

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:	Global Sport
Nome dell'ideatore:	Global Sport è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese.
ISIN:	DNCA Finance LU2595411823
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 è di fornire una performance su un periodo minimo d'investimento raccomandato di 5 anni e beneficiare delle variazioni dei mercati azionari globali (compresi i paesi emergenti) da parte di società la cui crescita è legata allo sport. I titoli azionari vengono selezionati in base al loro posizionamento strategico, alle prospettive di crescita e alla performance finanziaria. Al contempo, il Prodotto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("ISR") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nell'obiettivo di punteggio ESG del portafoglio e nella gestione responsabile (voto e impegno).

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 Prodotto investe almeno il 75% del proprio patrimonio netto in titoli azionari quotati in tutto il mondo emessi da società che la Società di gestione ritiene possano trarre vantaggio dalla loro posizione di leader globale o locale nel rispettivo mercato, e che operano nell'ambito del tema dello sport: ciò include, in particolare ma non in via esclusiva, abbigliamento attivo, attrezzature sportive, impianti sportivi, salute e benessere, eventi sportivi (compresa la loro organizzazione, la trasmissione, il servizio di biglietteria e i servizi negli stadi), squadre sportive ed e-sport (ossia competizioni sportive professionali sotto forma di videogiochi). Tali leader globali e locali vengono identificati in base, tra l'altro, alle quote di mercato, alla posizione nel mercato di riferimento e al vantaggio tecnologico.

La Società di gestione attua una strategia di gestione attiva e convinta basata (1) su un approccio Quality Growth At a Reasonable Price ("Quality GARP") (definito come una strategia d'investimento di selezione dei titoli che cerca di combinare i principi dell'investimento in crescita, ossia la ricerca di società con un forte potenziale di crescita, e del prezzo ragionevole, ossia la ricerca di titoli con un potenziale di rialzo rispetto a tale crescita potenziale).

In questo contesto, il Prodotto attua una gestione attiva di convinzione e un approccio SRI. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Il modello si basa su pilastri, come illustrato di seguito (i) responsabilità aziendale, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo e impegno con gli emittenti. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o assenti. 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 processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo investibile combinando un approccio finanziario ed extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti secondo l'approccio finanziario e l'esclusione degli emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a controversie importanti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può inoltre essere esposto dal 75% al 105% in azioni e diritti analoghi legati alla proprietà di tali azioni senza vincoli geografici. Le società a bassa capitalizzazione (capitalizzazione di mercato inferiore a 1 miliardo di EUR) non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre essere esposto a titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario o depositi nella misura massima del 25% del proprio patrimonio netto e/o ad altri strumenti finanziari (ai sensi dell'articolo 41(2) a) della Legge) nella misura massima del 10% del suo patrimonio netto. Il Prodotto può inoltre investire in Azioni denominate "Azioni A" emesse da società con sede legale nella RPC tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect o tramite RQFII/QFII, nella misura massima del 20% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto può essere esposto a tutte le valute diverse dall'euro, elevando il rischio di cambio sino al 105% del suo patrimonio netto. L'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di esposizione valutaria.

Il Prodotto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Prodotto può anche investire in azioni o in strumenti finanziari derivati correlati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, allo scopo di coprire o aumentare il rischio azionario e di cambio senza ricercare una sovraesposizione.

Il Prodotto è gestito attivamente. 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. L'universo d'investimento del Prodotto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Prodotto può assumere posizioni le cui ponderazioni divergono da quelle del parametro di riferimento. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere 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 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

Rischi più alto



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.

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 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 6580	EUR 1570
	Rendimento medio per ciascun anno	-34.2%	-31.0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7460	EUR 8190
	Rendimento medio per ciascun anno	-25.4%	-3.9%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10520	EUR 13080
	Rendimento medio per ciascun anno	5.2%	5.5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14280	EUR 18030
	Rendimento medio per ciascun anno	42.8%	12.5%

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra agosto 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2017 e agosto 2022.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy 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 335	EUR 1146
Incidenza annuale dei costi (*)	3.4%	1.8% 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 7.3% prima dei costi e al 5.5% 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	1.21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 121
Costi di transazione	0.14% 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 14
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'MSCI All Countries World 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.	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: 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.