

## SRI Norden Europe Un comparto di DNCA Invest SICAV

Classe di azioni: N (EUR) - ISIN: LU1718488734

### 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:      | SRI Norden Europe                                                               |
| Nome dell'ideatore:     | SRI Norden Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| ISIN:                   | DNCA Finance<br>LU1718488734                                                    |
| 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](http://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 sovraperformare il seguente indice composito net return denominato in Euro: 35% MSCI Nordic, 25% DAX, 15% SMI, 15% AEX, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato con dividendi al netto di ritenute d'imposta reinvestiti nel periodo d'investimento raccomandato. 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 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 Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta SRI francese.

Il Prodotto investirà in qualsiasi momento almeno il 90% del patrimonio totale in azioni di emittenti quotati nelle borse dell'Europa settentrionale (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) in tutte le capitalizzazioni di mercato o che svolgono la parte prevalente delle loro attività economiche nell'Europa settentrionale. Il processo di selezione svolto dalla Società di gestione si basa sostanzialmente sulla scelta dei titoli migliori in base al loro valore intrinseco (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento.

Informazioni aggiuntive sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Prodotto.

Il Prodotto può investire in qualsiasi momento in:

- Azioni di emittenti con sede legale nell'Europa settentrionale: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'Europa settentrionale: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto
- Azioni con una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario o depositi, se le condizioni del mercato sono sfavorevoli: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari fino al 10% del suo patrimonio netto;

L'esposizione al rischio di cambio può arrivare al 100% del patrimonio netto del Prodotto.

L'investimento in titoli "speculative grade" o 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) potrebbe non superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Prodotto.

Si potranno utilizzare futures e valute forward ai fini di copertura del rischio valutario. Il Prodotto non può investire in altri derivati o qualsiasi altro strumento finanziario derivato.

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

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 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](http://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](http://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

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                                                                      | EUR 6310  | EUR 2280  |
|             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -36.9%    | -25.6%    |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 6720  | EUR 8520  |
|             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -32.8%    | -3.2%     |
| Moderato    | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 10850 | EUR 16470 |
|             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 8.5%      | 10.5%     |
| Favorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 16180 | EUR 26260 |
|             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 61.8%     | 21.3%     |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra novembre 2015 e novembre 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 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**

| <b>Costi totali</b>                    | EUR 471 | EUR 2503       |
|----------------------------------------|---------|----------------|
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 4.7%    | 3.2% 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 13.7% prima dei costi e al 10.5% 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**

| <b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>In caso di uscita dopo 1 anno</b> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 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                              |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                      |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                                                                                 | EUR 117                              |
| 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                                |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                      |
| Commissioni di performance                                          | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni superiori al 35% MSCI Nordic + 25% DAX + 15% SMI + 15% AEX + 10% MSCI UK TRUK Net Local Currency. 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 150                              |

**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](http://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.