

Classe di azioni: I (EUR) - ISIN: LU2707622390

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: | Strategic Resources |
| Nome dell'ideatore: | DNCA Finance |
| ISIN: | LU2707622390 |
| Sito Web dell'ideatore: | www.dnca-investments.com |
| Telefono: | Per ulteriori informazioni, telefonare al +33 158 62 55 00 |

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 sovraperformare il proprio benchmark, l'indice Goldman Sachs Metals, esponendosi alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nell'arco di un periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Al contempo, il Comparto attua un approccio extra-finanziario attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e societari ("ESG") nell'analisi fondamentale, puntando a partecipare alla transizione energetica ed ecologica (la transizione durevole) e limitando i potenziali impatti negativi principali.

Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Prodotto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una serie di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non esclusivamente, materiali metallici, materiali organici o minerali) i cui componenti sono futures su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, a titolo esemplificativo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE ecc.). La strategia si baserà sull'analisi fondamentale prospettica a medio e lungo termine dell'apprezzamento dell'offerta e della domanda di materie prime.

Il Prodotto mira a cogliere le opportunità che potrebbero derivare dalla pressione a medio e lungo termine generata dalla crescita della domanda richiesta da tutti i settori industriali, nell'impiego di tecnologie coerenti con un percorso di sviluppo a basse emissioni di gas serra e resiliente al clima. Per l'universo composto da investimenti diretti (ad esempio obbligazioni o titoli equivalenti, strumenti del mercato monetario) e investimenti indiretti (derivati su indici finanziari idonei per OICVM comprensivi di materie prime), il Prodotto è gestito tenendo in considerazione principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente esposizione a materie prime e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa e alla sostenibilità delle società, basato su un'analisi extra-finanziaria attraverso uno strumento proprietario sviluppato internamente dalla Società di gestione con il metodo "best in universe". Potrebbero esservi preferenze settoriali. La realizzazione della strategia extra-finanziaria tramite il Punteggio di rischio di responsabilità, le controversie e la politica di esclusione settoriale porta di conseguenza a una riduzione del 20% dell'universo d'investimento. Il Prodotto mette in atto un'analisi extra-finanziaria almeno sul 90% delle materie prime sottostanti, ottenute indirettamente tramite TRS, e almeno il 90% dei titoli di emittenti pubblici nel portafoglio del Prodotto.

Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (compresa la politica di esclusione) sono disponibili nel prospetto e nell'Appendice del Prodotto. Il Prodotto può essere investito in qualsiasi momento in: (i) titoli di Stato o titoli equivalenti di emittenti pubblici di paesi membri dell'OCSE, compresi i paesi emergenti, appartenenti alla categoria "investment grade" (ovvero con rating almeno pari a BBB- di Standard & Poor's o a Baa3 di Moody's o considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri di credito analoghi al momento dell'acquisto): dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; (ii) titoli emessi in paesi emergenti: fino al 20% del suo patrimonio netto (iii) strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno; (iii) Strumenti del mercato monetario o depositi con scadenza inferiore a un anno: dallo 0% al 105% del suo patrimonio netto; inoltre, fino al 200% del suo patrimonio netto, il Prodotto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC, inclusi, a titolo esemplificativo, futures su indici, opzioni su indici, Total Return Swap, swap su tassi d'interesse, swap su valute e contratti a termine su valute, al fine di coprire o essere esposto al rischio delle materie prime, dei tassi d'interesse e delle valute, senza ricercare una sovraesposizione sostanziale. Il Prodotto si propone di generare rendimenti positivi dalle posizioni lunghe. In condizioni di mercato normali, si prevede che il valore assoluto massimo delle posizioni del Prodotto (cioè dei TRS) non superi il 105% del Valore patrimoniale netto del Prodotto. Il Prodotto può stipulare total return swap al fine di acquisire un'esposizione, anche breve, a determinate classi di attività, panieri di attività, mercati o indici finanziari idonei in linea con la politica d'investimento del Prodotto senza dover investire direttamente nelle attività, nei mercati o negli indici di riferimento. L'esposizione al rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto è gestito attivamente e utilizza il benchmark come universo da cui selezionare i titoli (restando inteso che l'asset allocation non è vincolata dalle componenti del 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. 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



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 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 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 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 Rendimento medio per ciascun anno | EUR 5 410 -45.9% | EUR 3 020 -21.3% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 7 000 -30.0% | EUR 7 510 -5.6% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 10 230 2.3% | EUR 12 540 4.6% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | EUR 15 020 50.2% | EUR 17 570 11.9% |

- Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra marzo 2022 e giugno 2024.
- Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel Prodotto tra aprile 2019 e aprile 2024.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel proxy tra maggio 2016 e maggio 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 286 | EUR 794 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 2.9% | 1.3% 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 5.9% prima dei costi e al 4.6% 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 | 0.70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 70 |
| 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 Goldman Sachs Metals. 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 1 |

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.