

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: | Value Europe |
| Nome dell'ideatore: | Value Europe è un comparto di DNCA Invest SICAV di diritto lussemburghese. |
| ISIN: | DNCA Finance LU1278539082 |
| 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

Il Prodotto si propone di sovraperformare il seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, 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 investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio totale azioni di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono in Europa la parte prevalente delle loro attività economiche. La strategia d'investimento del Prodotto si basa su una gestione discrezionale attiva, utilizzando una politica di selezione dei titoli migliori. I criteri principali d'investimento di questa politica sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e previsto, la qualità della gestione e la posizione nel mercato dell'emittente. I settori d'investimento perseguiti dalla Società di gestione non hanno restrizioni, neanche rispetto ai titoli di nuove tecnologie. Inoltre il Prodotto è gestito tenendo conto di principi responsabili e sostenibili. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli tengono conto del punteggio interno relativo alla responsabilità d'impresa 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. Esiste il rischio che i modelli utilizzati per prendere tali decisioni d'investimento non svolgano le funzioni per cui sono stati progettati. Quest'analisi extra-finanziaria è eseguita su almeno il 90% del patrimonio netto del Prodotto, e risulta nell'esclusione almeno del 20% degli emittenti di azioni peggiori nel suo universo d'investimento. Il Prodotto beneficia della certificazione ISR francese. Il Prodotto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti in:

- Azioni europee o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Azioni non europee: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito, compresi strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato avverse: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0 al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o FIA.

Il Prodotto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione ad altre valute può essere coperta con la valuta di base per moderare i rischi di cambio. In particolare, a tale scopo si possono utilizzare futures e contratti a termine su valute.

I derivati negoziati in borsa o OTC (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del Prodotto, compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti futures e le opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati allo scopo di coprire l'esposizione azionaria senza ricercare una sovraesposizione.

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 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 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 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 | EUR 7030 | EUR 1780 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.7% | -29.2% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 7330 | EUR 6890 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -26.7% | -7.2% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10440 | EUR 10960 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4.4% | 1.8% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 14580 | EUR 14870 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 45.8% | 8.3% |

- 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 gennaio 2015 e gennaio 2020.
- Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel Prodotto tra maggio 2019 e maggio 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 418 | EUR 1473 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4.2% | 2.6% 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 4.4% prima dei costi e al 1.8% 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 | 2.11% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 211 |
| Costi di transazione | 0.07% 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 7 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20,00% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, rispetto allo STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark. 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.