

Documento contenente le informazioni chiave

SRI NORDEN EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")



Classe: A - Codice ISIN: LU1490785091

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 - SRI Norden Europe - A |
| Creatore del prodotto: | DNCA FINANCE (la "Società di gestione") |
| Codice ISIN: | LU1490785091 |
| 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 31 luglio 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

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).

Il Comparto investirà sempre almeno il 90% del patrimonio complessivo in azioni di emittenti quotati sulle borse valori del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) con una capitalizzazione di mercato complessiva o che esercitano la maggior parte delle proprie attività economiche in Nord Europa. Il processo di selezione effettuato dalla Società di gestione consiste nella scelta di titoli in base al loro valore intrinseco (viene condotta internamente un'analisi fondamentale approfondita) e non sulla mera replica della composizione dell'indice di riferimento. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR.

Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto del Comparto.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 200 milioni di euro, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario o depositi in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 10% del patrimonio netto;
- Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 100% del patrimonio netto del Comparto.

L'investimento in titoli di debito "Speculative Grade" o privi di rating (ovvero con un rating Standard & Poor's inferiore ad A-3 a breve termine o BBB- a lungo termine o equivalente) non può superare il 10% del patrimonio netto. L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Ai fini della copertura del rischio di cambio, possono essere utilizzati futures e contratti a termine in valuta. Il Comparto non può investire in altri derivati o in altri strumenti finanziari derivati.

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

Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark ai fini del calcolo della commissione di performance e del confronto delle performance. Ciò significa che la Società di gestione prende decisioni di investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo di investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. La Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark nel posizionamento del portafoglio. La deviazione dal benchmark può essere completa o significativa.

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



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 5 220 | EUR 2 280 | |
| | Rendimento medio annuo | -47.8% | -25.6% | |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 6 670 | EUR 7 170 | Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e luglio 2023. |
| | Rendimento medio annuo | -33.3% | -6.4% | |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10 810 | EUR 15 210 | Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra giugno 2017 e giugno 2022. |
| | Rendimento medio annuo | 8.1% | 8.7% | |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 16 110 | EUR 25 460 | Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento ipotetico e quindi nel prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 2021. |
| | Rendimento medio annuo | 61.1% | 20.6% | |

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 fornirà 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 576 | EUR 3 187 |
| Impatto sui costi annuali (*) | 5.8% | 4.2% |

(*) 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 12.9% al lordo dei costi e del 8.7% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

| Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso | | Uscita dopo 1 anno |
|--|--|--------------------|
| Costi di sottoscrizione | 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 rimborso | Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto. | EUR 0 |
| Costi correnti sostenuti annualmente | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 1.93% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 193 |
| Costi di transazione | 0.26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti. | EUR 26 |
| Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche | | |
| Commissioni di performance | 20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice composito 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK 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 157 |

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 rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 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.