

GLOBAL SPORT (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")

Classe: N - Codice ISIN: LU2595412474

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Global Sport - N
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU2595412474
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 1 dicembre 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel realizzare 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 Comparto rispetta un approccio di 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 Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Il Comparto 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 Comparto 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 processo di 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 Comparto.

Il Comparto 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 proprio patrimonio netto. Il Comparto può essere esposto ad azioni di emittenti con sede legale o quotati in paesi emergenti fino al 50% del proprio patrimonio netto. Il Comparto 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 proprio patrimonio netto. Il Comparto 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 Comparto 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 Comparto può investire fino al 10% del proprio 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. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto 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.

Informazioni sul parametro di riferimento: Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione adotta decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione degli attivi e il livello complessivo di esposizione al mercato. L'universo d'investimento del Comparto si limita ai componenti del parametro di riferimento e, tuttavia, il Comparto 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 Comparto.

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



Rischio minore

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. 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.

Periodo di detenzione consigliato:
esempio di investimento

5 anni
EUR 10 000

Uscita dopo
1 anno

Uscita dopo
5 anni

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 6 430	EUR 1 560	
	Rendimento medio annuo	-35.7%	-31.0%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7 460	EUR 7 550	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra agosto 2021 e ottobre 2023.
	Rendimento medio annuo	-25.4%	-5.5%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 680	EUR 14 270	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy tra agosto 2015 e agosto 2020.
	Rendimento medio annuo	6.8%	7.4%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 14 290	EUR 18 070	Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra giugno 2016 e giugno 2021.
	Rendimento medio annuo	42.9%	12.6%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi forniremo informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.

Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.
- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 331	EUR 1 200
Impatto sui costi annuali (*)	3.3%	1.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 9.1% al lordo dei costi e del 7.4% al netto dei costi.

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 versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 110
Costi di transazione	0.21% 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 21
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto all'indice MSCI AC 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.	EUR 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I riscatti di Azioni del Comparto possono avvenire in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di riscatto saranno di norma evase il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.