUR 11090 2.1%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	EUR 12070 20.7%	EUR 14050 7.0%

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2015 e marzo 2020.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel Prodotto tra settembre 2018 e settembre 2023.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra marzo 2019 e marzo 2024.

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 429	EUR 1550
Incidenza annuale dei costi (*)	4.3%	2.7% 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 4.8% prima dei costi e al 2.1% 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	2.14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 214
Costi di transazione	0.15% 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 15
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice composito 25% MSCI World NREUR + 25 MSCI Europe NREUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years. 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.