

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789451

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

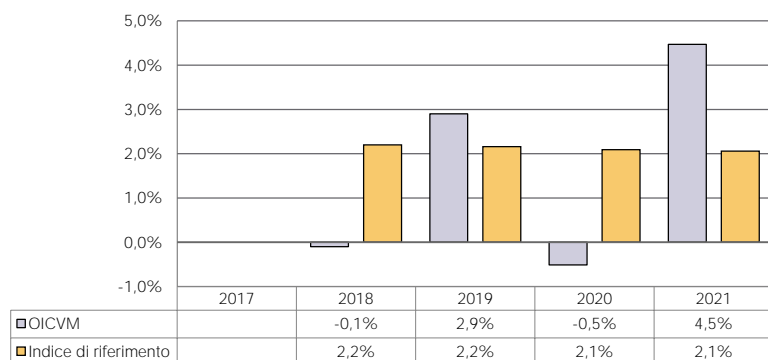
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,33%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,65% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1791428136

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

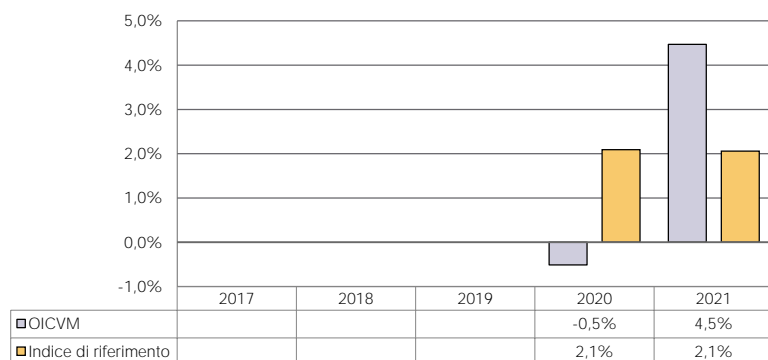
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,32%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,80% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2019.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789535

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

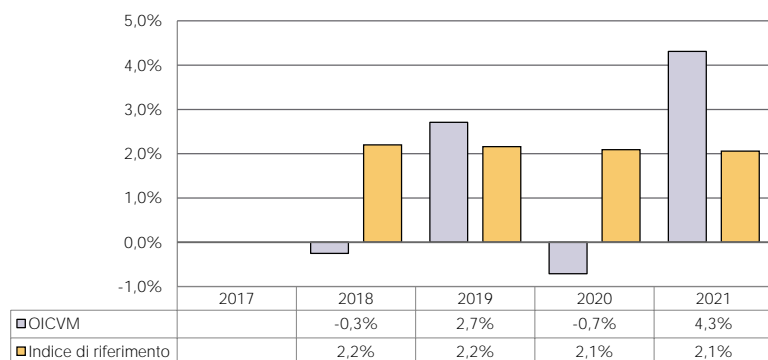
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,52%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,62% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789378

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

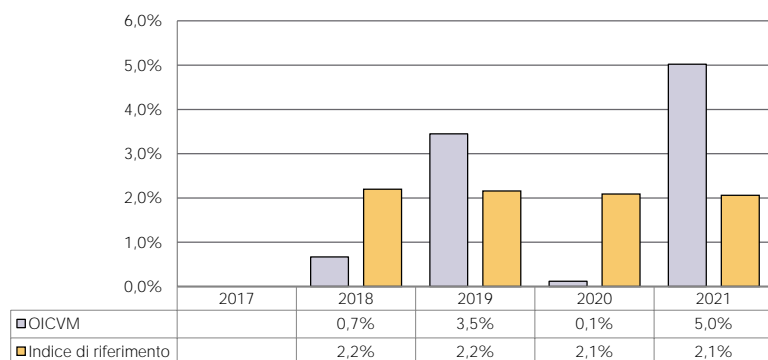
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,69%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,76% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1791427914

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

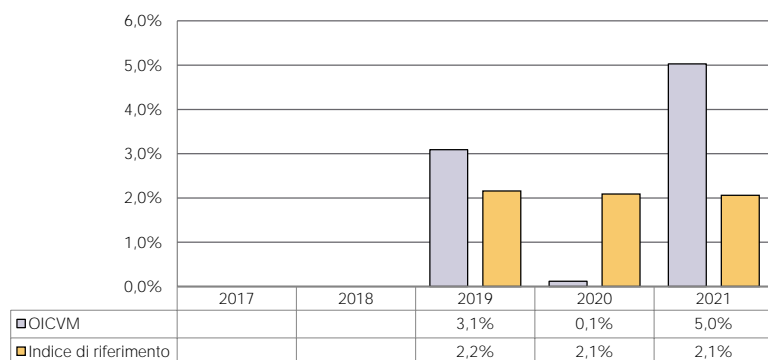
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,69%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,77% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789709

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

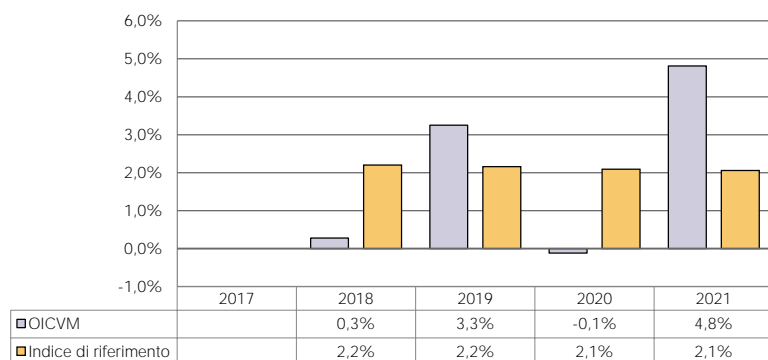
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,93%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,76% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1744459667

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

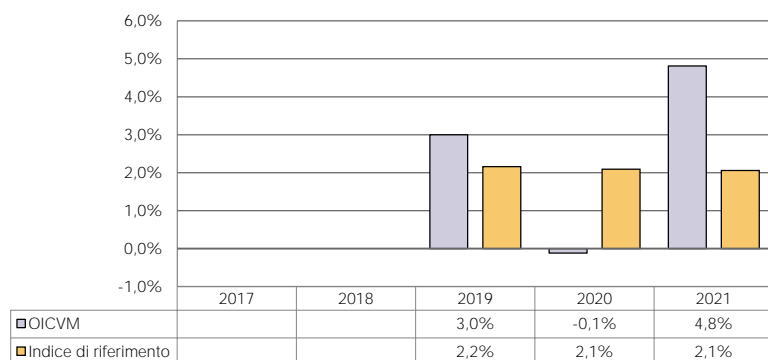
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,93%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,71% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Alpha Bonds - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1728553857

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Absolute return bond Fund

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento al netto delle commissioni superiore del 2% rispetto a quello dell'indice €STR. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il processo d'investimento è costituito da una combinazione di strategie tra cui:

- una strategia direzionale long/short che mira a ottimizzare la performance del portafoglio in base alle attese relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio mirata a conseguire il valore relativo su varie categorie di attivi obbligazionari;
- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra -3 e +7, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulle due fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario e (ii) selezione dei titoli basata su un'analisi dei fondamentali, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto non investirà mai più del 25% del patrimonio complessivo in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non OCSE. Il comparto investirà esclusivamente in titoli con un rating Standard & Poor's di almeno B- o un rating equivalente al momento dell'acquisto. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata al di sotto del rating B- non potranno superare il 10% del patrimonio netto.

Il comparto investe prevalentemente in titoli obbligazionari a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i limiti seguenti:

- Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% del patrimonio complessivo, e obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds): almeno il 20% del patrimonio complessivo,
- Azioni (tramite l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche od opzioni sul mercato azionario): fino al 10% del patrimonio del comparto può essere esposto al mercato azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se tali contratti sono maggiormente idonei a conseguire l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap, CDS su indici, CDS. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 30% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark :

Altre informazioni importanti:

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

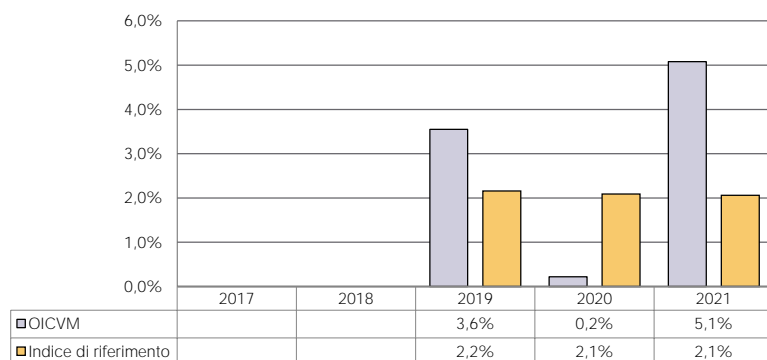
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,59%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,92% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR + 2% con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Archer Mid-Cap Europe - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1366712435

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Azionario Europeo Mid-Cap

Il comparto punta a ottenere rendimenti superiori, di lungo periodo, corretti per il rischio (vale a dire rendimenti corretti per la volatilità) investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società europee di piccole e medie dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento a livello geografico o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come parametro di riferimento a posteriori.

Il Comparto adotta una strategia d'investimento fondata su una gestione discrezionale attiva e su un processo di selezione dei titoli basati sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Gestore mira a identificare titoli con un valore intrinseco a suo avviso sottovalutato e un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, monitorando nel contempo la volatilità del portafoglio. Le idee d'investimento riuniscono un approccio sia qualitativo che quantitativo. Il Gestore valuta attentamente la dinamica della società in cui intende investire, le barriere all'ingresso, la competitività dell'impresa e il suo posizionamento nel settore di riferimento, i vantaggi competitivi, la qualità del management nonché le prospettive di reinvestimento e di crescita. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori, (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel Prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra finanziario in due fasi: (i) selezione di emittenti conformemente all'approccio finanziario e (ii) esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a importanti controversie.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati fuori dal SEE, dalla Svizzera e dal Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 100 milioni per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'area euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del patrimonio netto, - fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati in valute diverse dall'Euro e dalle principali valute scambiate su scala internazionale. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 10% del patrimonio netto.

Il comparto è idoneo ai fini PEA (piano di risparmi francese).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

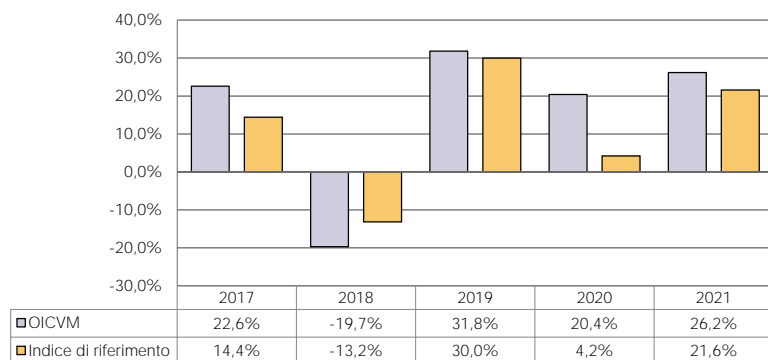
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,76%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,14% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Archer Mid-Cap Europe - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1366712518

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Azionario Europeo Mid-Cap

Il comparto punta a ottenere rendimenti superiori, di lungo periodo, corretti per il rischio (vale a dire rendimenti corretti per la volatilità) investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società europee di piccole e medie dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento a livello geografico o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come parametro di riferimento a posteriori.

Il Comparto adotta una strategia d'investimento fondata su una gestione discrezionale attiva e su un processo di selezione dei titoli basati sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Gestore mira a identificare titoli con un valore intrinseco a suo avviso sottovalutato e un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, monitorando nel contempo la volatilità del portafoglio. Le idee d'investimento riuniscono un approccio sia qualitativo che quantitativo. Il Gestore valuta attentamente la dinamica della società in cui intende investire, le barriere all'ingresso, la competitività dell'impresa e il suo posizionamento nel settore di riferimento, i vantaggi competitivi, la qualità del management nonché le prospettive di reinvestimento e di crescita. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori, (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel Prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra finanziario in due fasi: (i) selezione di emittenti conformemente all'approccio finanziario e (ii) esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a importanti controversie.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati fuori dal SEE, dalla Svizzera e dal Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 100 milioni per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'area euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del patrimonio netto, - fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati in valute diverse dall'Euro e dalle principali valute scambiate su scala internazionale. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 10% del patrimonio netto.

Il comparto è idoneo ai fini PEA (piano di risparmi francese).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

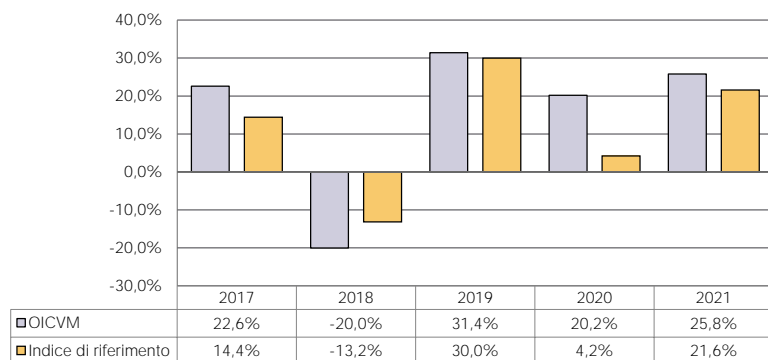
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,15%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,93% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Archer Mid-Cap Europe - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1366712351

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Azionario Europeo Mid-Cap

Il comparto punta a ottenere rendimenti superiori, di lungo periodo, corretti per il rischio (vale a dire rendimenti corretti per la volatilità) investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società europee di piccole e medie dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento a livello geografico o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come parametro di riferimento a posteriori.

Il Comparto adotta una strategia d'investimento fondata su una gestione discrezionale attiva e su un processo di selezione dei titoli basati sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Gestore mira a identificare titoli con un valore intrinseco a suo avviso sottovalutato e un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, monitorando nel contempo la volatilità del portafoglio. Le idee d'investimento riuniscono un approccio sia qualitativo che quantitativo. Il Gestore valuta attentamente la dinamica della società in cui intende investire, le barriere all'ingresso, la competitività dell'impresa e il suo posizionamento nel settore di riferimento, i vantaggi competitivi, la qualità del management nonché le prospettive di reinvestimento e di crescita. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori, (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel Prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra finanziario in due fasi: (i) selezione di emittenti conformemente all'approccio finanziario e (ii) esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a importanti controversie.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati fuori dal SEE, dalla Svizzera e dal Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 100 milioni per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'area euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del patrimonio netto, - fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati in valute diverse dall'Euro e dalle principali valute scambiate su scala internazionale. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 10% del patrimonio netto.

Il comparto è idoneo ai fini PEA (piano di risparmi francese).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

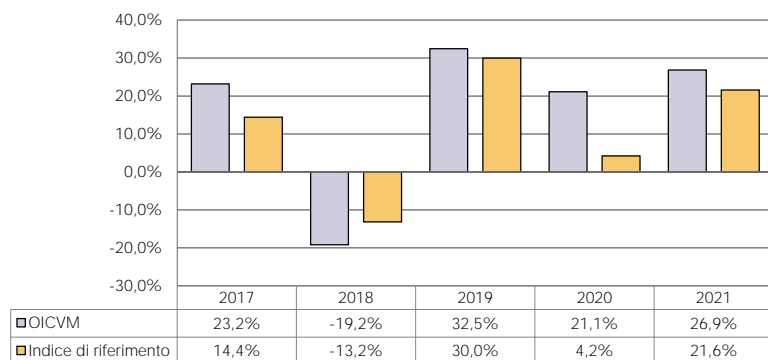
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,12%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,17% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Archer Mid-Cap Europe - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337046

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Azionario Europeo Mid-Cap

Il comparto punta a ottenere rendimenti superiori, di lungo periodo, corretti per il rischio (vale a dire rendimenti corretti per la volatilità) investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società europee di piccole e medie dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento a livello geografico o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come parametro di riferimento a posteriori.

Il Comparto adotta una strategia d'investimento fondata su una gestione discrezionale attiva e su un processo di selezione dei titoli basati sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Gestore mira a identificare titoli con un valore intrinseco a suo avviso sottovalutato e un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, monitorando nel contempo la volatilità del portafoglio. Le idee d'investimento riuniscono un approccio sia qualitativo che quantitativo. Il Gestore valuta attentamente la dinamica della società in cui intende investire, le barriere all'ingresso, la competitività dell'impresa e il suo posizionamento nel settore di riferimento, i vantaggi competitivi, la qualità del management nonché le prospettive di reinvestimento e di crescita. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori, (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel Prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra finanziario in due fasi: (i) selezione di emittenti conformemente all'approccio finanziario e (ii) esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a importanti controversie.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati fuori dal SEE, dalla Svizzera e dal Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 100 milioni per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'area euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del patrimonio netto, - fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati in valute diverse dall'Euro e dalle principali valute scambiate su scala internazionale. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 10% del patrimonio netto.

Il comparto è idoneo ai fini PEA (piano di risparmi francese).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

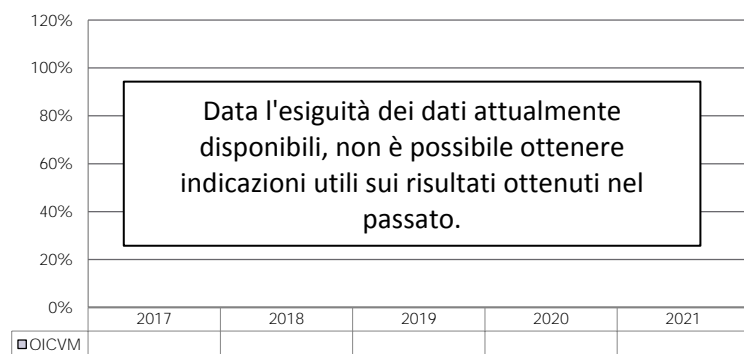
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,11%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,73% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Archer Mid-Cap Europe - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1366712609

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Azionario Europeo Mid-Cap

Il comparto punta a ottenere rendimenti superiori, di lungo periodo, corretti per il rischio (vale a dire rendimenti corretti per la volatilità) investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società europee di piccole e medie dimensioni nel periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento a livello geografico o settoriale. Tuttavia, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro può essere utilizzato come parametro di riferimento a posteriori.

Il Comparto adotta una strategia d'investimento fondata su una gestione discrezionale attiva e su un processo di selezione dei titoli basati sull'analisi finanziaria fondamentale. Il Gestore mira a identificare titoli con un valore intrinseco a suo avviso sottovalutato e un profilo di rischio/rendimento asimmetrico, monitorando nel contempo la volatilità del portafoglio. Le idee d'investimento riuniscono un approccio sia qualitativo che quantitativo. Il Gestore valuta attentamente la dinamica della società in cui intende investire, le barriere all'ingresso, la competitività dell'impresa e il suo posizionamento nel settore di riferimento, i vantaggi competitivi, la qualità del management nonché le prospettive di reinvestimento e di crescita. Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori, (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG che prevedono l'esclusione almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari dal proprio universo di investimento e pertanto non vi investono. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono reperibili nel Prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra finanziario in due fasi: (i) selezione di emittenti conformemente all'approccio finanziario e (ii) esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità aziendale o che sono esposti a importanti controversie.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- titoli azionari emessi, domiciliati o quotati fuori dal SEE, dalla Svizzera e dal Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 100 milioni per un massimo del 10% del patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso (come titoli di Stato dell'area euro, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 25% del patrimonio netto;
- strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 25% del patrimonio netto, - fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

L'investimento in titoli di debito "speculative grade" o privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 20% del patrimonio netto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati in valute diverse dall'Euro e dalle principali valute scambiate su scala internazionale. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 10% del patrimonio netto.

Il comparto è idoneo ai fini PEA (piano di risparmi francese).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

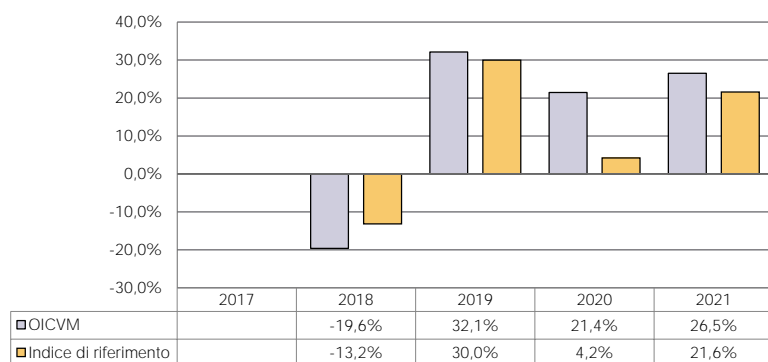
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,46%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,08% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Alterosa - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907594748

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il Comparto cerca di sovraperformare l'indice composto per il 30% dall'indice MSCI World All Countries World Net Return e per il restante 70% dall'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e mira ad emittenti che siano esposti per una quota significativa delle loro entrate ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento complessiva del comparto mira a ottimizzare il rendimento di un investimento patrimoniale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, la strategia mira a offrire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni) nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di emittenti e società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altra valuta, composti da titoli di emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade;

- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente, ma non inferiore a CCC) ovvero privi di rating.

Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a una valutazione personale dei rischi di credito;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- l'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore ad EUR 200 milioni non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei paesi OCSE;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente);

- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) ai quali sarà attribuito un rating minimo di B- di Standard & Poor's, per esempio, o considerati di qualità creditizia comparabile dalla Società di gestione.

Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del comparto.

In presenza di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

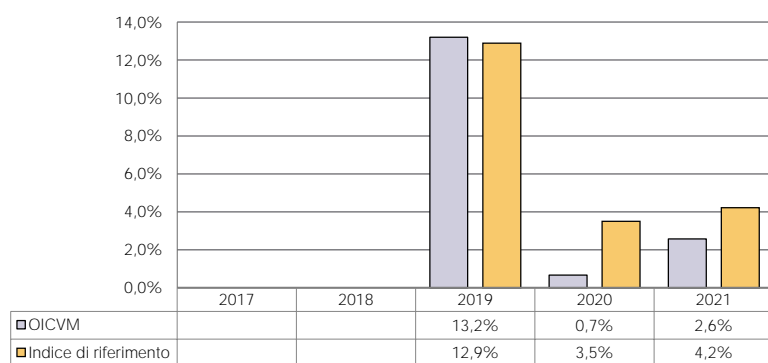
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,64%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,09% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged Index , con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Alterosa - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907594664

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il Comparto cerca di sovraperformare l'indice composto per il 30% dall'indice MSCI World All Countries World Net Return e per il restante 70% dall'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e mira ad emittenti che siano esposti per una quota significativa delle loro entrate ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento complessiva del comparto mira a ottimizzare il rendimento di un investimento patrimoniale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, la strategia mira a offrire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni) nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di emittenti e società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altra valuta, composti da titoli di emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade;

- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente, ma non inferiore a CCC) ovvero privi di rating.

Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a una valutazione personale dei rischi di credito;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- l'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore ad EUR 200 milioni non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei paesi OCSE;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente);

- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) ai quali sarà attribuito un rating minimo di B- di Standard & Poor's, per esempio, o considerati di qualità creditizia comparabile dalla Società di gestione.

Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del comparto.

In presenza di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

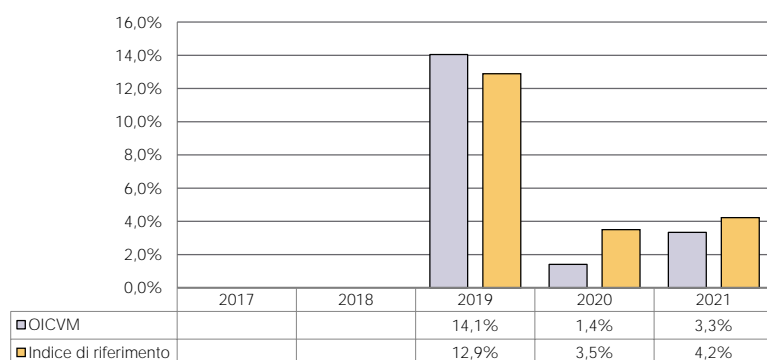
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,04%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged Index , con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Alterosa - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907594821

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il Comparto cerca di sovraperformare l'indice composto per il 30% dall'indice MSCI World All Countries World Net Return e per il restante 70% dall'indice Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di responsabilità e sostenibilità e mira ad emittenti che siano esposti per una quota significativa delle loro entrate ai 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di azioni e obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento complessiva del comparto mira a ottimizzare il rendimento di un investimento patrimoniale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Attraverso la gestione attiva di un portafoglio di azioni e prodotti a reddito fisso denominati in euro, la strategia mira a offrire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni) nonché un'alternativa ai fondi denominati in euro. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di emittenti e società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- fino al 100% del suo patrimonio netto può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro o in altra valuta, composti da titoli di emittenti del settore pubblico o privato, con rating investment grade;

- fino al 50% del patrimonio netto può essere composto da titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente, ma non inferiore a CCC) ovvero privi di rating.

Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a una valutazione personale dei rischi di credito;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- l'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore ad EUR 200 milioni non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli al di fuori dei paesi OCSE;

- fino al 100% del patrimonio netto in titoli denominati in valute diverse dall'euro;

- fino al 50% di tale patrimonio netto in obbligazioni convertibili o scambiabili e fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti;

- fino al 5% del suo patrimonio netto può essere investito in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente);

- fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e titoli garantiti da ipoteca (MBS) ai quali sarà attribuito un rating minimo di B- di Standard & Poor's, per esempio, o considerati di qualità creditizia comparabile dalla Società di gestione.

Il rischio di cambio non supererà il 100% del patrimonio netto del comparto.

In presenza di condizioni di mercato avverse, il Comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Questi strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati a fini di copertura e/o di esposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

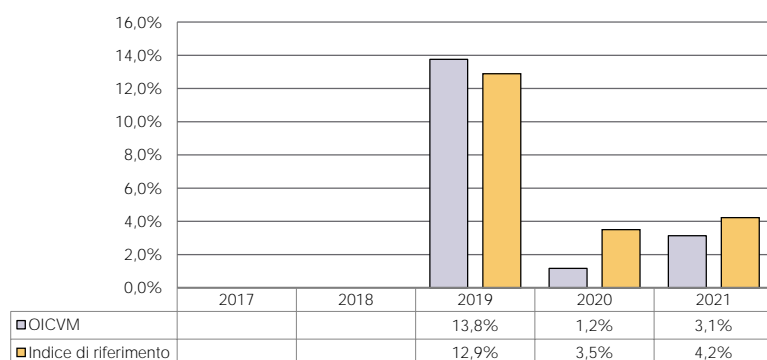
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,14%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged Index , con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Climate - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337392

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che ai requisiti classici di rischio e rendimento finanziario unisce i requisiti di transizione a un sistema a basse emissioni in linea con l'accordo di Parigi siglato il 22 aprile 2016 ("Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto mira a orientare l'economia su una riduzione di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza con una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio almeno del 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata del Comparto con quella dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia di contributo alle questioni climatiche, che si traduce in una riduzione delle emissioni di CO2 superiore alla quantità di emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). È un fondo di convinzione, che intende concentrarsi su un basso numero di emittenti (circa 45 emittenti, da non intendersi come limite d'investimento), selezionati in base ai criteri ESG in linea con una gestione d'investimenti socialmente responsabili (ISR), che prevede l'esclusione dal proprio universo d'investimento almeno il 20% dei peggiori emittenti azionari, e pertanto il mancato investimento in questi emittenti. Inoltre, lo stile d'investimento proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici previsti dall'Accordo di Parigi, insieme ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento punta a una performance a lungo termine, che integri tutti i rischi e le opportunità cui le società si trovano di fronte. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale di società e, nell'ambito di una strategia climatica, da un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna società all'interno della transizione verso basse emissioni di carbonio. Una metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" permette al team di gestione di individuare le società che hanno adottato iniziative valide per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (vale a dire "mantenere l'aumento medio della temperatura mondiale ben al di sotto di 2° Celsius rispetto ai livelli preindustriali come obiettivo a lungo termine e puntare a limitare l'aumento a 1,5° Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- azioni con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 35% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente nella valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere completa o significativa.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di declassamento del rating di un emittente, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, riducendo così il valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

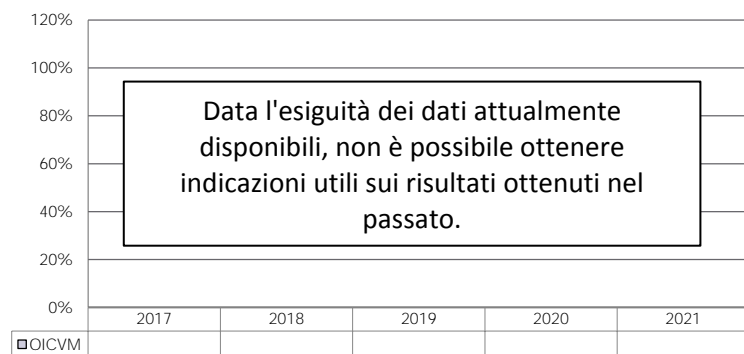
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,98%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,47% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Climate - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2116701777

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che ai requisiti classici di rischio e rendimento finanziario unisce i requisiti di transizione a un sistema a basse emissioni in linea con l'accordo di Parigi siglato il 22 aprile 2016 ("Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto mira a orientare l'economia su una riduzione di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza con una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio almeno del 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata del Comparto con quella dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia di contributo alle questioni climatiche, che si traduce in una riduzione delle emissioni di CO2 superiore alla quantità di emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). È un fondo di convinzione, che intende concentrarsi su un basso numero di emittenti (circa 45 emittenti, da non intendersi come limite d'investimento), selezionati in base ai criteri ESG in linea con una gestione d'investimenti socialmente responsabili (ISR), che prevede l'esclusione dal proprio universo d'investimento almeno il 20% dei peggiori emittenti azionari, e pertanto il mancato investimento in questi emittenti. Inoltre, lo stile d'investimento proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici previsti dall'Accordo di Parigi, insieme ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento punta a una performance a lungo termine, che integri tutti i rischi e le opportunità cui le società si trovano di fronte. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale di società e, nell'ambito di una strategia climatica, da un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna società all'interno della transizione verso basse emissioni di carbonio. Una metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" permette al team di gestione di individuare le società che hanno adottato iniziative valide per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (vale a dire "mantenere l'aumento medio della temperatura mondiale ben al di sotto di 2° Celsius rispetto ai livelli preindustriali come obiettivo a lungo termine e puntare a limitare l'aumento a 1,5° Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- azioni con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 35% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente nella valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere completa o significativa.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← →

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di declassamento del rating di un emittente, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, riducendo così il valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,16%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,01% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Climate - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337129

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che ai requisiti classici di rischio e rendimento finanziario unisce i requisiti di transizione a un sistema a basse emissioni in linea con l'accordo di Parigi siglato il 22 aprile 2016 ("Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto mira a orientare l'economia su una riduzione di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza con una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio almeno del 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata del Comparto con quella dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia di contributo alle questioni climatiche, che si traduce in una riduzione delle emissioni di CO2 superiore alla quantità di emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). È un fondo di convinzione, che intende concentrarsi su un basso numero di emittenti (circa 45 emittenti, da non intendersi come limite d'investimento), selezionati in base ai criteri ESG in linea con una gestione d'investimenti socialmente responsabili (ISR), che prevede l'esclusione dal proprio universo d'investimento almeno il 20% dei peggiori emittenti azionari, e pertanto il mancato investimento in questi emittenti. Inoltre, lo stile d'investimento proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici previsti dall'Accordo di Parigi, insieme ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento punta a una performance a lungo termine, che integri tutti i rischi e le opportunità cui le società si trovano di fronte. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale di società e, nell'ambito di una strategia climatica, da un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna società all'interno della transizione verso basse emissioni di carbonio. Una metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" permette al team di gestione di individuare le società che hanno adottato iniziative valide per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (vale a dire "mantenere l'aumento medio della temperatura mondiale ben al di sotto di 2° Celsius rispetto ai livelli preindustriali come obiettivo a lungo termine e puntare a limitare l'aumento a 1,5° Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- azioni con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 35% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente nella valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere completa o significativa.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di declassamento del rating di un emittente, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, riducendo così il valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

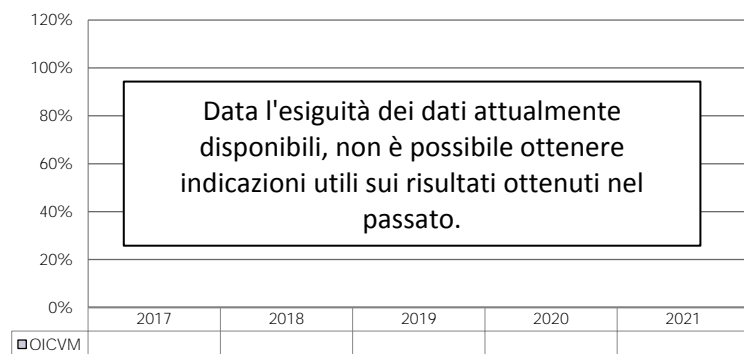
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,70% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel gennaio 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Climate - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337475

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia d'investimento si basa su una strategia climatica che ai requisiti classici di rischio e rendimento finanziario unisce i requisiti di transizione a un sistema a basse emissioni in linea con l'accordo di Parigi siglato il 22 aprile 2016 ("Accordo di Parigi"). Il Comparto si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. Il Comparto mira a orientare l'economia su una riduzione di almeno 2 gradi. Questo obiettivo si concretizza con una diminuzione media dell'intensità di carbonio del portafoglio almeno del 2,5% ogni anno, confrontando l'intensità di carbonio di ogni società consolidata del Comparto con quella dell'anno precedente. Inoltre, la strategia d'investimento è orientata verso un'economia di contributo alle questioni climatiche, che si traduce in una riduzione delle emissioni di CO2 superiore alla quantità di emissioni di CO2 indotte (scope 1 e 2). È un fondo di convinzione, che intende concentrarsi su un basso numero di emittenti (circa 45 emittenti, da non intendersi come limite d'investimento), selezionati in base ai criteri ESG in linea con una gestione d'investimenti socialmente responsabili (ISR), che prevede l'esclusione dal proprio universo d'investimento almeno il 20% dei peggiori emittenti azionari, e pertanto il mancato investimento in questi emittenti. Inoltre, lo stile d'investimento proposto mira a raggiungere gli obiettivi climatici previsti dall'Accordo di Parigi, insieme ad altri impatti positivi relativi allo sviluppo sostenibile e, in particolare, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) adottati dalle Nazioni Unite. Il processo d'investimento punta a una performance a lungo termine, che integri tutti i rischi e le opportunità cui le società si trovano di fronte. Le scelte d'investimento derivano da un'analisi fondamentale di società e, nell'ambito di una strategia climatica, da un'analisi approfondita e dettagliata del posizionamento di ciascuna società all'interno della transizione verso basse emissioni di carbonio. Una metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" permette al team di gestione di individuare le società che hanno adottato iniziative valide per la decarbonizzazione delle proprie attività in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi (vale a dire "mantenere l'aumento medio della temperatura mondiale ben al di sotto di 2° Celsius rispetto ai livelli preindustriali come obiettivo a lungo termine e puntare a limitare l'aumento a 1,5° Celsius"). I risultati di questa metodologia climatica esclusiva di "transizione/contributo" saranno vincolanti per il Gestore degli investimenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- azioni con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 35% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia, l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente nella valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che il Gestore degli investimenti prende le decisioni con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dal parametro di riferimento. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere completa o significativa.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← →

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di declassamento del rating di un emittente, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, riducendo così il valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

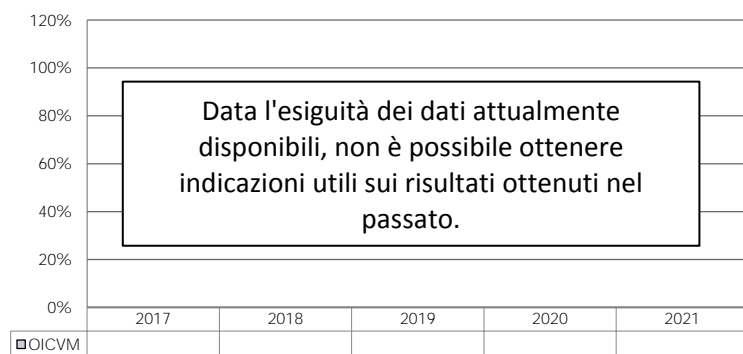
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,49%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284393930

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il Comparto mira a sovraperformare il Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato. Si ricorda agli investitori che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata, del rischio di credito generale del comparto e del livello di liquidità in base all'analisi di tassi d'interesse e del contesto macro-economico e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.

Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Contingent Convertibles Bonds.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal parametro di riferimento. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria di rischio più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

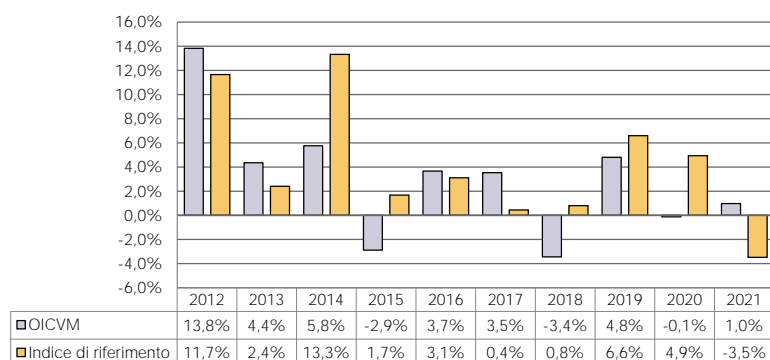
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,31%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0392098371

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il Comparto mira a sovraperformare il Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato. Si ricorda agli investitori che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata, del rischio di credito generale del comparto e del livello di liquidità in base all'analisi di tassi d'interesse e del contesto macro-economico e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.

Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Contingent Convertibles Bonds.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal parametro di riferimento. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria di rischio più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

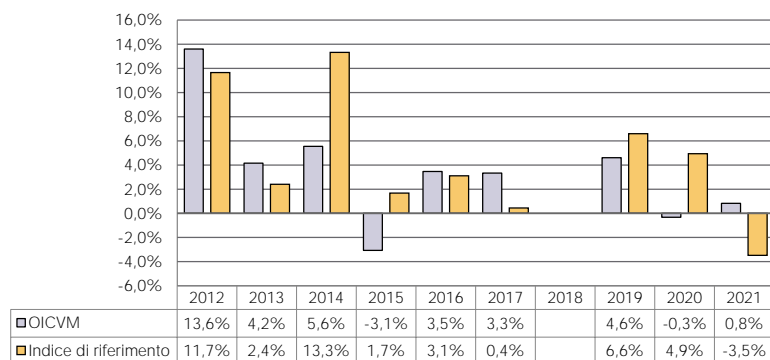
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,51%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel gennaio 2009.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284393773

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il Comparto mira a sovraperformare il Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato. Si ricorda agli investitori che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata, del rischio di credito generale del comparto e del livello di liquidità in base all'analisi di tassi d'interesse e del contesto macro-economico e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.

Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Contingent Convertibles Bonds.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal parametro di riferimento. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria di rischio più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

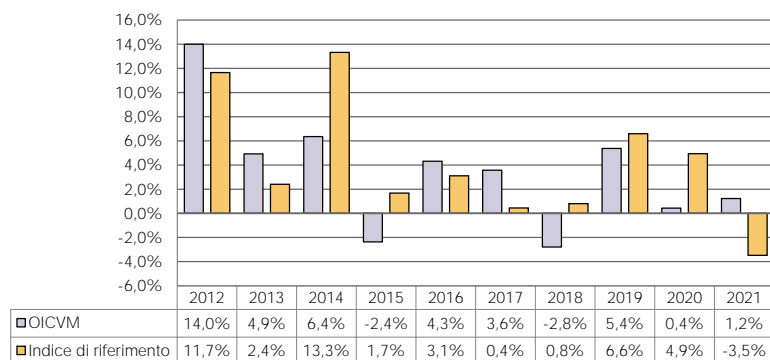
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,78%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,39% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234712617

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Comparto di obbligazioni e altri titoli di credito negoziabili denominati in euro

Il Comparto mira a sovraperformare il Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento raccomandato. Si ricorda agli investitori che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese. La strategia di investimento globale mira a ricercare, a medio termine, un rendimento regolare, ai fini dell'obiettivo di conservazione del capitale, investendo sul mercato obbligazionario in euro e in altri titoli di credito negoziabili. Il fondo mira a selezionare titoli a reddito fisso valutando i diversi segmenti di questo mercato. La selezione può inoltre essere effettuata attraverso l'analisi delle caratteristiche fondamentali sottostanti che possono indicare una proposta di valore interessante per gli investitori. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) calibrazione della duration modificata, del rischio di credito generale del comparto e del livello di liquidità in base all'analisi di tassi d'interesse e del contesto macro-economico e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Il comparto investirà sempre, direttamente o indirettamente, almeno i due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso e obbligazioni di debito, denominati in euro, emessi o garantiti da governi, emittenti societari o enti sovranazionali con sede legale nell'UE o che svolgono le loro attività economiche prevalentemente in Europa.

Per il raggiungimento degli obiettivi di investimento, il comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire una duration modificata del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto investirà principalmente in contratti future e, in misura minore, in opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati e in swap su tassi d'interesse non complessi (tasso fisso/tasso variabile - tasso variabile/tasso fisso - tasso variabile/tasso variabile) negoziati su mercati fuori borsa. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in Contingent Convertibles Bonds.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di gestione non è in alcun modo vincolata dal parametro di riferimento. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria di rischio più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

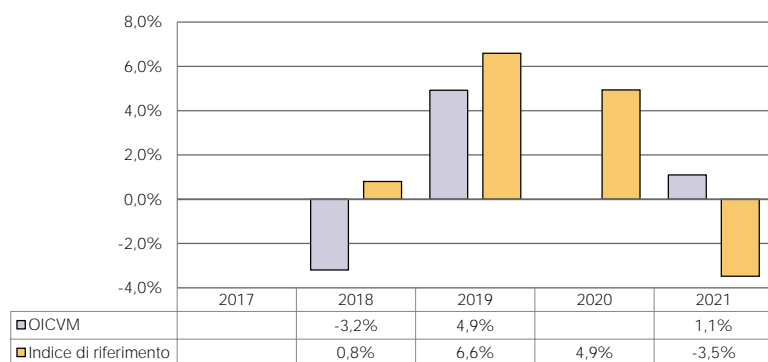
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,19%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,07% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0383783841

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;

- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,

- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

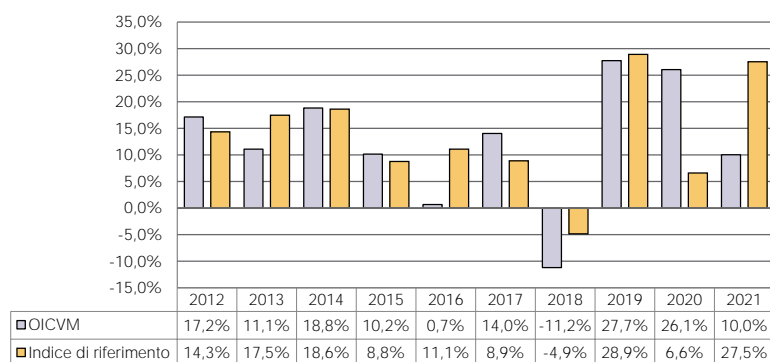
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,01% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2010.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0383784146

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;

- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,

- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

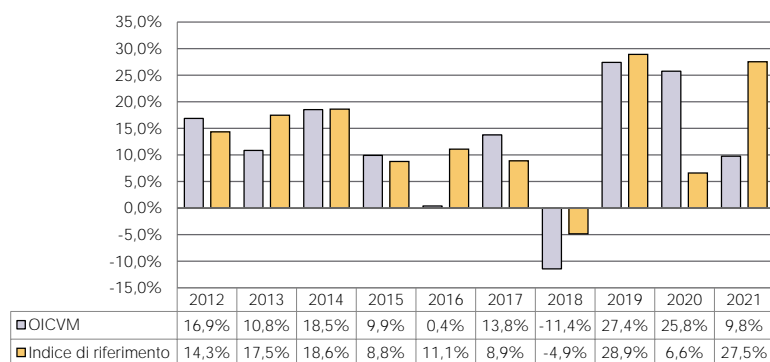
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,31%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,02% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2010.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0383782793

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,
- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

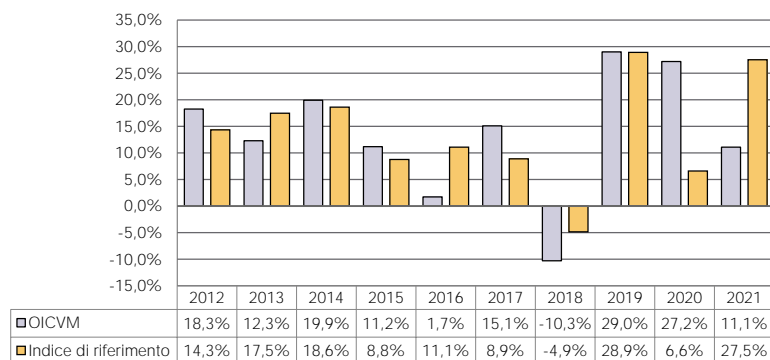
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,01% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2010.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234714159

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;

- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,

- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

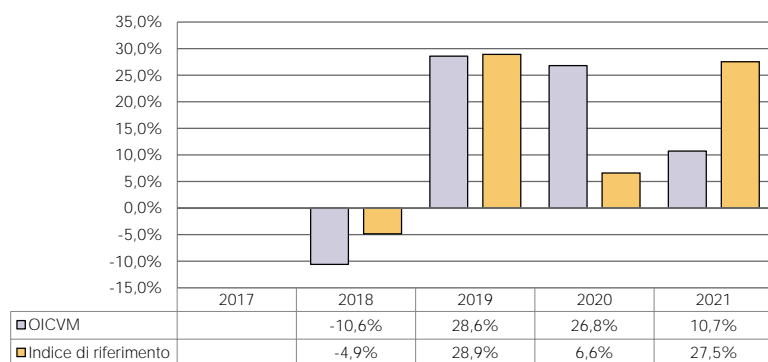
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,39%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,01% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel agosto 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234714233

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;

- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,

- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

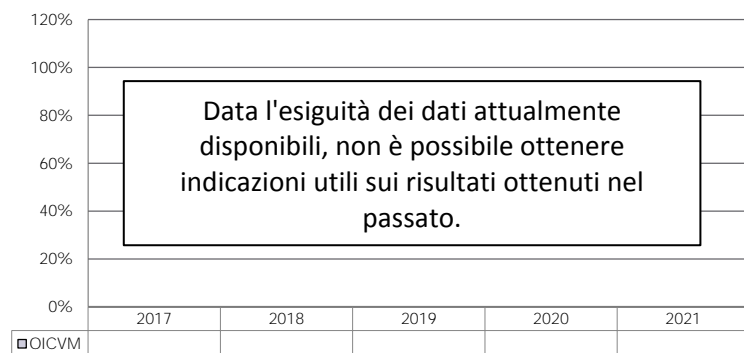
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,30%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 10% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Global Leaders - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2378319938

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale.

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI All Countries World Index Net Total Return (Euro) nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficino di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto investirà in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 80% al 100% del suo patrimonio netto;

- Strumenti di debito: dallo 0% al 20% del suo patrimonio netto,

- Nel caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire anche in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziate sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati (in particolare quelli emergenti) e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischi connessi agli investimenti nei paesi emergenti: in alcuni paesi emergenti, gli organismi di gestione centralizzata degli ordini possono non essere controllati dallo Stato o non essere indipendenti dagli emittenti. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che per i comparti in questione i problemi relativi alla registrazione degli ordini [di gestione] potrebbero comportare dei costi.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

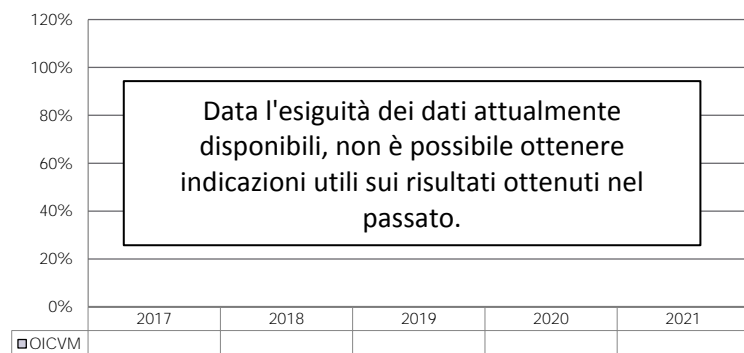
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice composito seguente: MSCI All Countries World Net TR Euro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR. I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri. I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le performance passate sono state conseguite con una strategia di gestione che è stata modificata l'11 ottobre 2018.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Semperosa - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907595398

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficiano di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area dell'Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area dell'Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 25% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (cioè con rating di breve termine inferiore ad A-3 di Standard & Poor's o con rating di lungo termine inferiore a BBB di Standard & Poor's, o con rating equivalente non inferiore a CCC) o privi di rating: fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

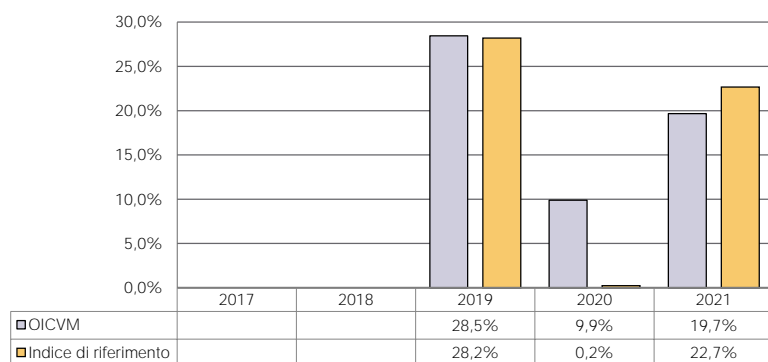
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,86%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,25% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con <i>High Water Mark</i> .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Semperosa - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907595125

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficiano di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area dell'Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area dell'Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 25% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (cioè con rating di breve termine inferiore ad A-3 di Standard & Poor's o con rating di lungo termine inferiore a BBB di Standard & Poor's, o con rating equivalente non inferiore a CCC) o privi di rating: fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

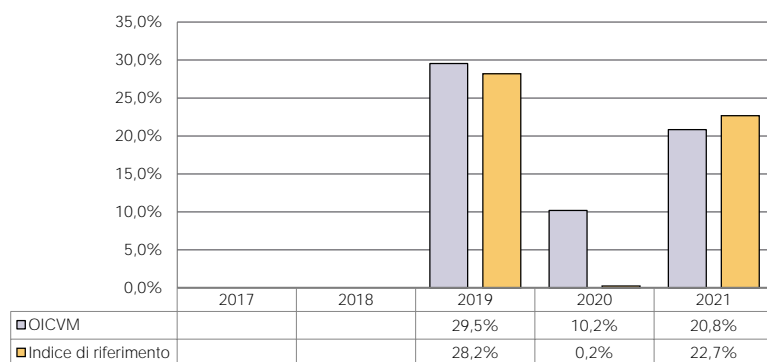
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,05%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,06% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con <i>High Water Mark</i> .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Beyond Semperosa - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907595471

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore a quello del seguente indice denominato in euro: Euro Stoxx NR (Bloomberg ticker: SXXT Index) con reinvestimento dei dividendi al netto delle ritenute fiscali, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR. La strategia d'investimento è orientata verso un'economia a basse emissioni di carbonio, che implica un portafoglio caratterizzato da un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI All Countries World. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione titoli tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende, e ricomprendono quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti; (ii) responsabilità ambientale; (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori; e (iv) responsabilità nei confronti della società e sostenibilità delle società. La Società di gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il suo metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Il comparto beneficia del label ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR possono essere ottenute all'interno del Prospetto della Sicav. La strategia di investimento del comparto si basa sulla gestione discrezionale. Il comparto si propone di investire in emittenti considerate "pilastri" o "leader" dell'economia globale, indipendentemente dalla loro posizione geografica. Il gestore degli investimenti cerca di beneficiare di nuove tendenze strutturali in tutto il mondo, prendendo in considerazione emittenti che beneficiano di una crescita "secolare", piuttosto che congiunturale, ed emittenti promettenti in termini di redditività, a prescindere dal contesto economico. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) esclusione delle società con elevati rischi di responsabilità d'impresa; (ii) selezione di società identificate per soddisfare la strategia sostenibile del Comparto; e (iii) costruzione di un portafoglio conformemente all'analisi fondamentale, alla liquidità e alla valutazione delle società considerate.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- azioni di emittenti con sede legale nell'area dell'Euro: dal 65% al 100% del patrimonio netto;
- azioni al di fuori dell'area dell'Euro: dallo 0% al 35% del patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 200 milioni per un massimo del 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 25% del patrimonio netto;
- fino al 10% del patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

L'esposizione al rischio di cambio può raggiungere il 35% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Titoli a reddito fisso appartenenti al "grado speculativo" (cioè con rating di breve termine inferiore ad A-3 di Standard & Poor's o con rating di lungo termine inferiore a BBB di Standard & Poor's, o con rating equivalente non inferiore a CCC) o privi di rating: fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa nella misura massima del 25% del suo patrimonio netto, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizione.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

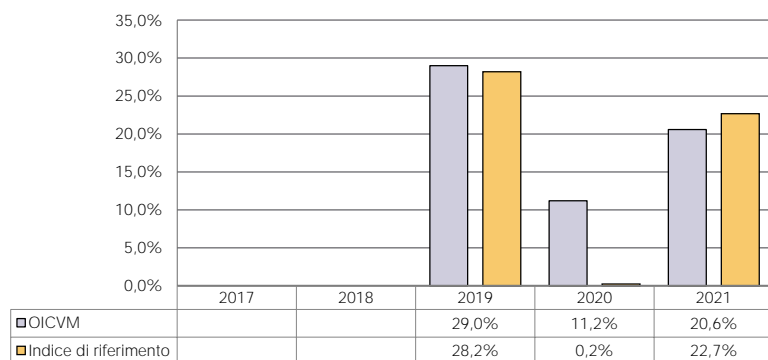
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,15%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,22% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Euro Stoxx NR con <i>High Water Mark</i> .

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0401809073

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) creazione del portafoglio con un approccio "top down" (ossia un approccio che guarda al portafoglio nel suo complesso) (iii) selezione di titoli (approccio "bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e delle caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, nel rispetto dei seguenti limiti:

- obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in valute diverse dall'euro: fino al 15% del proprio patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario, del rischio di credito e/o del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

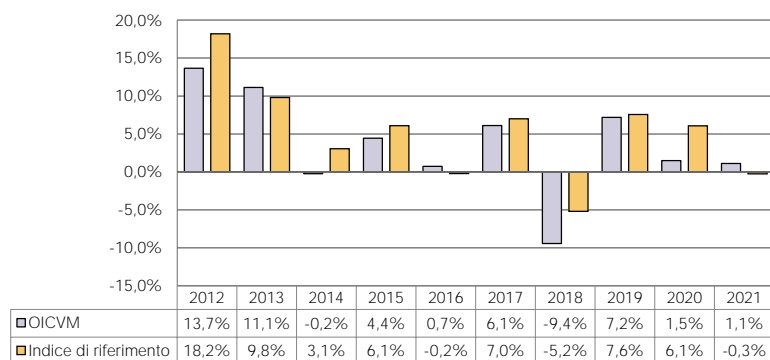
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,70%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0512124107

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) creazione del portafoglio con un approccio "top down" (ossia un approccio che guarda al portafoglio nel suo complesso) (iii) selezione di titoli (approccio "bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e delle caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, nel rispetto dei seguenti limiti:

- obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in valute diverse dall'euro: fino al 15% del proprio patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario, del rischio di credito e/o del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

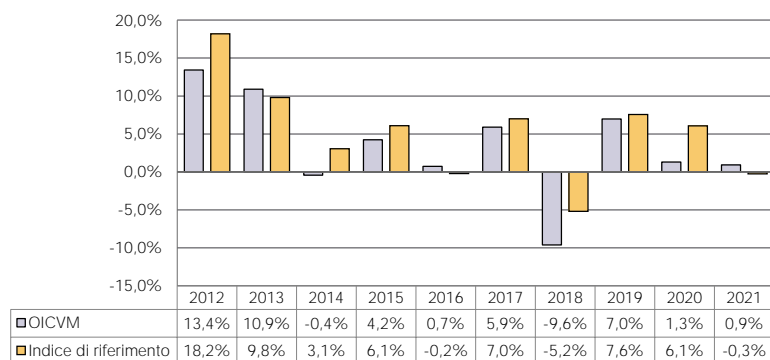
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,90%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2010.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0401808935

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) creazione del portafoglio con un approccio "top down" (ossia un approccio che guarda al portafoglio nel suo complesso) (iii) selezione di titoli (approccio "bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e delle caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, nel rispetto dei seguenti limiti:

- obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in valute diverse dall'euro: fino al 15% del proprio patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario, del rischio di credito e/o del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

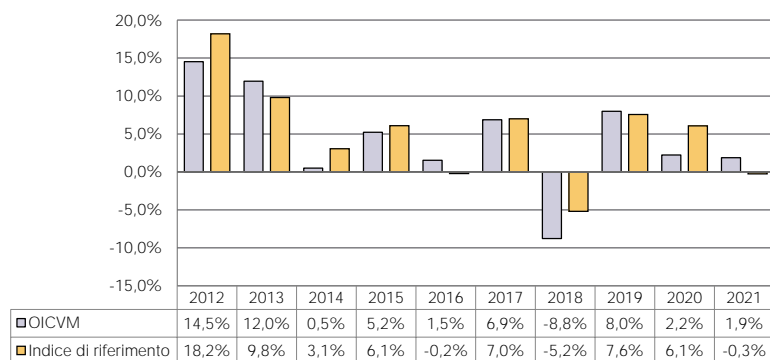
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,96%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234714316

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) creazione del portafoglio con un approccio "top down" (ossia un approccio che guarda al portafoglio nel suo complesso) (iii) selezione di titoli (approccio "bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e delle caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, nel rispetto dei seguenti limiti:

- obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in valute diverse dall'euro: fino al 15% del proprio patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario, del rischio di credito e/o del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

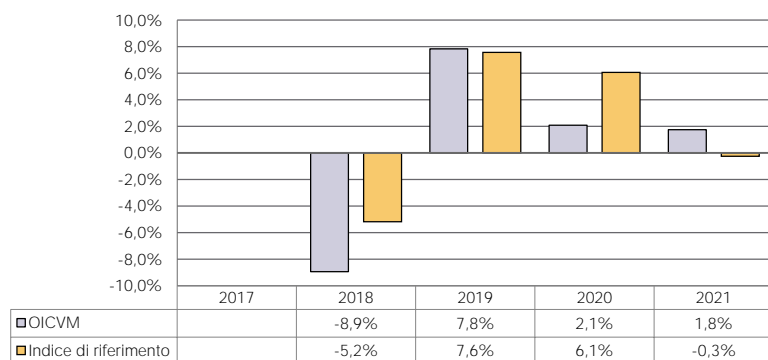
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,10%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Convertibles - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1811432662

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo di obbligazioni convertibili

Il comparto mira a conseguire una rivalutazione del capitale con bassa volatilità, investendo in obbligazioni convertibili. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Nell'ambito di un approccio di gestione discrezionale, la composizione del portafoglio non tenterà di replicare la composizione di un indice di riferimento dal punto di vista geografico e settoriale. Tuttavia, l'indice Exane Euro Convertibles può essere utilizzato come indicatore di riferimento a posteriori.

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) creazione del portafoglio con un approccio "top down" (ossia un approccio che guarda al portafoglio nel suo complesso) (iii) selezione di titoli (approccio "bottom up") sulla base di un'analisi multifattoriale (analisi fondamentale, valutazione dell'opzione di credito e delle caratteristiche delle obbligazioni convertibili) seguita dall'analisi complessiva del portafoglio. Il processo di investimento è costituito dalla combinazione di un approccio obbligazionario globale e di una politica di selezione di titoli. Esso mira a creare un portafoglio con una volatilità inferiore rispetto a un investimento azionario sottostante sulla base di un approccio fondamentale e un'analisi qualitativa di ogni emittente.

Il comparto investirà sempre almeno il 50% del suo patrimonio complessivo in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili e obbligazioni a rimborso obbligatorio di emittenti con sede legale nell'UE o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche nell'UE, nel rispetto dei seguenti limiti:

- obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in euro: dal 50% al 100% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili, scambiabili o a rimborso obbligatorio;
- Obbligazioni convertibili o scambiabili denominate in valute diverse dall'euro: fino al 15% del proprio patrimonio complessivo,
- Obbligazioni convertibili con rating "investment grade" o il cui emittente è valutato "investment grade": almeno il 40% del patrimonio investito in obbligazioni convertibili o scambiabili
- Strumenti del mercato monetario e di debito: dallo 0% al 50% del suo patrimonio complessivo.

Inoltre, il comparto investirà la parte restante del suo patrimonio complessivo in warrant, diritti di sottoscrizione e altre obbligazioni con correlazioni di tipo azionario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM o OIC.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario, del rischio di credito e/o del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzati a tale scopo. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 15% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

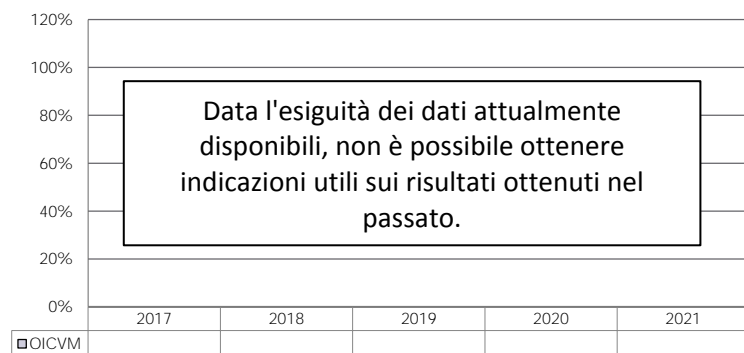
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 15% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Exane Euro Convertibles Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926007

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

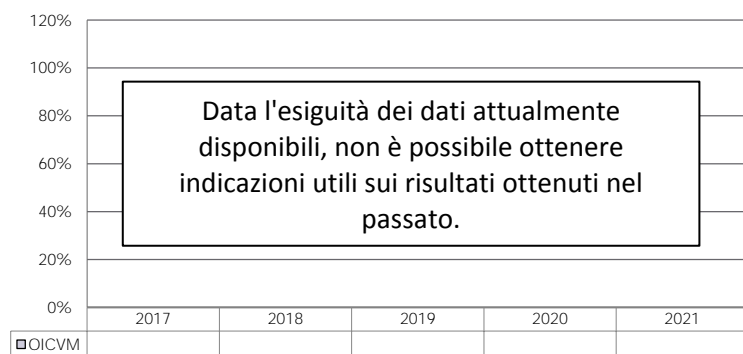
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926189

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

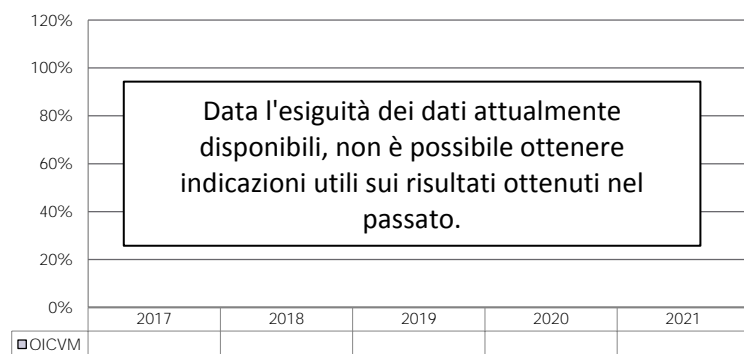
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria ADM - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2451379072

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

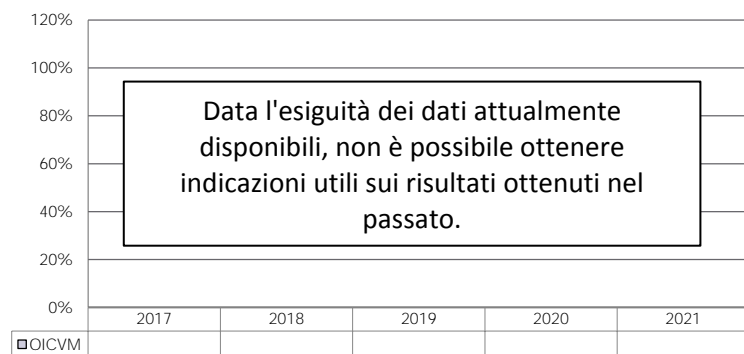
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22/04/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194925884

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

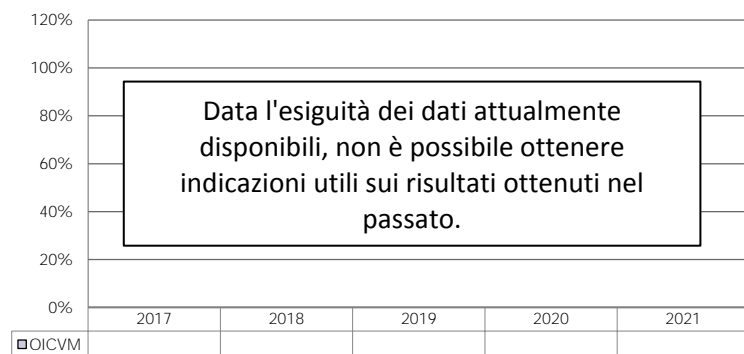
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194925967

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

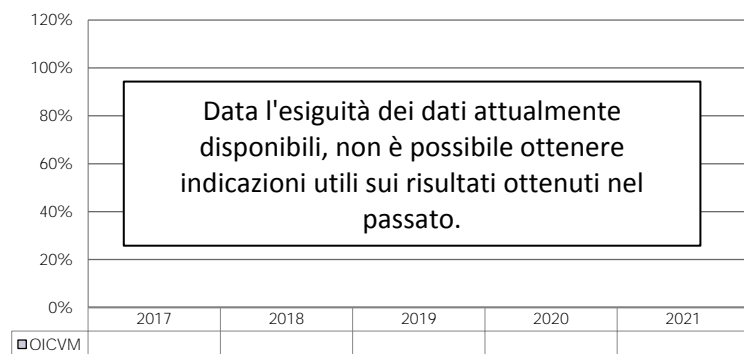
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Dividend Grower - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926262

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società che hanno sede legale in un paese dell'Unione europea, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto cerca e seleziona società il cui valore aggiunto condiviso sembra sostenibile ed equo per tutte le parti e ne assicura l'equilibrio. La Società di Gestione seleziona azioni di società che considera di qualità (vale a dire che hanno un modello di business solido, un management credibile e un bilancio sano) e per le quali la Società di Gestione prevede una forte crescita dei dividendi futuri. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi dell'Unione Europea: dal 75% al 110% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- azioni di emittenti con sede o costituiti al di fuori dell'Unione Europea: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni a piccola e media capitalizzazione, ossia una capitalizzazione di mercato totale inferiore a 2 miliardi: fino al 20% del suo patrimonio netto;
- azioni di emittenti con sede legale o costituiti in paesi emergenti: fino al 10% del suo patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OIC);
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dell'Eurozona: fino al 25% del suo patrimonio netto;
- titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti pubblici o privati dei membri dell'OCSE: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge): fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 25% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni associate a strumenti finanziari derivati o in strumenti derivati incorporati (quali CFD e DPS), oltre che, in via non esclusiva, in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, per aumentare il rischio azionario senza puntare a una sovraesposizione.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

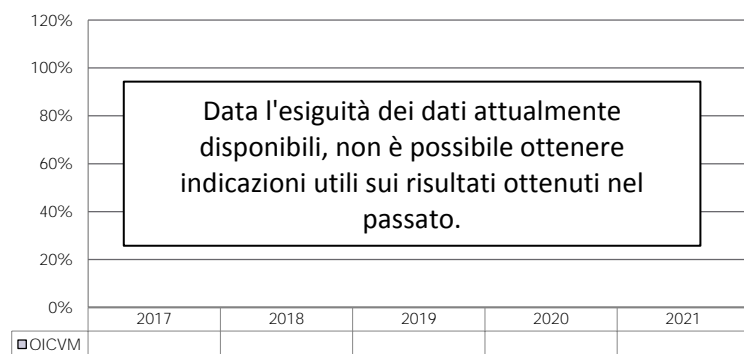
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,30%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU NR Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Smart Cities - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2344314120

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società aventi sede legale in un paese dell'Eurozona che beneficiano dell'accelerazione dell'urbanizzazione, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e per la loro qualità di leader globali o locali sui rispettivi mercati, analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto investe in società che forniscono soluzioni alle varie necessità cui devono far fronte le città. Un dato chiave: entro il 2050, 7 persone su 10 vivranno in una città (fonte ONU). Questa rapida urbanizzazione crea opportunità di investimento. L'universo di investimento si basa su quattro pilastri che definiscono una città intelligente. In primo luogo, "Edifici intelligenti": una città intelligente deve essere edificata integrando le questioni della transizione energetica. In secondo luogo, "Infrastrutture e mobilità del futuro": una città intelligente deve formulare offerte di mobilità ecologica e adeguata. In terzo luogo, "Digitalizzazione": una città intelligente deve essere connessa e collaborativa. Ultimo ma non meno importante, "Città sostenibile": lo sviluppo di una città intelligente deve essere sostenibile, preservare l'ambiente e gestire le risorse in modo ottimale. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata su forti convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento essere esposto a: azioni e strumenti equivalenti o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni quotate in mercati di paesi membri dell'OCSE, almeno l'80% del suo patrimonio netto; azioni a bassa capitalizzazione (inferiore a 1 miliardo di Euro o controvalore equivalente in altra valuta), fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico e privato aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, che al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's di breve termine non inferiore ad A3 o di lungo termine non inferiore ad A, o ritenuto equivalente dalla Società di Gestione utilizzando criteri simili, o obbligazioni e fondi del mercato monetario, fino al 25% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge), fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o strumenti finanziari derivati associati, oltre che in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a scopo di copertura o per aumentare il rischio azionario e valutario senza puntare a una sovraesposizione

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

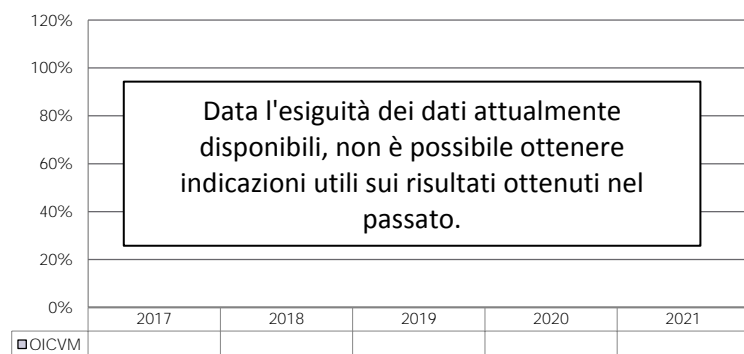
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,70%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Smart Cities - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2344313742

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società aventi sede legale in un paese dell'Eurozona che beneficiano dell'accelerazione dell'urbanizzazione, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e per la loro qualità di leader globali o locali sui rispettivi mercati, analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto investe in società che forniscono soluzioni alle varie necessità cui devono far fronte le città. Un dato chiave: entro il 2050, 7 persone su 10 vivranno in una città (fonte ONU). Questa rapida urbanizzazione crea opportunità di investimento. L'universo di investimento si basa su quattro pilastri che definiscono una città intelligente. In primo luogo, "Edifici intelligenti": una città intelligente deve essere edificata integrando le questioni della transizione energetica. In secondo luogo, "Infrastrutture e mobilità del futuro": una città intelligente deve formulare offerte di mobilità ecologica e adeguata. In terzo luogo, "Digitalizzazione": una città intelligente deve essere connessa e collaborativa. Ultimo ma non meno importante, "Città sostenibile": lo sviluppo di una città intelligente deve essere sostenibile, preservare l'ambiente e gestire le risorse in modo ottimale. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata su forti convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento essere esposto a: azioni e strumenti equivalenti o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni quotate in mercati di paesi membri dell'OCSE, almeno l'80% del suo patrimonio netto; azioni a bassa capitalizzazione (inferiore a 1 miliardo di Euro o controvalore equivalente in altra valuta), fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico e privato aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, che al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's di breve termine non inferiore ad A3 o di lungo termine non inferiore ad A, o ritenuto equivalente dalla Società di Gestione utilizzando criteri simili, o obbligazioni e fondi del mercato monetario, fino al 25% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge), fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o strumenti finanziari derivati associati, oltre che in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a scopo di copertura o per aumentare il rischio azionario e valutario senza puntare a una sovraesposizione

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

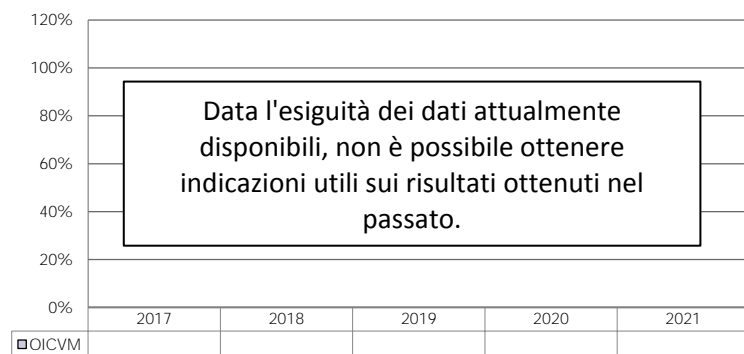
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Smart Cities - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2344313825

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società aventi sede legale in un paese dell'Eurozona che beneficiano dell'accelerazione dell'urbanizzazione, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e per la loro qualità di leader globali o locali sui rispettivi mercati, analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto investe in società che forniscono soluzioni alle varie necessità cui devono far fronte le città. Un dato chiave: entro il 2050, 7 persone su 10 vivranno in una città (fonte ONU). Questa rapida urbanizzazione crea opportunità di investimento. L'universo di investimento si basa su quattro pilastri che definiscono una città intelligente. In primo luogo, "Edifici intelligenti": una città intelligente deve essere edificata integrando le questioni della transizione energetica. In secondo luogo, "Infrastrutture e mobilità del futuro": una città intelligente deve formulare offerte di mobilità ecologica e adeguata. In terzo luogo, "Digitalizzazione": una città intelligente deve essere connessa e collaborativa. Ultimo ma non meno importante, "Città sostenibile": lo sviluppo di una città intelligente deve essere sostenibile, preservare l'ambiente e gestire le risorse in modo ottimale. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata su forti convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento essere esposto a: azioni e strumenti equivalenti o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni quotate in mercati di paesi membri dell'OCSE, almeno l'80% del suo patrimonio netto; azioni a bassa capitalizzazione (inferiore a 1 miliardo di Euro o controvalore equivalente in altra valuta), fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico e privato aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, che al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's di breve termine non inferiore ad A3 o di lungo termine non inferiore ad A, o ritenuto equivalente dalla Società di Gestione utilizzando criteri simili, o obbligazioni e fondi del mercato monetario, fino al 25% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge), fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o strumenti finanziari derivati associati, oltre che in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a scopo di copertura o per aumentare il rischio azionario e valutario senza puntare a una sovraesposizione

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

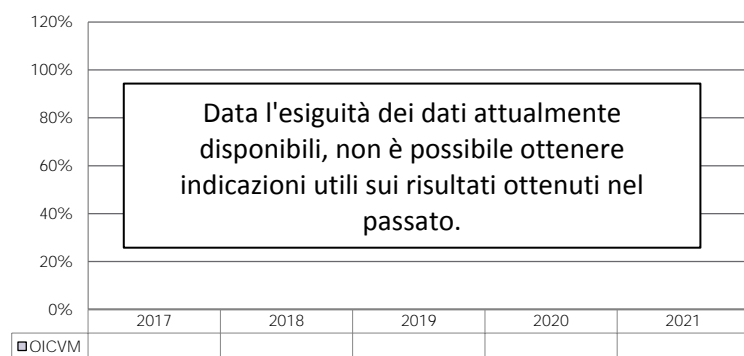
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Smart Cities - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2344314393

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società aventi sede legale in un paese dell'Eurozona che beneficiano dell'accelerazione dell'urbanizzazione, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e per la loro qualità di leader globali o locali sui rispettivi mercati, analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto investe in società che forniscono soluzioni alle varie necessità cui devono far fronte le città. Un dato chiave: entro il 2050, 7 persone su 10 vivranno in una città (fonte ONU). Questa rapida urbanizzazione crea opportunità di investimento. L'universo di investimento si basa su quattro pilastri che definiscono una città intelligente. In primo luogo, "Edifici intelligenti": una città intelligente deve essere edificata integrando le questioni della transizione energetica. In secondo luogo, "Infrastrutture e mobilità del futuro": una città intelligente deve formulare offerte di mobilità ecologica e adeguata. In terzo luogo, "Digitalizzazione": una città intelligente deve essere connessa e collaborativa. Ultimo ma non meno importante, "Città sostenibile": lo sviluppo di una città intelligente deve essere sostenibile, preservare l'ambiente e gestire le risorse in modo ottimale. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata su forti convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento essere esposto a: azioni e strumenti equivalenti o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni quotate in mercati di paesi membri dell'OCSE, almeno l'80% del suo patrimonio netto; azioni a bassa capitalizzazione (inferiore a 1 miliardo di Euro o controvalore equivalente in altra valuta), fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico e privato aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, che al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's di breve termine non inferiore ad A3 o di lungo termine non inferiore ad A, o ritenuto equivalente dalla Società di Gestione utilizzando criteri simili, o obbligazioni e fondi del mercato monetario, fino al 25% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge), fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o strumenti finanziari derivati associati, oltre che in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a scopo di copertura o per aumentare il rischio azionario e valutario senza puntare a una sovraesposizione

Benchmark: il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

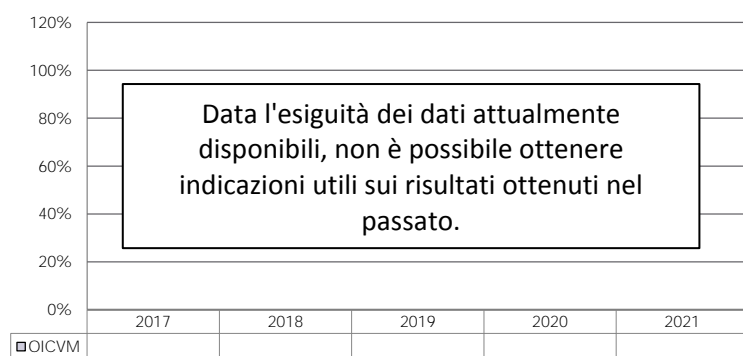
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,24%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,18% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Euro Smart Cities - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2344314047

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il Comparto mira a generare una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari e delle società aventi sede legale in un paese dell'Eurozona che beneficiano dell'accelerazione dell'urbanizzazione, nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni. Queste società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e per la loro qualità di leader globali o locali sui rispettivi mercati, analizzata attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG) (come il consumo di energia e le emissioni di CO2) o anche le pratiche etiche della società.

La strategia d'investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali come definite dall'Articolo 8 dell'SFDR. Il Comparto è costantemente investito ed esposto per almeno il 75% del suo patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale in un paese dell'Unione Europea. Il Comparto investe in società che forniscono soluzioni alle varie necessità cui devono far fronte le città. Un dato chiave: entro il 2050, 7 persone su 10 vivranno in una città (fonte ONU). Questa rapida urbanizzazione crea opportunità di investimento. L'universo di investimento si basa su quattro pilastri che definiscono una città intelligente. In primo luogo, "Edifici intelligenti": una città intelligente deve essere edificata integrando le questioni della transizione energetica. In secondo luogo, "Infrastrutture e mobilità del futuro": una città intelligente deve formulare offerte di mobilità ecologica e adeguata. In terzo luogo, "Digitalizzazione": una città intelligente deve essere connessa e collaborativa. Ultimo ma non meno importante, "Città sostenibile": lo sviluppo di una città intelligente deve essere sostenibile, preservare l'ambiente e gestire le risorse in modo ottimale. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva basata su forti convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (Quality Growth at a Reasonable Price) e ISR. L'approccio ISR del Comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti diritto di voto e commitment policy sui titoli detenuti nel portafoglio. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". L'analisi della responsabilità aziendale ricomprende quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori e (iv) responsabilità nei confronti della società. Sussiste il rischio che questi dati siano errati, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del Comparto. Il Comparto beneficia del label ISR francese.

Il Comparto può in qualsiasi momento essere esposto a: azioni e strumenti equivalenti o diritti connessi alla proprietà di tali azioni, dal 75% al 110% del suo patrimonio netto; azioni quotate in mercati di paesi membri dell'OCSE, almeno l'80% del suo patrimonio netto; azioni a bassa capitalizzazione (inferiore a 1 miliardo di Euro o controvalore equivalente in altra valuta), fino al 20% del suo patrimonio netto; azioni di emittenti con sede legale in paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto; titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico e privato aventi sede legale in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, che al momento dell'acquisto hanno un rating Standard & Poor's di breve termine non inferiore ad A3 o di lungo termine non inferiore ad A, o ritenuto equivalente dalla Società di Gestione utilizzando criteri simili, o obbligazioni e fondi del mercato monetario, fino al 25% del suo patrimonio netto; depositi: fino al 25% del suo patrimonio netto; altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge), fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF e/o FIA regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in azioni o strumenti finanziari derivati associati, oltre che in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a scopo di copertura o per aumentare il rischio azionario e valutario senza puntare a una sovraesposizione

Benchmark : il Comparto è gestito attivamente. Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della Commissione di Performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo. Il benchmark di riferimento non intende allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e spiega il livello di rischio di tale OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

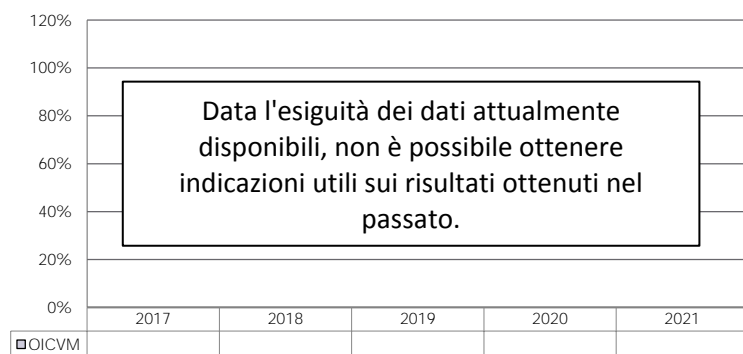
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI EMU Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394235

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

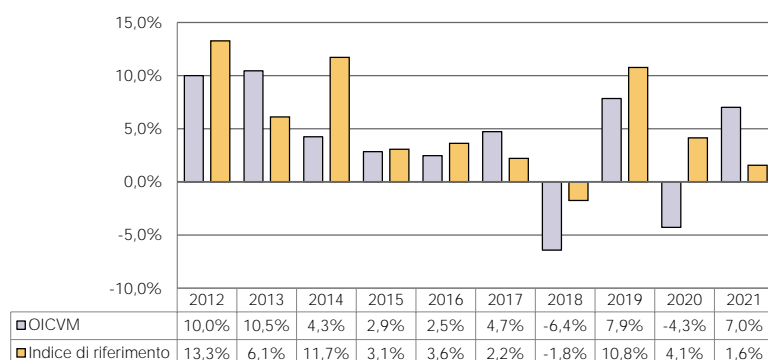
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,46%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641748271

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

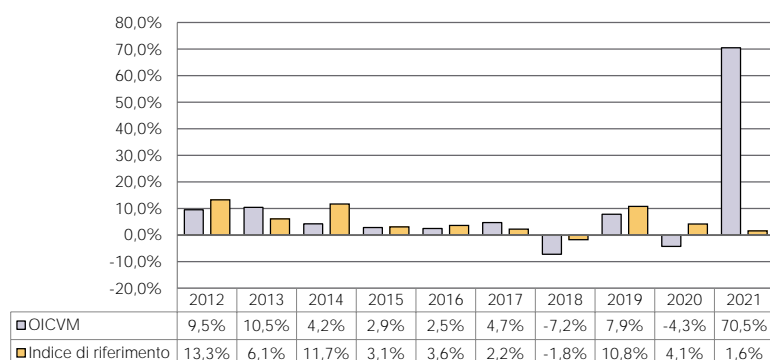
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,46%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel luglio 2011.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0512121004

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

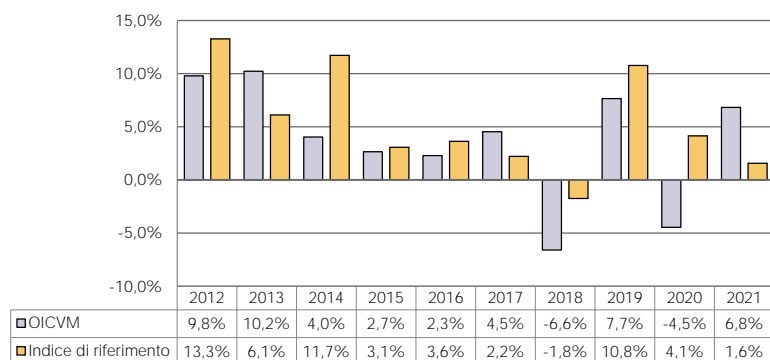
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,66%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2010.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394151

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

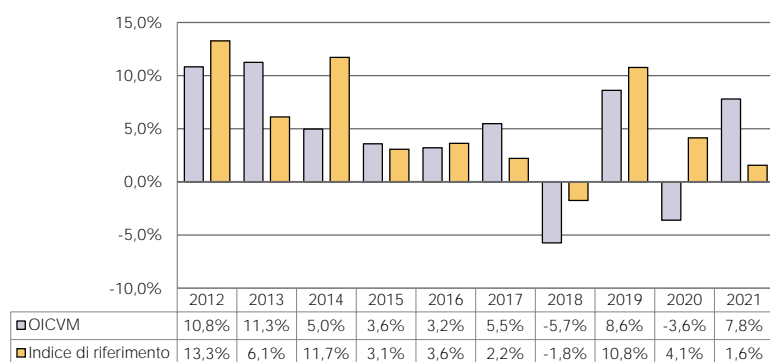
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,75%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1253057175

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

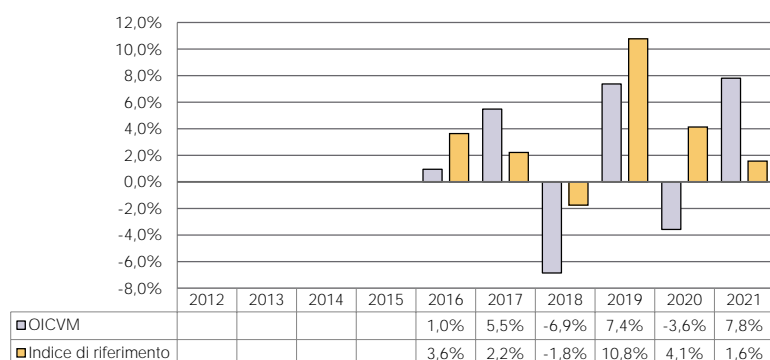
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,75%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2015.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234712880

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

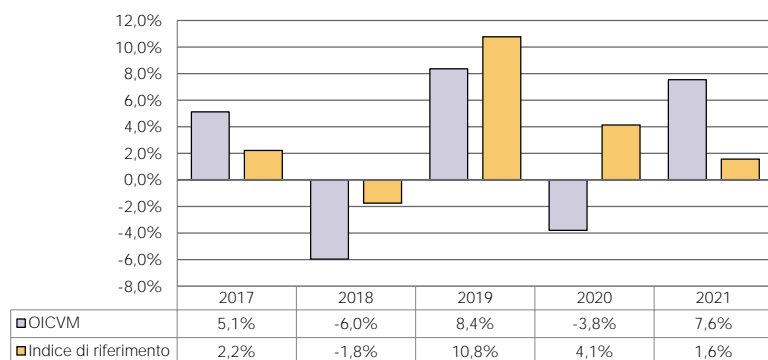
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,98%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234712963

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

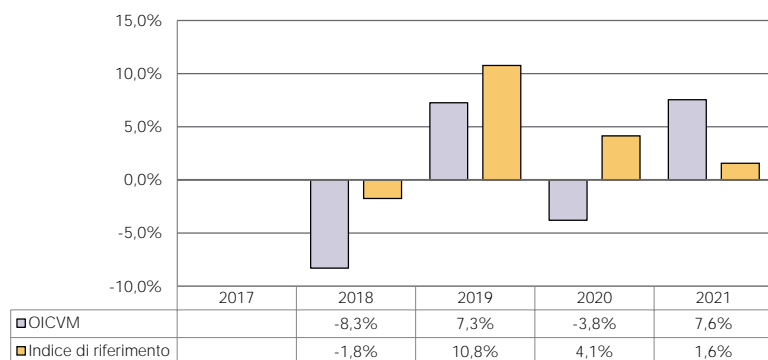
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,98%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Eurose - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2378320191

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto punta a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento globale del comparto mira a migliorare il rendimento dell'investimento patrimoniale attraverso una gestione attiva del portafoglio di titoli denominati in Euro e di prodotti a tasso fisso. La strategia mira a fornire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili (direttamente o attraverso fondi comuni), nonché un'alternativa ai fondi denominati in Euro che beneficiano di una garanzia sul capitale. Il comparto non beneficia tuttavia di una garanzia sul capitale investito. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti.

Si applicano le seguenti limitazioni:

- l'esposizione del comparto ai titoli a reddito fisso non può superare il 100% del suo patrimonio netto. Entro il limite i titoli a reddito fisso possono essere prevalentemente denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore pubblico o privato e da emittenti costituiti in Stato membro dell'OCSE, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating.

- l'esposizione del comparto a titoli appartenenti alla categoria "speculative grade" (cioè con un rating inferiore al rating minimo a breve termine Standard & Poor's di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) ovvero privi di rating non può superare il 50% del suo patrimonio netto. La Società di gestione non baserà le sue decisioni di investimento unicamente sui rating assegnati da agenzie di rating indipendenti, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito.

- l'esposizione del comparto ad azioni non può superare il 35% del suo patrimonio netto. Entro questo limite le azioni devono essere emesse principalmente da emittenti costituiti in uno Stato membro dell'OCSE, avere qualsiasi capitalizzazione di mercato ed essere denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto.

- l'esposizione del comparto a titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente) non può superare il 5% del suo patrimonio netto.

- il comparto può investire fino al 15% del suo patrimonio netto in titoli garantiti da attivi (ABS), tra cui titoli garantiti da ipoteca (MBS), consistenti di titoli con un rating almeno pari a B- di Standard & Poor's o che la Società di gestione ritiene avere un merito creditizio equivalente.

L'esposizione complessiva ad azioni costituite in Stati non membri dell'OCSE e/o (ii) a titoli a reddito fisso emessi da emittenti costituiti in uno Stato non membro dell'OCSE e/o garantiti da uno Stato non membro dell'OCSE non può superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

- l'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Coco Bonds) non può superare il 10% del suo patrimonio netto. La durata del portafoglio del comparto sarà limitata a 7 anni. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC tra cui ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può investire in azioni o in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o per incrementare l'esposizione azionaria o il rischio di tasso d'interesse, senza tuttavia creare sovraesposizioni. Fino al 100% del patrimonio netto del comparto può anche essere investito in strumenti finanziari derivati o derivati negoziati fuori borsa come, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, future, opzioni, CDS, CDS su indici negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa a scopi di copertura o di investimento (ad es. per aumentare l'esposizione azionaria, il rischio di tasso d'interesse, il rischio di credito, senza tuttavia creare sovraesposizioni).

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

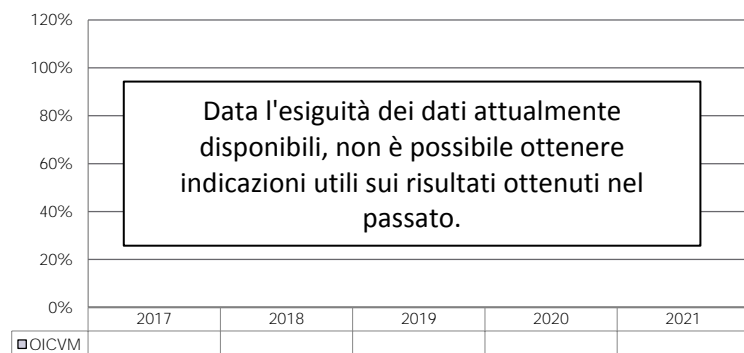
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,60%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Non applicabile

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394664

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base ai punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

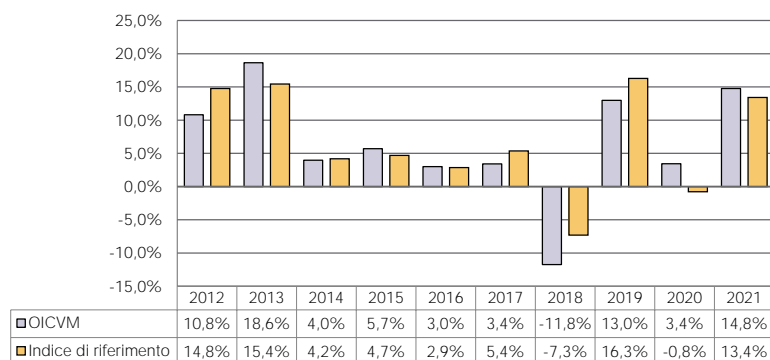
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2007. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1055118761

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

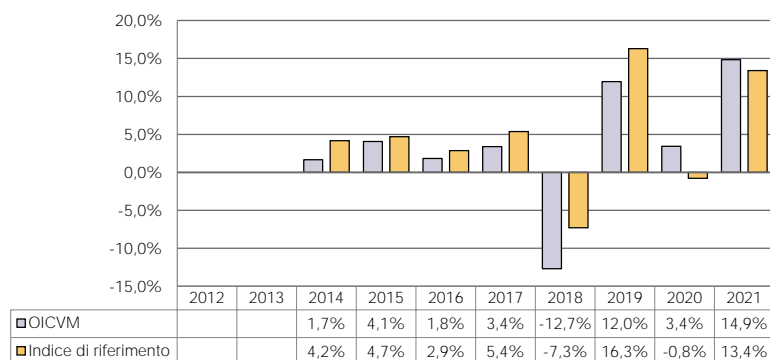
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2014.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394821

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base ai punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,45%
----------------	--------------

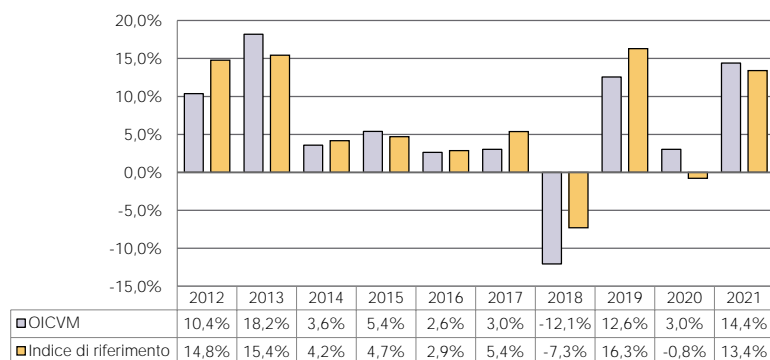
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark
----------------------------------	--------------	--

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel luglio 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394581

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base ai punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,06%
----------------	--------------

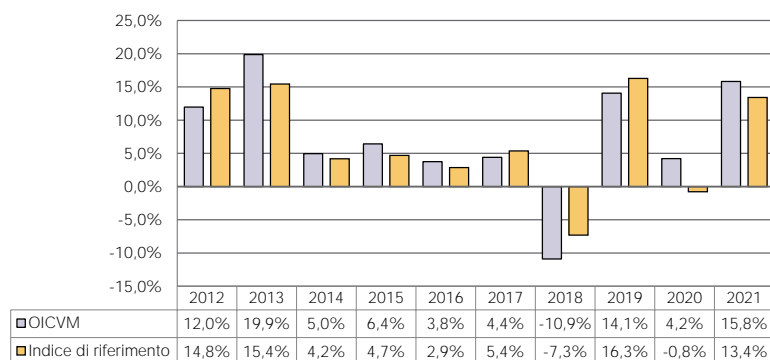
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,17%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark
----------------------------------	--------------	--

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2007. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1253057332

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

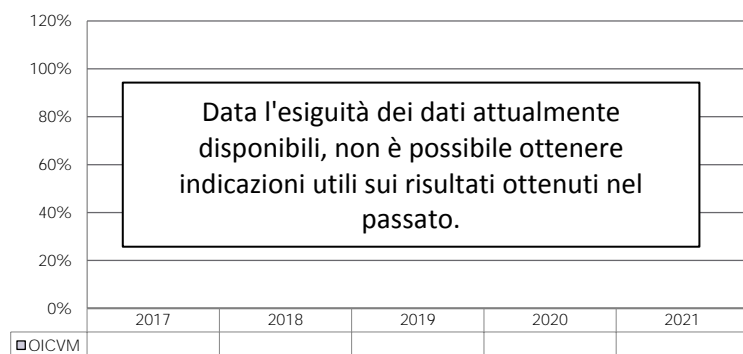
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% ESTR con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Evolutif - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234713003

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo flessibile

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 40% Eurostoxx 50, 10% MSCI AC World, 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years, 15% €STR, calcolato con i dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato, proteggendo al tempo stesso il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un'allocazione flessibile degli attivi. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) allocazione delle categorie di attivi in base all'analisi dell'universo d'investimento e alla propensione al rischio del team di gestione e (iii) selezione di titoli basata sull'analisi dei fondamentali dal punto di vista degli azionisti/obbligazionisti di minoranza, tenendo in considerazione i criteri ESG e la valutazione degli strumenti. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. La politica è interamente basata sull'analisi dei fondamentali sviluppata attraverso i principali criteri di investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità della gestione, la posizione di mercato dell'emittente o contatti regolari con gli emittenti. Per individuare i ritorni futuri sugli investimenti, la Società di gestione può adottare vari metodi come metriche di valutazione (P/E, EV/EBIT, rendimento del FCF, rendimento da dividendo...), analisi della somma delle parti o flussi di cassa scontati. Il comparto sarà investito in azioni, obbligazioni o strumenti del mercato monetario adattando la strategia di investimento alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione.

Fino al 100% del suo patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ad azioni di emittenti appartenenti a tutte le capitalizzazioni di mercato, senza vincoli geografici. Le azioni di emittenti con capitalizzazione al di sotto di 1 miliardo di euro non potranno superare il 10% del patrimonio netto. La quota di investimento in azioni di imprese con sede legale in paesi emergenti (compresi i paesi asiatici, ad eccezione del Giappone, o sudamericani, ecc.) potrà giungere al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 70% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato, in funzione delle opportunità di mercato, senza alcun vincolo in termini di rating o durata. Ciò nondimeno, l'investimento in titoli di debito che non siano della categoria "Investment Grade" o siano privi di rating (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's inferiore a A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente) non potrà superare il 30% del patrimonio netto del comparto. Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni di investimento e la sua valutazione del rischio unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating indipendenti, ma dovrà procedere anche a un'analisi personale dei rischi di credito.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli qualificabili come titoli in sofferenza (cioè con una valutazione pari o inferiore a CCC di lungo termine di Standard & Poor's o rating equivalente). In tutti i casi, il Comparto non investirà in titoli qualificabili come "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso che possono essere declassati come "in default" saranno ceduti al prima possibile, avendo cura del miglior interesse degli azionisti.

Il Comparto può investire in titoli con derivati incorporati quali, per esempio, obbligazioni convertibili e fino al 5% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC, compresi gli ETF.

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire fino al 50% del suo patrimonio netto in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura o dell'aumento dell'esposizione azionaria, del rischio di tasso d'interesse o valutario senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Rischio di liquidità: su alcuni mercati e in alcune situazioni di mercato, il gestore potrebbe avere difficoltà a vendere alcune attività finanziarie.

Rischio di cambio: gli investimenti realizzati in valute diverse dall'euro sono esposti al peggioramento del tasso di cambio di queste divise rispetto all'euro, che potrebbe far diminuire il valore del patrimonio netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

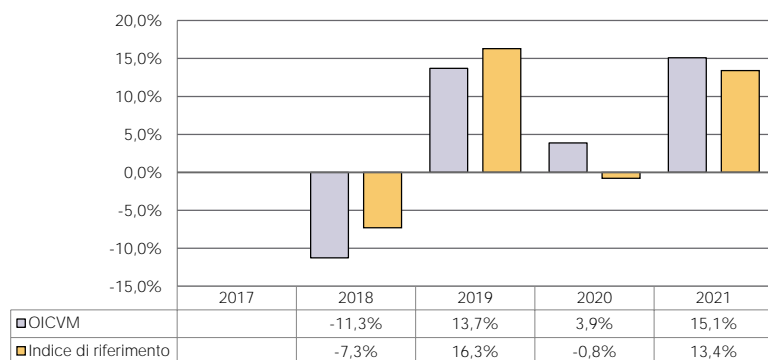
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,39%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,51% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 60% Eurostoxx 50, 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 years e 10% €STR con High Water Mark

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694790038

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,34%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,01% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694790202

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,54%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,84% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789964

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker : BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

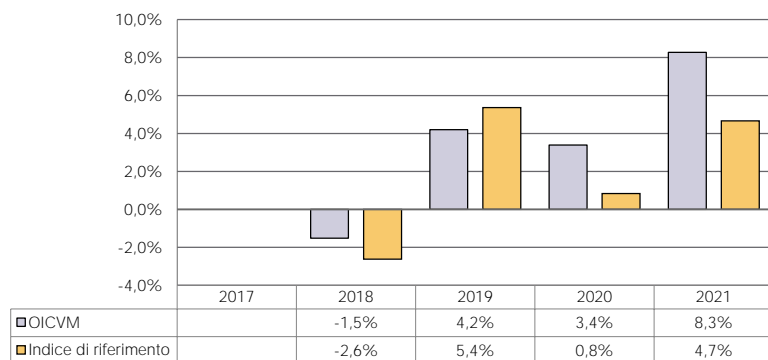
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,72%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,86% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694790384

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,94%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,09% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1744459584

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker : BC1W1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

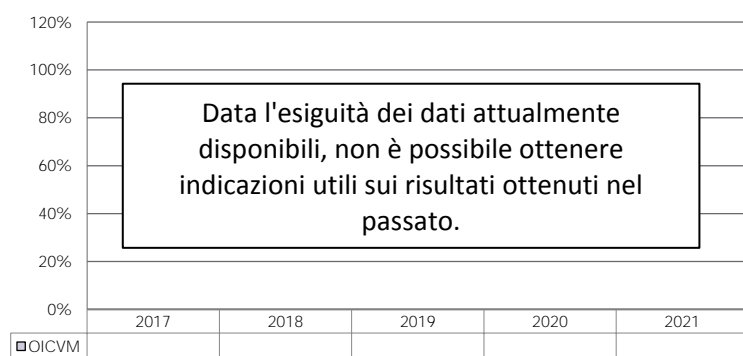
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Flex Inflation - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1728554582

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario indicizzato all'inflazione

Nel corso del periodo d'investimento consigliato - superiore a tre anni - il comparto mira a conseguire un rendimento, al netto delle commissioni, superiore al Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (Bloomberg ticker: BCIW1E Index). Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che lo stile di gestione è discrezionale.

Il processo di investimento è costituito da una combinazione di diverse strategie tra cui in particolare:

- una strategia direzionale che mira a ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle aspettative relative ai tassi d'interesse e all'inflazione;
- una strategia della curva dei tassi d'interesse che mira a sfruttare le variazioni degli spread tra interessi a lungo e interessi a breve termine;
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione per trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra i tassi nominali e i tassi reali in base alla crescita prevista e alle prospettive dell'inflazione;
- una strategia internazionale con l'obiettivo di trarre vantaggio dalle opportunità offerte dai mercati obbligazionari OCSE con un'esposizione ai tassi d'interesse e all'inflazione in tali paesi.

E, secondariamente:

- una strategia creditizia fondata sull'utilizzo di obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration modificata del comparto resterà tra 0 e 15, senza nessuna limitazione alla duration modificata dei singoli titoli del comparto stesso.

Tutti gli investimenti in questi titoli di Stato sono soggetti a un'approfondita analisi extra-finanziaria di questi aspetti e ricevono un rating del quale si tiene conto nella decisione di investimento.

Il comparto investirà sempre fino al 100% del patrimonio totale in titoli obbligazionari a tasso variabile e/o nominali e/o strumenti di debito indicizzati all'inflazione entro i limiti seguenti: emittenti OCSE (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore pubblico e semipubblico (fino al 100% del patrimonio complessivo), settore privato (fino al 50% del patrimonio complessivo).

In circostanze eccezionali del mercato, il comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio complessivo in titoli di debito negoziabili, obbligazioni a tasso fisso, titoli del tesoro, commercial paper, certificati di deposito e strumenti del mercato monetario.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC.

Il comparto potrà ricorrere a tutti gli strumenti derivati idonei, negoziati su mercati regolamentati o fuori borsa, se questi contratti sono più idonei per l'obiettivo della gestione o se offrono minori costi di negoziazione. Questi strumenti possono comprendere, ma non in via esclusiva: future, opzioni, swap.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. L'esposizione alla valuta non di base può essere coperta con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio, che non rappresenterà più del 10% del patrimonio complessivo del comparto.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che Società di Gestione degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

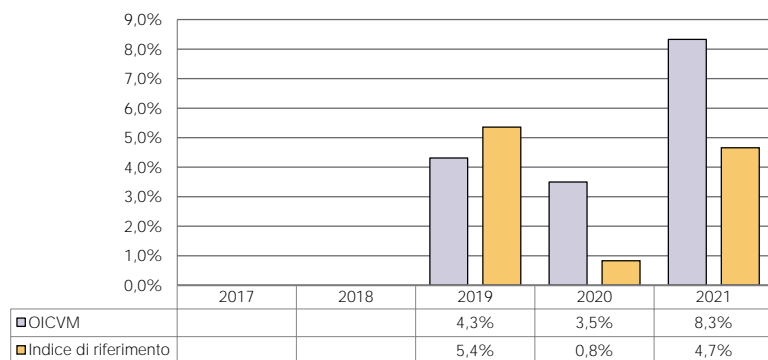
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,61%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,20% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA INVEST - Global New World - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926775

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di conseguire una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari che beneficiano della trasformazione digitale di settori e società, senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi), nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva di convinzione selezionando le imprese idonee in base al tema d'investimento. Tali imprese vengono selezionate in base alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che rivestono una posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attive nei settori della tecnologia e nei comparti favoriti dalla crescita della digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. In questo contesto, il Comparto implementa inoltre una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'attività del Gestore degli investimenti in base all'approccio Quality GARP si articola in due fasi: (i) il Gestore degli Investimenti valuta la qualità del modello di business, del management e dello stato patrimoniale di ciascuna impresa analizzata. La qualità dell'impresa analizzata viene riassunta tramite un giudizio attribuito in base a una scala di 20 punti. Le società con punteggio inferiore a 10 vengono escluse dall'universo d'investimento considerato "di Qualità", e (ii), al fine di determinare l'universo degli investimenti responsabili e di qualità, il Gestore degli investimenti valuta il profilo ESG delle imprese precedentemente selezionate. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi) e di tutte le capitalizzazioni (incluse le imprese a bassa e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede in paesi dell'area Euro, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's almeno pari ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili al momento dell'acquisto, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni definite "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il Programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect oppure tramite il Programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect oppure tramite RQFII/QFII.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 105% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento come universo nel quale selezionare i titoli (si fa notare che l'universo d'investimento non è vincolato dai componenti del parametro di riferimento), per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di Gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark. Un'eventuale deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Gli investimenti in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect possono comportare ulteriori rischi, come i rischi collegati alla proprietà delle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

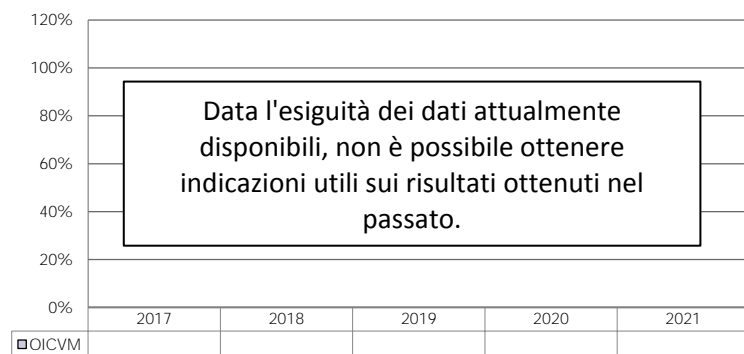
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,78%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI AC World NR Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 63 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA INVEST - Global New World - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926346

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di conseguire una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari che beneficiano della trasformazione digitale di settori e società, senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi), nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva di convinzione selezionando le imprese idonee in base al tema d'investimento. Tali imprese vengono selezionate in base alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che rivestono una posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attive nei settori della tecnologia e nei comparti favoriti dalla crescita della digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. In questo contesto, il Comparto implementa inoltre una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'attività del Gestore degli investimenti in base all'approccio Quality GARP si articola in due fasi: (i) il Gestore degli Investimenti valuta la qualità del modello di business, del management e dello stato patrimoniale di ciascuna impresa analizzata. La qualità dell'impresa analizzata viene riassunta tramite un giudizio attribuito in base a una scala di 20 punti. Le società con punteggio inferiore a 10 vengono escluse dall'universo d'investimento considerato "di Qualità", e (ii), al fine di determinare l'universo degli investimenti responsabili e di qualità, il Gestore degli investimenti valuta il profilo ESG delle imprese precedentemente selezionate. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi) e di tutte le capitalizzazioni (incluse le imprese a bassa e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede in paesi dell'area Euro, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's almeno pari ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili al momento dell'acquisto, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni definite "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il Programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect oppure tramite il Programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect oppure tramite RQFII/QFII.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 105% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento come universo nel quale selezionare i titoli (si fa notare che l'universo d'investimento non è vincolato dai componenti del parametro di riferimento), per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di Gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark. Un'eventuale deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Gli investimenti in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect possono comportare ulteriori rischi, come i rischi collegati alla proprietà delle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

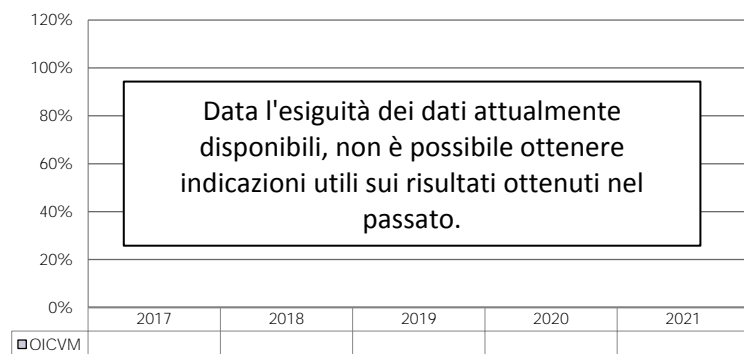
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,13%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,18% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI AC World NR Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 63 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA INVEST - Global New World - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926429

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di conseguire una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari che beneficiano della trasformazione digitale di settori e società, senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi), nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva di convinzione selezionando le imprese idonee in base al tema d'investimento. Tali imprese vengono selezionate in base alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che rivestono una posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attive nei settori della tecnologia e nei comparti favoriti dalla crescita della digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. In questo contesto, il Comparto implementa inoltre una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'attività del Gestore degli investimenti in base all'approccio Quality GARP si articola in due fasi: (i) il Gestore degli Investimenti valuta la qualità del modello di business, del management e dello stato patrimoniale di ciascuna impresa analizzata. La qualità dell'impresa analizzata viene riassunta tramite un giudizio attribuito in base a una scala di 20 punti. Le società con punteggio inferiore a 10 vengono escluse dall'universo d'investimento considerato "di Qualità", e (ii), al fine di determinare l'universo degli investimenti responsabili e di qualità, il Gestore degli investimenti valuta il profilo ESG delle imprese precedentemente selezionate. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi) e di tutte le capitalizzazioni (incluse le imprese a bassa e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede in paesi dell'area Euro, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's almeno pari ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili al momento dell'acquisto, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni definite "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il Programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect oppure tramite il Programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect oppure tramite RQFII/QFII.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 105% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento come universo nel quale selezionare i titoli (si fa notare che l'universo d'investimento non è vincolato dai componenti del parametro di riferimento), per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di Gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark. Un'eventuale deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Gli investimenti in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect possono comportare ulteriori rischi, come i rischi collegati alla proprietà delle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

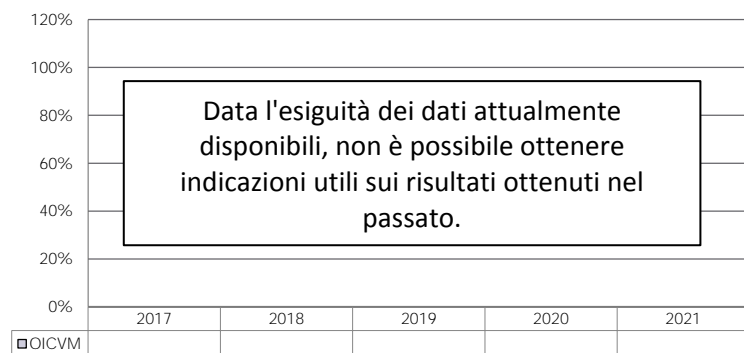
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI AC World NR Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 63 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA INVEST - Global New World - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2194926858

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di conseguire una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari che beneficiano della trasformazione digitale di settori e società, senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi), nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva di convinzione selezionando le imprese idonee in base al tema d'investimento. Tali imprese vengono selezionate in base alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che rivestono una posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attive nei settori della tecnologia e nei comparti favoriti dalla crescita della digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. In questo contesto, il Comparto implementa inoltre una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'attività del Gestore degli investimenti in base all'approccio Quality GARP si articola in due fasi: (i) il Gestore degli Investimenti valuta la qualità del modello di business, del management e dello stato patrimoniale di ciascuna impresa analizzata. La qualità dell'impresa analizzata viene riassunta tramite un giudizio attribuito in base a una scala di 20 punti. Le società con punteggio inferiore a 10 vengono escluse dall'universo d'investimento considerato "di Qualità", e (ii), al fine di determinare l'universo degli investimenti responsabili e di qualità, il Gestore degli investimenti valuta il profilo ESG delle imprese precedentemente selezionate. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi) e di tutte le capitalizzazioni (incluse le imprese a bassa e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede in paesi dell'area Euro, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's almeno pari ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili al momento dell'acquisto, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni definite "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il Programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect oppure tramite il Programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect oppure tramite RQFII/QFII.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 105% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento come universo nel quale selezionare i titoli (si fa notare che l'universo d'investimento non è vincolato dai componenti del parametro di riferimento), per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di Gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark. Un'eventuale deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Gli investimenti in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect possono comportare ulteriori rischi, come i rischi collegati alla proprietà delle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,19%

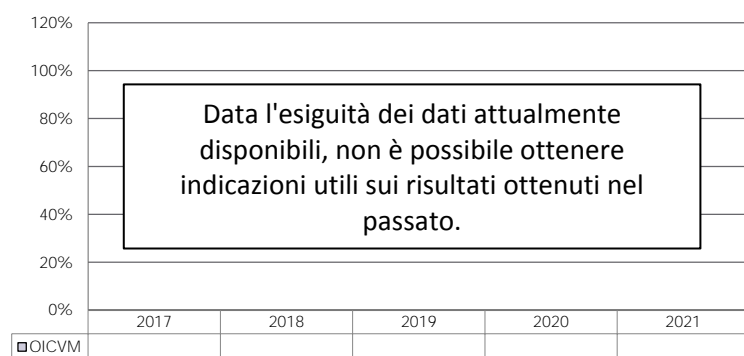
Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI AC World NR Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 63 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA INVEST - Global New World - Categoria SI - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2217652499

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario internazionale

L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel cercare di conseguire una performance sfruttando l'andamento dei mercati azionari che beneficiano della trasformazione digitale di settori e società, senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi), nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. In questo contesto, il Comparto implementa una gestione attiva di convinzione selezionando le imprese idonee in base al tema d'investimento. Tali imprese vengono selezionate in base alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attivo e discrezionale. Il Comparto investe almeno il 75% del patrimonio netto in azioni di società che rivestono una posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, attive nei settori della tecnologia e nei comparti favoriti dalla crescita della digitalizzazione e dalle innovazioni tecnologiche. In questo contesto, il Comparto implementa inoltre una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'attività del Gestore degli investimenti in base all'approccio Quality GARP si articola in due fasi: (i) il Gestore degli Investimenti valuta la qualità del modello di business, del management e dello stato patrimoniale di ciascuna impresa analizzata. La qualità dell'impresa analizzata viene riassunta tramite un giudizio attribuito in base a una scala di 20 punti. Le società con punteggio inferiore a 10 vengono escluse dall'universo d'investimento considerato "di Qualità", e (ii), al fine di determinare l'universo degli investimenti responsabili e di qualità, il Gestore degli investimenti valuta il profilo ESG delle imprese precedentemente selezionate. La Società di Gestione utilizza un approccio proprietario di analisi ESG con il metodo "best in universe". Può esistere una preferenza settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni senza vincoli geografici (mercati emergenti inclusi) e di tutte le capitalizzazioni (incluse le imprese a bassa e media capitalizzazione): dal 75% al 105% del patrimonio netto (direttamente o tramite OICVM e/o altri OICR); titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario di emittenti del settore pubblico o privato con sede in paesi dell'area Euro, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's almeno pari ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili al momento dell'acquisto, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 15% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in azioni definite "Azioni A" emesse da società con sede nella Repubblica Popolare Cinese, quotate in valuta locale (Renminbi) e disponibili tramite il Programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect oppure tramite il Programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect oppure tramite RQFII/QFII.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 105% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark : Il comparto è gestito attivamente e si serve del parametro di riferimento come universo nel quale selezionare i titoli (si fa notare che l'universo d'investimento non è vincolato dai componenti del parametro di riferimento), per calcolare le commissioni legate al rendimento e ai fini del raffronto della performance. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. Nel posizionamento del portafoglio la Società di Gestione non è in alcun modo vincolata dal benchmark. Un'eventuale deviazione dal benchmark può essere completa o significativa. Il benchmark non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Gli investimenti in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect possono comportare ulteriori rischi, come i rischi collegati alla proprietà delle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

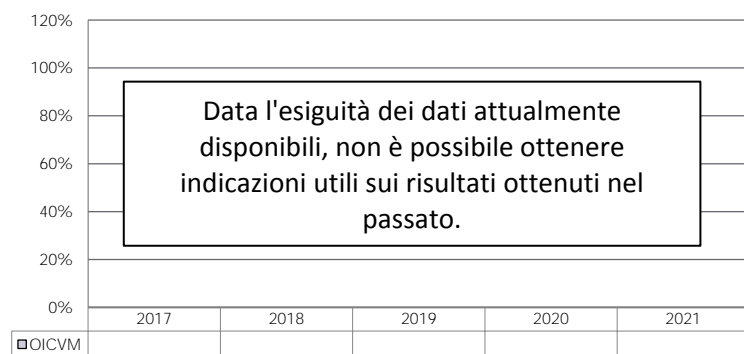
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,88%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,03% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI AC World NR Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 63 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel maggio 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2040190709

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario internazionale

Attraverso una strategia discrezionale, il Comparto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento raccomandato superiore a tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni high yield denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si ricorda all'investitore che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da un punto di vista geografico o settoriale. Tuttavia, è possibile utilizzare l'indice composto per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - indice BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only come indicatore di riferimento ex-post.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario adattando il piano d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto intende proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o con rating equivalente di altre agenzie di rating o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito da emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's superiore a BBB-, o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili, o in titoli di debito di emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto sarà diversificato e generalmente investirà in un minimo di 60 emittenti.

Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG, con un metodo "best in universe" che prevede l'esclusione dal proprio universo di investimento almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari e, pertanto, non vi investe. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e con una valutazione delle condizioni d'investimento nel mercato del credito e (iii) sviluppo del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (inclusa la politica di esclusione) sono reperibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto non beneficia del label ISR francese.

Il Comparto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (incluse obbligazioni, buoni del Tesoro ordinari e poliennali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto avrà inoltre facoltà di investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a B o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto investe in titoli fruttiferi di interessi denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale nei paesi dell'OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (inclusi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, rischio di interesse, rischio di indici e rischio di credito.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

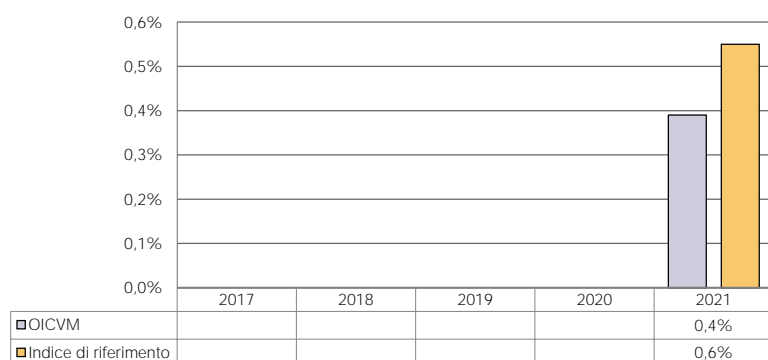
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,60%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,04% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 – BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only, con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2040190881

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario internazionale

Attraverso una strategia discrezionale, il Comparto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento raccomandato superiore a tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni high yield denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si ricorda all'investitore che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da un punto di vista geografico o settoriale. Tuttavia, è possibile utilizzare l'indice composto per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - indice BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only come indicatore di riferimento ex-post.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario adattando il piano d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto intende proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o con rating equivalente di altre agenzie di rating o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito da emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's superiore a BBB-, o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili, o in titoli di debito di emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto sarà diversificato e generalmente investirà in un minimo di 60 emittenti.

Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG, con un metodo "best in universe" che prevede l'esclusione dal proprio universo di investimento almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari e, pertanto, non vi investe. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e con una valutazione delle condizioni d'investimento nel mercato del credito e (iii) sviluppo del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (inclusa la politica di esclusione) sono reperibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto non beneficia del label ISR francese.

Il Comparto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (incluse obbligazioni, buoni del Tesoro ordinari e poliennali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto avrà inoltre facoltà di investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a B o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto investe in titoli fruttiferi di interessi denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale nei paesi dell'OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (inclusi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, rischio di interesse, rischio di indici e rischio di credito.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

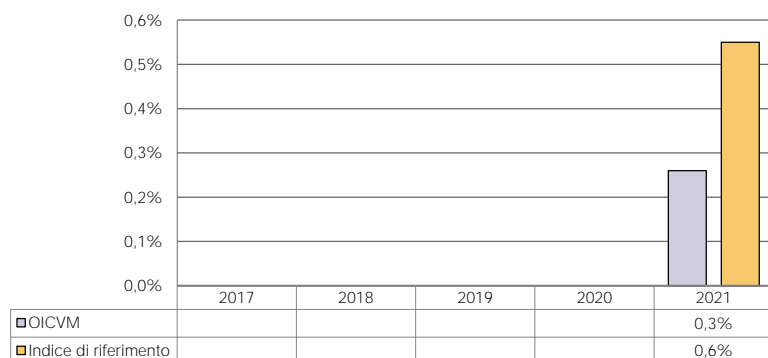
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,79%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 – BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only, con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2040190618

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario internazionale

Attraverso una strategia discrezionale, il Comparto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento raccomandato superiore a tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni high yield denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si ricorda all'investitore che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da un punto di vista geografico o settoriale. Tuttavia, è possibile utilizzare l'indice composto per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - indice BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only come indicatore di riferimento ex-post.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario adattando il piano d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto intende proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o con rating equivalente di altre agenzie di rating o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito da emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's superiore a BBB-, o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili, o in titoli di debito di emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto sarà diversificato e generalmente investirà in un minimo di 60 emittenti.

Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG, con un metodo "best in universe" che prevede l'esclusione dal proprio universo di investimento almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari e, pertanto, non vi investe. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e con una valutazione delle condizioni d'investimento nel mercato del credito e (iii) sviluppo del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (inclusa la politica di esclusione) sono reperibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto non beneficia del label ISR francese.

Il Comparto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (incluse obbligazioni, buoni del Tesoro ordinari e poliennali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto avrà inoltre facoltà di investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a B o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto investe in titoli fruttiferi di interessi denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale nei paesi dell'OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (inclusi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, rischio di interesse, rischio di indici e rischio di credito.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

← Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

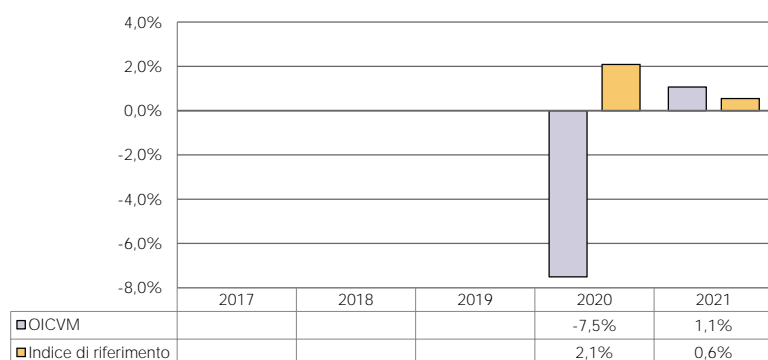
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,95%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 – BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only, con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2019.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Lafitenia Sustain BB - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2040190964

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo obbligazionario internazionale

Attraverso una strategia discrezionale, il Comparto cerca di beneficiare, per tutto il periodo di investimento raccomandato superiore a tre anni, della performance del mercato delle obbligazioni high yield denominate in euro, di emittenti del settore privato. Si ricorda all'investitore che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento da un punto di vista geografico o settoriale. Tuttavia, è possibile utilizzare l'indice composto per il 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 - indice BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only come indicatore di riferimento ex-post.

La strategia d'investimento consiste nel selezionare le obbligazioni e gli strumenti del mercato monetario adattando il piano d'investimento in base alla situazione economica e alle aspettative della Società di gestione. Il Comparto intende proporre agli investitori un'esposizione al mercato del credito e più specificamente al segmento high yield (titoli di debito societari ad alto rischio di credito). Il Comparto investirà in titoli di debito di emittenti o emissioni con rating Standard & Poor's compreso tra BB+ e BB- o con rating equivalente di altre agenzie di rating o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Tuttavia, a seconda della convinzione del team di gestione sul mercato del credito, il Comparto potrebbe diversificare i propri investimenti in titoli di debito da emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's superiore a BBB-, o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili, o in titoli di debito di emittenti o emissioni che hanno un rating Standard & Poor's inferiore a B+ o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto sarà diversificato e generalmente investirà in un minimo di 60 emittenti.

Il Comparto è gestito tenendo conto anche dei principi di Responsabilità e Sostenibilità. In questo modo, il processo d'investimento e la conseguente selezione di obbligazioni tengono conto del punteggio interno, sia per quanto riguarda la responsabilità d'impresa che sotto il profilo della sostenibilità delle aziende. In linea con la gestione degli investimenti socialmente responsabili ("ISR"), gli emittenti sono anche selezionati secondo i criteri ESG, con un metodo "best in universe" che prevede l'esclusione dal proprio universo di investimento almeno del 20% dei peggiori emittenti azionari e, pertanto, non vi investe. Il processo d'investimento si basa sulle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento che combina un approccio finanziario ed extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e con una valutazione delle condizioni d'investimento nel mercato del credito e (iii) sviluppo del portafoglio tenendo conto dei vincoli normativi. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR (inclusa la politica di esclusione) sono reperibili nel prospetto informativo del Comparto. Il Comparto non beneficia del label ISR francese.

Il Comparto investe almeno il 40% del proprio patrimonio netto in titoli di debito (incluse obbligazioni, buoni del Tesoro ordinari e poliennali) di emittenti con rating Standard & Poor's pari o superiore a BB- o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Il Comparto avrà inoltre facoltà di investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a B o equivalente o ritenuto tale dalla Società di gestione utilizzando criteri simili. Se un'obbligazione viene declassata a un rating inferiore a B, tale obbligazione declassata non potrà comunque superare il 20% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingenti.

Il Comparto investe in titoli fruttiferi di interessi denominati in euro e in altre valute. Il rischio di cambio non rappresenterà più del 10% del patrimonio totale del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli di emittenti aventi sede legale nei paesi dell'OCSE. Gli investimenti in emittenti con sede legale in paesi non appartenenti all'OCSE (inclusi i paesi emergenti) saranno limitati al 30% del patrimonio netto del Comparto.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC e/o ETF.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Comparto può anche investire in tutti i tipi di strumenti derivati ammissibili negoziati su mercati regolamentati o mercati OTC ove tali contratti siano più adatti all'obiettivo di gestione o offrano costi di negoziazione inferiori. Tali strumenti possono includere, in via non esclusiva, future, opzioni, swap, CDS su indici e CDS a scopo di copertura, esposizione e arbitraggio del rischio azionario, rischio di interesse, rischio di indici e rischio di credito.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di controparte: l'impiego di derivati OTC può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

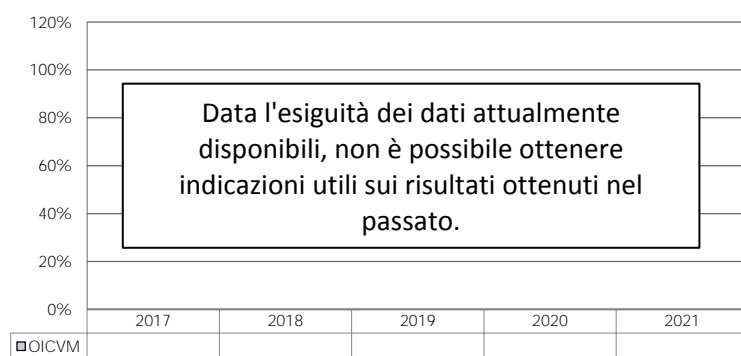
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,04%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate 500 – BBB e per il restante 50% dall'indice Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Rating Only, con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2021.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641745921

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,92%
----------------	--------------

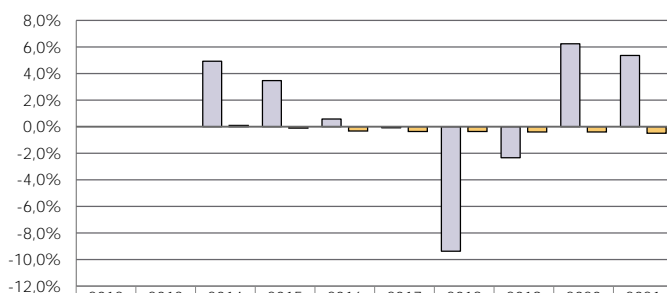
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	1,48%	Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.
----------------------------------	--------------	--

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
OICVM			4,9%	3,5%	0,6%	-0,1%	-9,4%	-2,3%	6,2%	5,4%
Indice di riferimento			0,1%	-0,1%	-0,3%	-0,4%	-0,4%	-0,4%	-0,4%	-0,5%

Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2013.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641745681

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

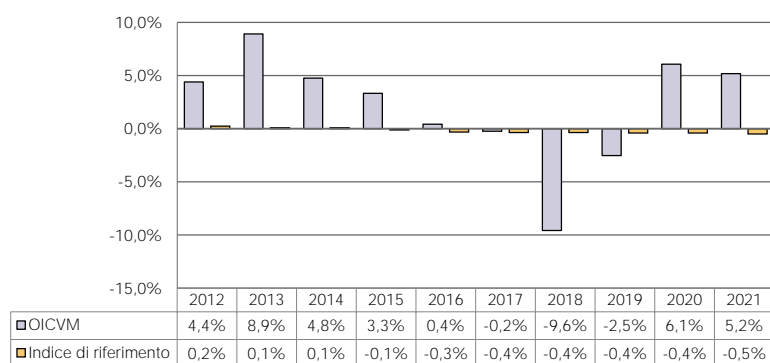
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,10%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,23% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2011.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0641746143

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

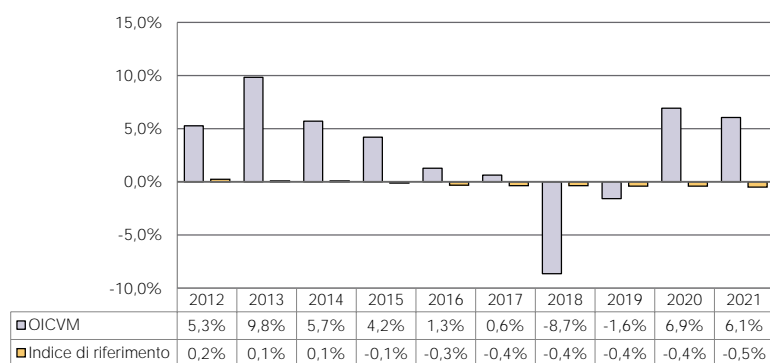
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,08%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,50% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2011.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278539751

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

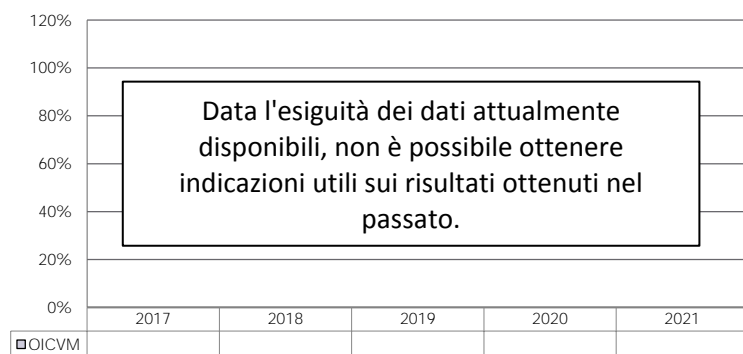
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,00%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Miuri - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234714746

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Long/Short

Il Comparto mira a realizzare una performance annua superiore al tasso risk-free rappresentato dal tasso €STR. Il Team di gestione (di seguito, il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua del 5% circa in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto si qualifica come absolute return equity e si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali. Il Comparto investe in azioni emesse da emittenti europei (SEE e Svizzera). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e corte) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta limitata al +/- 30% del patrimonio in gestione, il comparto non dipende significativamente dalle tendenze del mercato azionario e la performance dipende essenzialmente dalla capacità del gestore di identificare titoli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100%;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 5%;
- Titoli azionari con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 150 milioni di euro: fino al 5%;
- Obbligazioni ordinarie dell'area dell'euro, obbligazioni convertibili o equivalenti, strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100%;
- Fino al 100% in altri strumenti finanziari.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e fondi di investimento alternativi.

Il rischio di cambio non supererà il 10% del patrimonio netto del comparto.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures negli indici europei (compreso o meno in un DPS). Il comparto opera anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di deterioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni presenti nel portafoglio può diminuire, provocando una riduzione del valore patrimoniale netto del fondo.

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte.

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

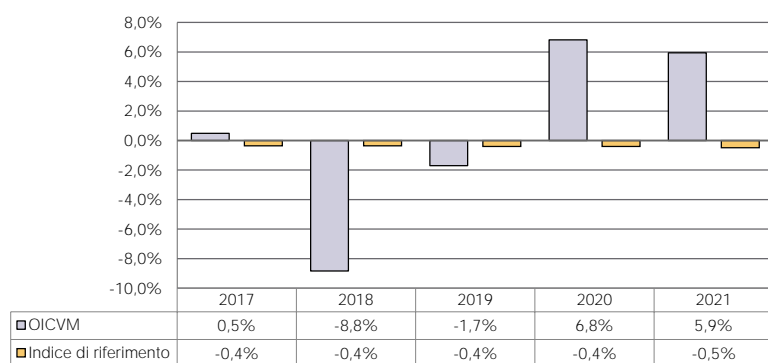
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,21%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,41% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice €STR.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel agosto 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sérénité Plus - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785414

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Obbligazionario Europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore al FTSE MTS Index 1-3 anni, calcolato con cedole reinvestite, nel periodo di investimento raccomandato.

Il comparto mira a selezionare titoli a reddito fisso attraverso un'analisi macroeconomica, tecnica, finanziaria e creditizia. Le analisi dello stato patrimoniale e dei flussi di cassa sono essenziali nel processo di selezione. La duration del comparto si attesterà tra 0 e 4, senza nessuna limitazione alla duration dei singoli titoli del comparto stesso. Il comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Fino al 100% degli attivi totali potrà essere esposto ad obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), costituiti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, ivi comprese emissioni prive di rating;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli azionari denominati in euro, ottenuti dalla conversione di obbligazioni convertibili o tramite qualsiasi altro mezzo.

Il portafoglio a reddito fisso del comparto può essere composto da valori mobiliari della categoria "speculative grade" (cioè non appartenenti alla categoria "investment grade") o privi di rating. Per un massimo del 5% del patrimonio netto, il comparto può investire in titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente). In ogni caso, il comparto non investirà in titoli che possano essere ritenuti "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata di vita saranno liquidati appena possibile, tenendo sempre conto dell'interesse degli azionisti.

Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue ed in CoCo bond.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire la duration modificata e la sensibilità ai tassi del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può far uso di depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, nonché di tecniche e strumenti inerenti a valori mobiliari e strumenti del mercato valutario, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 18 mesi.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

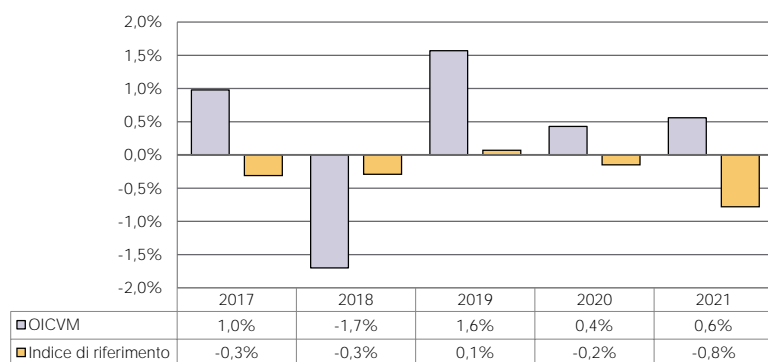
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,83%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,34% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE MTS Index 1-3 years.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg /telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sérénité Plus - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785760

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Obbligazionario Europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore al FTSE MTS Index 1-3 anni, calcolato con cedole reinvestite, nel periodo di investimento raccomandato.

Il comparto mira a selezionare titoli a reddito fisso attraverso un'analisi macroeconomica, tecnica, finanziaria e creditizia. Le analisi dello stato patrimoniale e dei flussi di cassa sono essenziali nel processo di selezione. La duration del comparto si attesterà tra 0 e 4, senza nessuna limitazione alla duration dei singoli titoli del comparto stesso. Il comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Fino al 100% degli attivi totali potrà essere esposto ad obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), costituiti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, ivi comprese emissioni prive di rating;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli azionari denominati in euro, ottenuti dalla conversione di obbligazioni convertibili o tramite qualsiasi altro mezzo.

Il portafoglio a reddito fisso del comparto può essere composto da valori mobiliari della categoria "speculative grade" (cioè non appartenenti alla categoria "investment grade") o privi di rating. Per un massimo del 5% del patrimonio netto, il comparto può investire in titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente). In ogni caso, il comparto non investirà in titoli che possano essere ritenuti "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata di vita saranno liquidati appena possibile, tenendo sempre conto dell'interesse degli azionisti.

Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue ed in CoCo bond.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire la duration modificata e la sensibilità ai tassi del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può far uso di depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, nonché di tecniche e strumenti inerenti a valori mobiliari e strumenti del mercato valutario, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 18 mesi.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

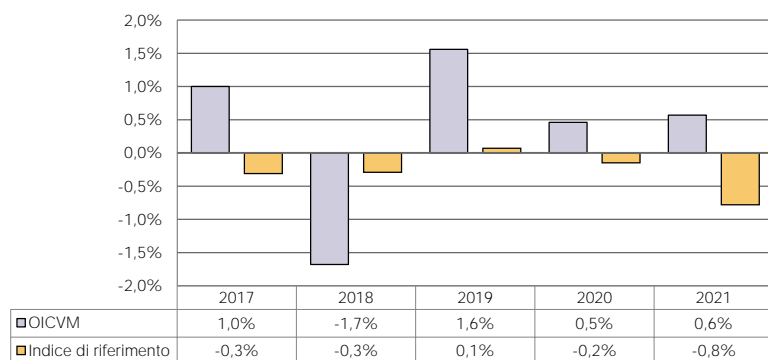
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,83%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,38% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE MTS Index 1-3 years.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg /telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sérénité Plus - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785505

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Obbligazionario Europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore al FTSE MTS Index 1-3 anni, calcolato con cedole reinvestite, nel periodo di investimento raccomandato.

Il comparto mira a selezionare titoli a reddito fisso attraverso un'analisi macroeconomica, tecnica, finanziaria e creditizia. Le analisi dello stato patrimoniale e dei flussi di cassa sono essenziali nel processo di selezione. La duration del comparto si attesterà tra 0 e 4, senza nessuna limitazione alla duration dei singoli titoli del comparto stesso. Il comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Fino al 100% degli attivi totali potrà essere esposto ad obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), costituiti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, ivi comprese emissioni prive di rating;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli azionari denominati in euro, ottenuti dalla conversione di obbligazioni convertibili o tramite qualsiasi altro mezzo.

Il portafoglio a reddito fisso del comparto può essere composto da valori mobiliari della categoria "speculative grade" (cioè non appartenenti alla categoria "investment grade") o privi di rating. Per un massimo del 5% del patrimonio netto, il comparto può investire in titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente). In ogni caso, il comparto non investirà in titoli che possano essere ritenuti "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata di vita saranno liquidati appena possibile, tenendo sempre conto dell'interesse degli azionisti.

Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue ed in CoCo bond.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire la duration modificata e la sensibilità ai tassi del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può far uso di depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, nonché di tecniche e strumenti inerenti a valori mobiliari e strumenti del mercato valutario, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 18 mesi.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

 Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

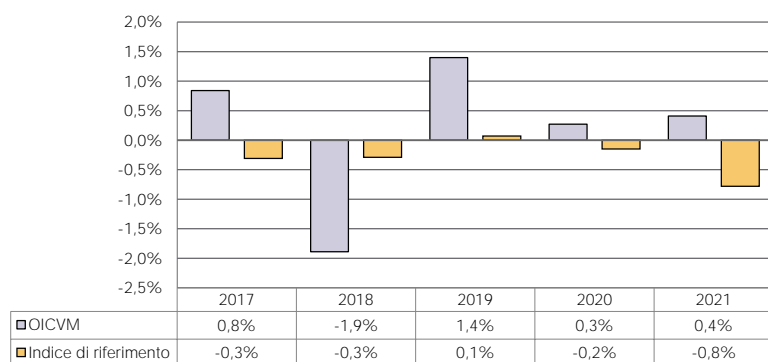
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,03%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,31% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE MTS Index 1-3 years.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg /telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sérénité Plus - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785331

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Obbligazionario Europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore al FTSE MTS Index 1-3 anni, calcolato con cedole reinvestite, nel periodo di investimento raccomandato.

Il comparto mira a selezionare titoli a reddito fisso attraverso un'analisi macroeconomica, tecnica, finanziaria e creditizia. Le analisi dello stato patrimoniale e dei flussi di cassa sono essenziali nel processo di selezione. La duration del comparto si attesterà tra 0 e 4, senza nessuna limitazione alla duration dei singoli titoli del comparto stesso. Il comparto investirà esclusivamente in titoli denominati in euro.

Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti:

- Fino al 100% degli attivi totali potrà essere esposto ad obbligazioni e titoli di debito denominati in euro (obbligazioni societarie, titoli di Stato, obbligazioni convertibili e scambiabili, obbligazioni perpetue, ecc.), costituiti da titoli emessi da emittenti del settore pubblico o privato, senza alcun vincolo di rating, ivi comprese emissioni prive di rating;

- Fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli azionari denominati in euro, ottenuti dalla conversione di obbligazioni convertibili o tramite qualsiasi altro mezzo.

Il portafoglio a reddito fisso del comparto può essere composto da valori mobiliari della categoria "speculative grade" (cioè non appartenenti alla categoria "investment grade") o privi di rating. Per un massimo del 5% del patrimonio netto, il comparto può investire in titoli che possono essere ritenuti titoli in sofferenza (cioè valutati da Standard & Poor's al di sotto del rating CCC a lungo termine o equivalente). In ogni caso, il comparto non investirà in titoli che possano essere ritenuti "in default" al momento dell'investimento o durante la loro permanenza nel portafoglio. I titoli a reddito fisso suscettibili di essere declassati durante la loro durata di vita saranno liquidati appena possibile, tenendo sempre conto dell'interesse degli azionisti.

Il comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni perpetue ed in CoCo bond.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

Al fine di limitare la sensibilità ai tassi di interesse, il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati negoziati in borsa o fuori borsa, in particolare al fine di gestire la duration modificata e la sensibilità ai tassi del portafoglio o di sfruttare qualsiasi anomalia nella struttura dei tassi d'interesse entro il limite del 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può far uso di depositi per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, nonché di tecniche e strumenti inerenti a valori mobiliari e strumenti del mercato valutario, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

Il reddito viene accumulato

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 18 mesi.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

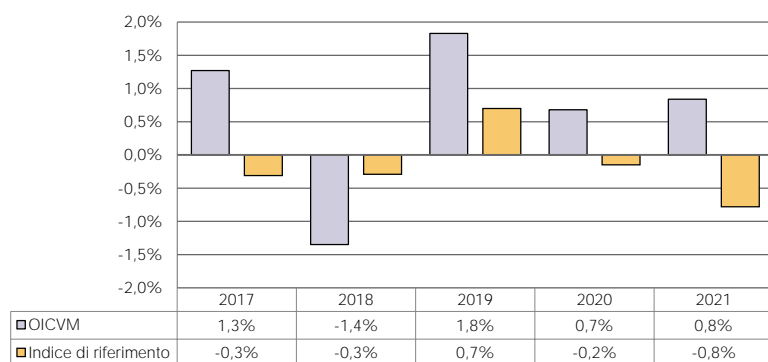
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,49%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,41% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE MTS Index 1-3 years.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg /telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0870553020

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark: Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

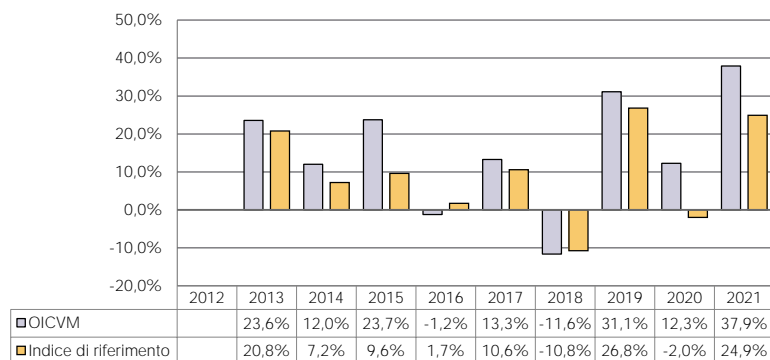
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,73% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2012.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0870553459

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark: Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

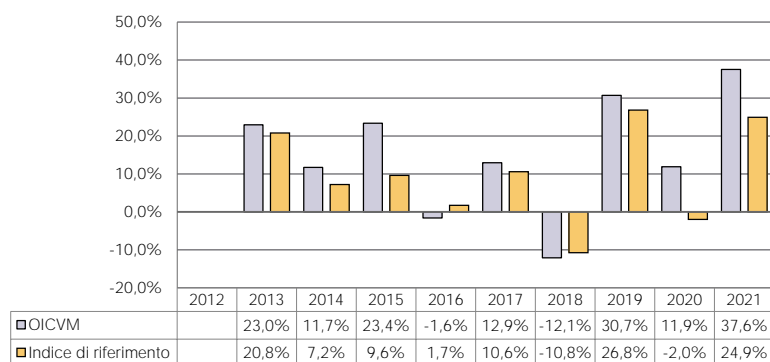
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,45%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,59% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2012.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0870552998

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark: Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

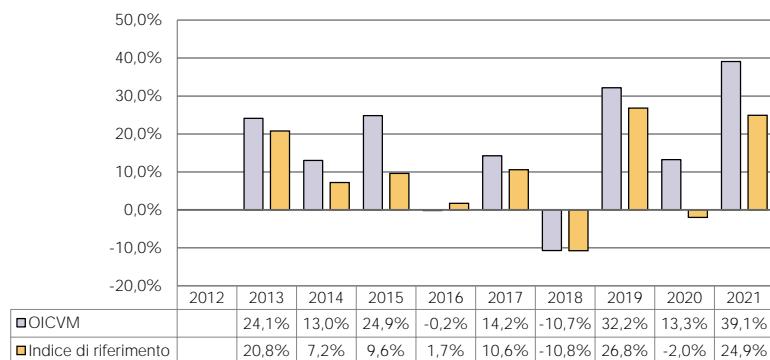
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,04%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,80% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2012.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278540254

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark : Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

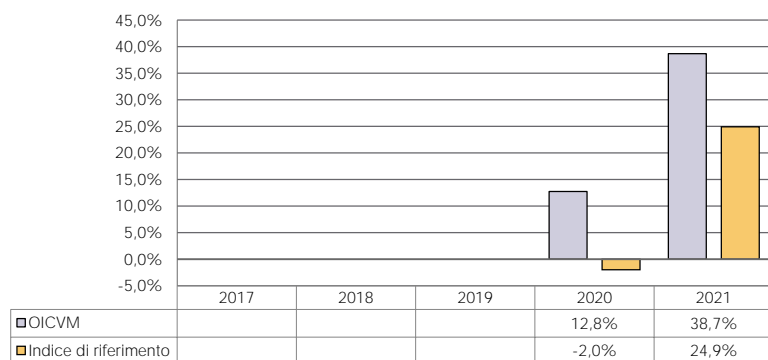
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,05%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	3,78% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel settembre 2019.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234715040

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark: Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

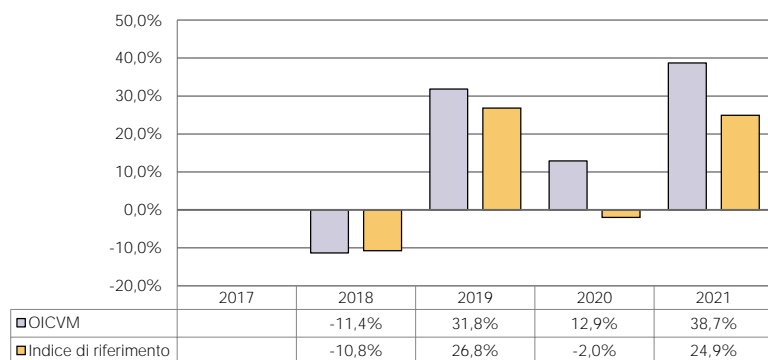
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,38%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,74% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Europe Growth - Categoria ND - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234715123

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

L'obiettivo del comparto è quello di realizzare una performance superiore ai mercati azionari paneuropei nel periodo d'investimento consigliato. L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, è fornito ai fini di un raffronto a posteriori. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto adotta una strategia basata sulla gestione attiva discrezionale che prevede investimenti in titoli paneuropei di "crescita" di alta qualità. Il processo di selezione avviene sulla base del valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali è condotta internamente) e non sulla composizione dell'indice di riferimento. Gli investimenti possono pertanto essere concentrati su un numero limitato di titoli; tuttavia, il portafoglio deve essere composto da almeno 20 titoli. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità nei confronti dei lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti. Può esistere una preferenza settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto beneficia dell'etichetta ISR francese. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari europei aventi sede legale nell'UE o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 60% al 100% del suo patrimonio netto;
- Azioni al di fuori dell'UE: dallo 0% al 40% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso societari o governativi denominati in euro: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto.

Almeno il 50% del patrimonio del comparto sarà investito in azioni di società appartenenti all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return. Gli investimenti in società di piccola e media capitalizzazione (meno di 3 miliardi di euro) non possono superare il 50% del patrimonio netto del comparto. Il comparto può essere esposto ai mercati emergenti per il 5% del suo patrimonio netto.

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

I titoli a reddito fisso societari o governativi selezionati appartengono principalmente alla categoria "investment grade". La percentuale di emissioni speculative non può rappresentare più del 10% del patrimonio netto del comparto.

L'investimento in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OIC è limitato al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti future e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento del rischio azionario senza sovraesposizioni.

Il comparto può operare anche sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro.

Benchmark : Il Comparto utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Il benchmark è utilizzato anche come punto di riferimento per la costruzione del portafoglio, poiché almeno il 50% degli attivi del Comparto sarà investito in azioni di emittenti appartenenti al benchmark. Il Comparto è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto. Il Comparto può assumere posizioni con un peso divergente da quello del benchmark e investirà meno del 50% dei suoi attivi in titoli che non sono compresi nel benchmark. La strategia d'investimento limiterà lo scostamento del portafoglio rispetto al benchmark. Questo scostamento potrà quindi essere contenuto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti o di una loro insolvenza, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

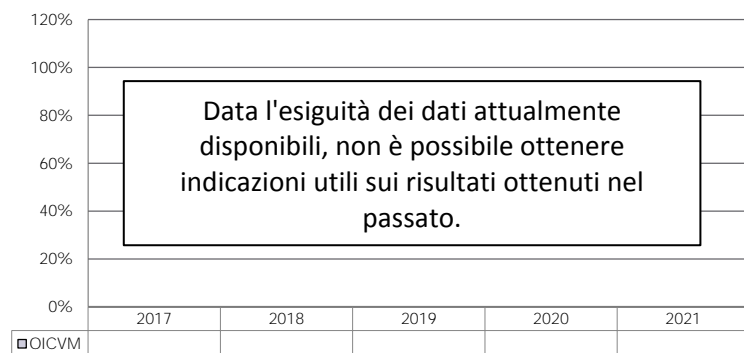
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,30%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Dnca Invest - SRI Norden Europe - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785091

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario nord europeo

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, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto investirà costantemente almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli di emittenti quotati sui mercati del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) di tutte le capitalizzazioni di mercato o che esercitino la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione svolto dalla Società di Gestione si basa sul valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 200 milioni per un massimo del 10% del suo 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 suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

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

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

Può ricorrere a future e contratti a termine in valuta per la copertura del rischio di cambio. Il Comparto non può investire in altri derivati o qualsivoglia altro strumento finanziario derivato.

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

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

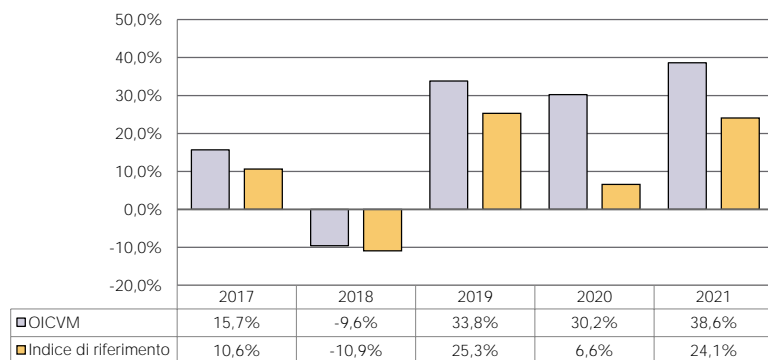
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,91%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	3,13% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Dnca Invest - SRI Norden Europe - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785174

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario nord europeo

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, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto investirà costantemente almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli di emittenti quotati sui mercati del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) di tutte le capitalizzazioni di mercato o che esercitino la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione svolto dalla Società di Gestione si basa sul valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 200 milioni per un massimo del 10% del suo 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 suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

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

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

Può ricorrere a future e contratti a termine in valuta per la copertura del rischio di cambio. Il Comparto non può investire in altri derivati o qualsivoglia altro strumento finanziario derivato.

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

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

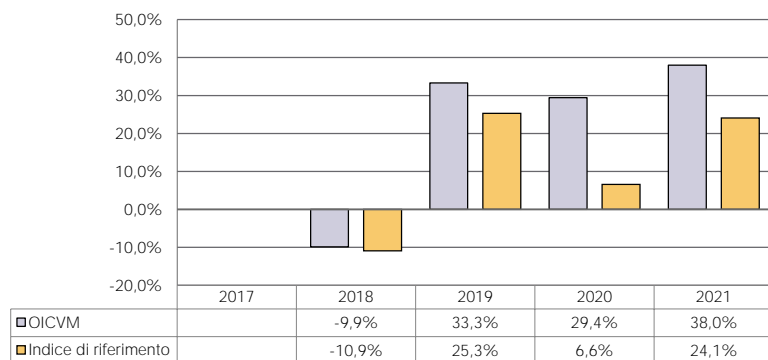
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,51%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,88% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Dnca Invest - SRI Norden Europe - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490784953

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario nord europeo

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, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto investirà costantemente almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli di emittenti quotati sui mercati del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) di tutte le capitalizzazioni di mercato o che esercitino la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione svolto dalla Società di Gestione si basa sul valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 200 milioni per un massimo del 10% del suo 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 suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

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

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

Può ricorrere a future e contratti a termine in valuta per la copertura del rischio di cambio. Il Comparto non può investire in altri derivati o qualsivoglia altro strumento finanziario derivato.

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

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

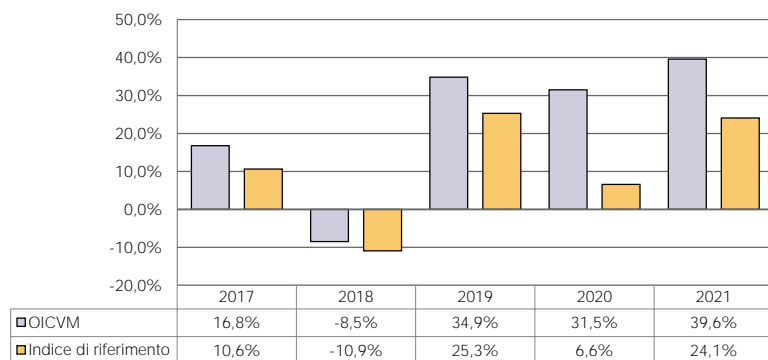
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,08%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	3,26% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel novembre 2016. La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Dnca Invest - SRI Norden Europe - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1949848128

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario nord europeo

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, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto investirà costantemente almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli di emittenti quotati sui mercati del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) di tutte le capitalizzazioni di mercato o che esercitino la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione svolto dalla Società di Gestione si basa sul valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 200 milioni per un massimo del 10% del suo 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 suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

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

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

Può ricorrere a future e contratti a termine in valuta per la copertura del rischio di cambio. Il Comparto non può investire in altri derivati o qualsivoglia altro strumento finanziario derivato.

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

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

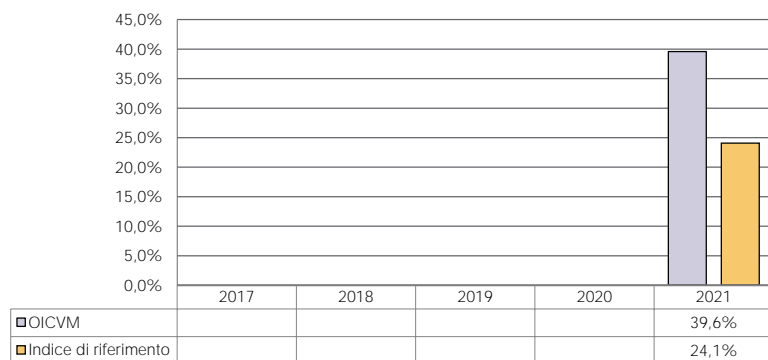
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,09%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	3,27% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Dnca Invest - SRI Norden Europe - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1718488734

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario nord europeo

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, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto investirà costantemente almeno il 90% del patrimonio complessivo in titoli di emittenti quotati sui mercati del Nord Europa (Gran Bretagna, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria) di tutte le capitalizzazioni di mercato o che esercitino la parte preponderante delle loro attività economiche nel Nord Europa. Il processo di selezione svolto dalla Società di Gestione si basa sul valore intrinseco dei titoli (un'analisi approfondita dei fondamentali viene effettuata internamente) e non sulla semplice replica della composizione dell'indice di riferimento. Il comparto è gestito tenendo in considerazione principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori, (iv) responsabilità sociale e sostenibilità delle società. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel Prospetto del comparto. Il comparto beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli di emittenti con sede legale nel Nord Europa: dall'80% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli al di fuori del Nord Europa: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a 200 milioni per un massimo del 10% del suo 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 suo patrimonio netto;
- Fino al 10% del suo patrimonio netto in altri strumenti finanziari.

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

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

Può ricorrere a future e contratti a termine in valuta per la copertura del rischio di cambio. Il Comparto non può investire in altri derivati o qualsivoglia altro strumento finanziario derivato.

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

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di liquidità: sui mercati a media e bassa capitalizzazione, il volume dei titoli quotati in Borsa è ridotto, i movimenti di mercato al ribasso sono quindi maggiormente marcati e più rapidi rispetto ai mercati ad elevata capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto dell'OICVM può quindi diminuire in modo più rapido e marcato.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

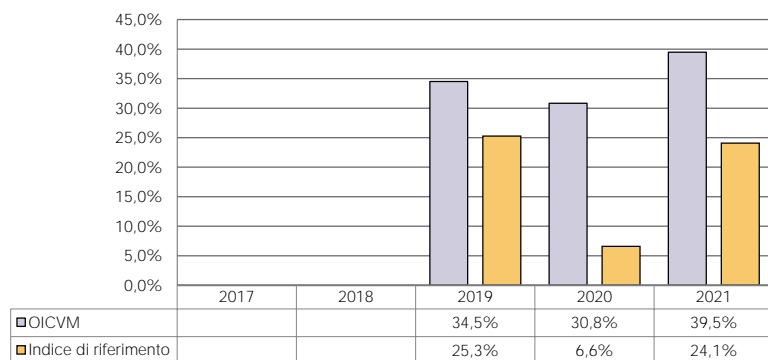
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,16%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	3,19% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel gennaio 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 25 gennaio 2021

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Real Estate - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2403886422

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario immobiliare

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel cercare di conseguire una performance investendo in titoli azionari di importanti società immobiliari quotate negoziati sui principali mercati azionari dei paesi sviluppati europei nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. Tali imprese vengono selezionate tramite un approccio ISR in base alla qualità dei loro fondamentali economici e alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di 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. Si tratta di un fondo di convinzione che adotta un approccio di tipo bottom-up. Il comparto investe in società di elevata qualità e caratterizzate da visibilità sulla crescita in base a trend strutturali quali l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento demografico e l'urbanizzazione. Queste società operano in una vasta gamma di segmenti di mercato, tra cui: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, abitazioni per studenti o case di riposo. In questo contesto, il comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni e applica un approccio ISR. In concreto, il processo di investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità e della sostenibilità d'impresa calcolati effettuando un'analisi extra-finanziaria che impiega un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di Gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri illustrati più dettagliatamente di seguito: (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo ed engagement con gli emittenti. La Società di Gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che si avvale di una combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti basata sull'approccio finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità d'impresa o che sono esposti a gravi controversie. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto non beneficia del label ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni e strumenti analoghi domiciliati o con sede legale in paesi dell'area dell'euro: dall'80% al 105% del proprio patrimonio netto; azioni di emittenti domiciliati o con sede legale in paesi al di fuori dell'area dell'euro (compresi i paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OIC); azioni con una bassa capitalizzazione di mercato (inferiore a EUR 1 miliardo o equivalente in altra valuta) per un massimo del 50% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's al momento dell'acquisto pari almeno ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di Gestione in base a criteri simili, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio fino a massimo il 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di Gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. L'universo d'investimento del comparto si limita alle componenti del benchmark di riferimento, ma il comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni differiscono da quelle del benchmark. Un'eventuale scostamento dall'indice di riferimento può essere significativo. Il benchmark di riferimento non si propone di essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

Il provento sono capitalizzati.

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

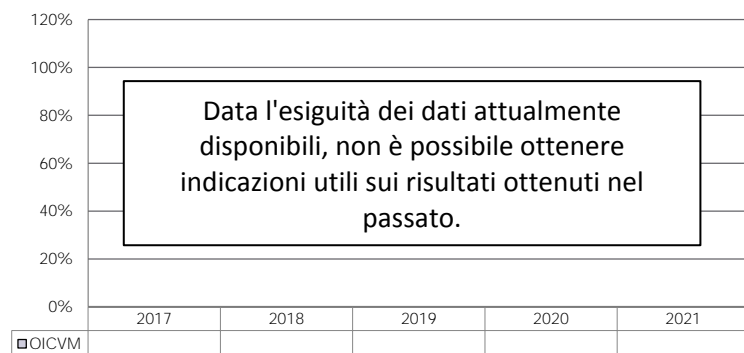
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,60%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE EPRA Eurozone capped € Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Real Estate - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2403886695

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario immobiliare

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel cercare di conseguire una performance investendo in titoli azionari di importanti società immobiliari quotate negoziati sui principali mercati azionari dei paesi sviluppati europei nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. Tali imprese vengono selezionate tramite un approccio ISR in base alla qualità dei loro fondamentali economici e alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Si tratta di un fondo basato sulle convinzioni che adotta un approccio di tipo bottom-up. Il comparto investe in società di elevata qualità e caratterizzate da visibilità sulla crescita in base a trend strutturali quali l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento demografico e l'urbanizzazione. Queste società operano in una vasta gamma di segmenti di mercato, tra cui: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, abitazioni per studenti o case di riposo. In questo contesto, il comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni e applica un approccio ISR. In concreto, il processo di investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità e della sostenibilità d'impresa calcolati effettuando un'analisi extra-finanziaria che impiega un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri illustrati più dettagliatamente di seguito: (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo ed engagement con gli emittenti. La Società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che si avvale di una combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti basata sull'approccio finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità d'impresa o che sono esposti a gravi controversie. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni e strumenti analoghi ovvero diritti domiciliati o con sede legale in paesi dell'area dell'euro: dall'80% al 105% del proprio patrimonio netto; azioni di emittenti domiciliati o con sede legale in paesi al di fuori dell'area dell'euro (compresi i paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OIC); azioni con una bassa capitalizzazione di mercato (inferiore a EUR 1 miliardo o equivalente in altra valuta) per un massimo del 50% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's al momento dell'acquisto pari almeno ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. L'universo d'investimento del comparto si limita alle componenti del parametro di riferimento, ma il comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni differiscono da quelle di detto parametro. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere significativa. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

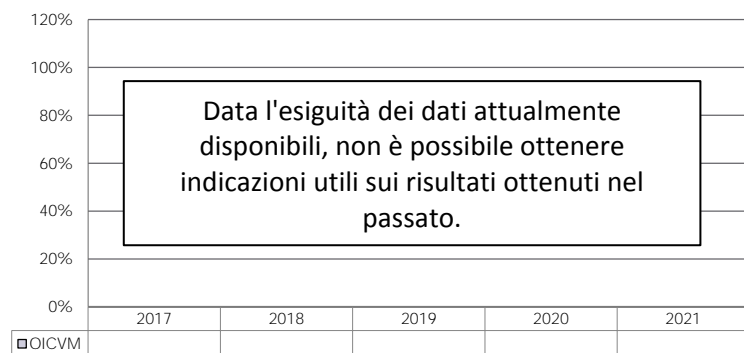
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,60%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE EPRA Eurozone capped € Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Real Estate - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2403886265

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario immobiliare

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel cercare di conseguire una performance investendo in titoli azionari di importanti società immobiliari quotate negoziati sui principali mercati azionari dei paesi sviluppati europei nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. Tali imprese vengono selezionate tramite un approccio ISR in base alla qualità dei loro fondamentali economici e alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Si tratta di un fondo basato sulle convinzioni che adotta un approccio di tipo bottom-up. Il comparto investe in società di elevata qualità e caratterizzate da visibilità sulla crescita in base a trend strutturali quali l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento demografico e l'urbanizzazione. Queste società operano in una vasta gamma di segmenti di mercato, tra cui: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, abitazioni per studenti o case di riposo. In questo contesto, il comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni e applica un approccio ISR. In concreto, il processo di investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità e della sostenibilità d'impresa calcolati effettuando un'analisi extra-finanziaria che impiega un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri illustrati più dettagliatamente di seguito: (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo ed engagement con gli emittenti. La Società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che si avvale di una combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti basata sull'approccio finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità d'impresa o che sono esposti a gravi controversie. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni e strumenti analoghi ovvero diritti domiciliati o con sede legale in paesi dell'area dell'euro: dall'80% al 105% del proprio patrimonio netto; azioni di emittenti domiciliati o con sede legale in paesi al di fuori dell'area dell'euro (compresi i paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OIC); azioni con una bassa capitalizzazione di mercato (inferiore a EUR 1 miliardo o equivalente in altra valuta) per un massimo del 50% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's al momento dell'acquisto pari almeno ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, incluse le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. L'universo d'investimento del comparto si limita alle componenti del parametro di riferimento, ma il comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni differiscono da quelle di detto parametro. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere significativa. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

Il reddito viene accumulato

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

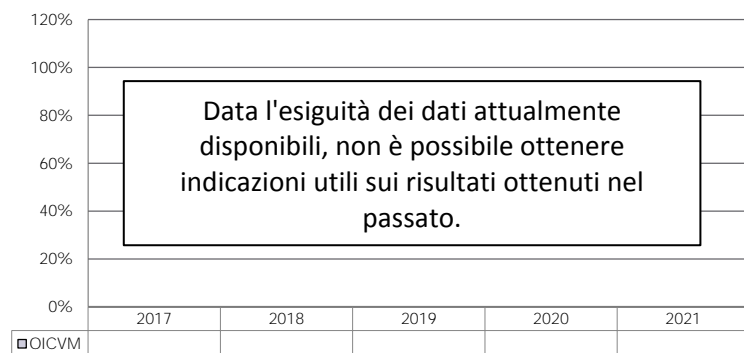
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE EPRA Eurozone capped € Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2022.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - SRI Real Estate - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2403886349

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario immobiliare

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel cercare di conseguire una performance investendo in titoli azionari di importanti società immobiliari quotate negoziati sui principali mercati azionari dei paesi sviluppati europei nell'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni. Tali imprese vengono selezionate tramite un approccio ISR in base alla qualità dei loro fondamentali economici e alla loro posizione di leader globali o locali nei rispettivi mercati, analizzati tramite l'integrazione sistematica dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo di energia e le emissioni di CO₂), o persino in base alle prassi etiche della società.

La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. La strategia di investimento si basa su uno stile di gestione attiva e discrezionale. Si tratta di un fondo basato sulle convinzioni che adotta un approccio di tipo bottom-up. Il comparto investe in società di elevata qualità e caratterizzate da visibilità sulla crescita in base a trend strutturali quali l'espansione dell'e-commerce, lo sviluppo sostenibile, l'invecchiamento demografico e l'urbanizzazione. Queste società operano in una vasta gamma di segmenti di mercato, tra cui: abitazioni, uffici, distribuzione, logistica, stoccaggio, abitazioni per studenti o case di riposo. In questo contesto, il comparto implementa una gestione attiva basata sulle convinzioni e applica un approccio ISR. In concreto, il processo di investimento e la conseguente selezione di titoli azionari e obbligazionari avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità e della sostenibilità d'impresa calcolati effettuando un'analisi extra-finanziaria che impiega un modello di rating proprietario (ABA, Above & Beyond Analysis) sviluppato internamente dalla Società di gestione. Questo modello è incentrato su quattro pilastri illustrati più dettagliatamente di seguito: (i) responsabilità d'impresa, (ii) transizione sostenibile, (iii) controversie e (iv) dialogo ed engagement con gli emittenti. La Società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che si avvale di una combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario in due fasi: (i) la selezione degli emittenti basata sull'approccio finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un elevato profilo di rischio in termini di responsabilità d'impresa o che sono esposti a gravi controversie. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il comparto non beneficia dell'etichetta ISR francese.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in: azioni e strumenti analoghi ovvero diritti domiciliati o con sede legale in paesi dell'area dell'euro: dall'80% al 105% del proprio patrimonio netto; azioni di emittenti domiciliati o con sede legale in paesi al di fuori dell'area dell'euro (compresi i paesi emergenti): fino al 20% del patrimonio netto (direttamente o tramite OIC); azioni con una bassa capitalizzazione di mercato (inferiore a EUR 1 miliardo o equivalente in altra valuta) per un massimo del 50% del patrimonio netto. Titoli a reddito fisso di emittenti del settore pubblico o privato con sede in un paese membro dell'OCSE, a seconda delle opportunità di mercato, e con rating di Standard & Poor's al momento dell'acquisto pari almeno ad A3 nel breve termine, oppure pari ad A- nel lungo termine, oppure considerati equivalenti dalla Società di gestione in base a criteri simili, ovvero tramite obbligazioni e fondi del mercato monetario: fino al 25% del patrimonio netto; depositi: fino al 25% del patrimonio netto, altri strumenti finanziari (ai sensi dell'Articolo 41 (2) a) della Legge) fino al 10% del patrimonio netto.

Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 20% del patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR e/o fondi di investimento alternativi regolamentati aperti a investitori non professionali e/o ETF. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il comparto può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio azionario e di cambio senza sovraesposizione.

Benchmark: Il comparto è gestito attivamente. Ciò significa che la Società di gestione prende le decisioni d'investimento con l'intento di raggiungere l'obiettivo d'investimento del comparto, include le decisioni relative alla selezione degli attivi e al livello di esposizione generale verso il mercato. L'universo d'investimento del comparto si limita alle componenti del parametro di riferimento, ma il comparto può assumere posizioni le cui ponderazioni differiscono da quelle di detto parametro. Un'eventuale deviazione dal parametro di riferimento può essere significativa. Il parametro di riferimento non intende essere in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di derivati: in caso di esposizione nella direzione opposta a quella del trend di mercato, il ricorso a strumenti derivati può comportare riduzioni del valore patrimoniale netto del fondo.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

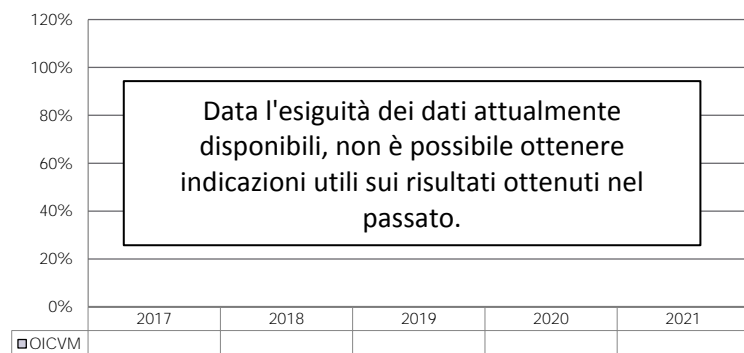
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,80%

Le spese correnti sono basate su una percentuale massima delle spese di gestione come indicato nel Prospetto informativo. La percentuale indicata rappresenta una previsione di spesa per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice FTSE EPRA Eurozone capped € Index.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 65 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento. La classe presentata in questo documento non è ancora stata lanciata.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sustainable China Equity - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337632

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario Cinese

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (BBG ticker: MN40CNE) nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni, investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società cinesi che esercitano la parte predominante delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto può inoltre implementare una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'approccio ISR del comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti e diritto di voto e politica di commitment sui titoli detenuti in portafoglio. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti.

Il comparto è gestito attivamente e seleziona prevalentemente azioni di società cinesi quotate e negoziate in RMB su borse valori cinesi quali le borse valori di Shenzhen o Shanghai (azioni cinesi A). Il comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che svolgono la parte prevalente delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica cinese e/o in società operanti nella RPC. Il comparto può assumere esposizioni verso la Cina continentale investendo tramite i programmi Stock Connect, azioni A, azioni B (negoziato in valute estere), RQFII/QFII, azioni H (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate in Hong Kong oppure nella RPC e la cui quotazione è approvata dal governo cinese per la borsa valori di Hong Kong). L'esposizione verso il mercato cinese può inoltre avvenire tramite investimenti in American Depositary Receipts (ADS) quotati alla borsa valori di New York o al NASDAQ e in Global Depositary Receipts (GDR) o in ADR quotati alla borsa valori di Londra. La parte restante del comparto può essere investita in titoli trasferibili in strumenti del mercato monetario, liquidità e/o OICVM/OIC. Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 100% del patrimonio netto. Il comparto può fare ricorso a strumenti derivati al fine di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Per raggiungere l'esposizione valutaria, il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future, opzioni e opzioni non complesse a fini di copertura o incremento o arbitraggio dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni. Infine il comparto può ricorrere a depositi.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio legato a Stock Connect: il comparto può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio legato ai mercati emergenti: i mercati emergenti sono generalmente esposti a rischi politici, legali, di controparte, operativi e di liquidità maggiori rispetto ai mercati sviluppati.

Rischio valutario legato al renminbi onshore: il comparto può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Le decisioni del governo cinese in ambito di controllo dei cambi possono incidere sul valore degli investimenti del comparto e indurlo a posticipare o sospendere i rimborsi sulle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

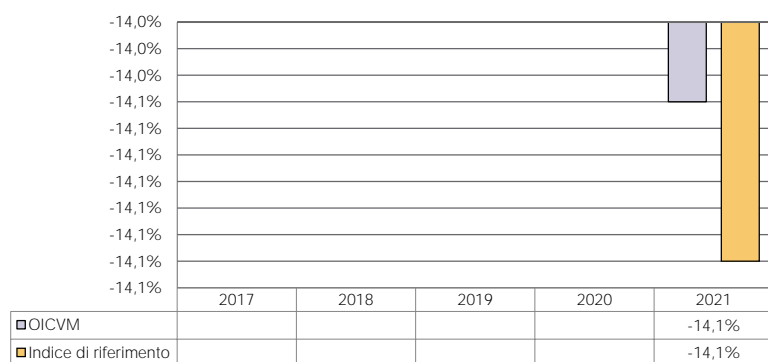
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,27%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI China 10/40 Net Return Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 17 maggio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sustainable China Equity - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337558

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario Cinese

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (BBG ticker: MN40CNE) nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni, investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società cinesi che esercitano la parte predominante delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto può inoltre implementare una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'approccio ISR del comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti e diritto di voto e politica di commitment sui titoli detenuti in portafoglio. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti.

Il comparto è gestito attivamente e seleziona prevalentemente azioni di società cinesi quotate e negoziate in RMB su borse valori cinesi quali le borse valori di Shenzhen o Shanghai (azioni cinesi A). Il comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che svolgono la parte prevalente delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica cinese e/o in società operanti nella RPC. Il comparto può assumere esposizioni verso la Cina continentale investendo tramite i programmi Stock Connect, azioni A, azioni B (negoziare in valute estere), RQFII/QFII, azioni H (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate in Hong Kong oppure nella RPC e la cui quotazione è approvata dal governo cinese per la borsa valori di Hong Kong). L'esposizione verso il mercato cinese può inoltre avvenire tramite investimenti in American Depositary Receipts (ADS) quotati alla borsa valori di New York o al NASDAQ e in Global Depositary Receipts (GDR) o in ADR quotati alla borsa valori di Londra. La parte restante del comparto può essere investita in titoli trasferibili in strumenti del mercato monetario, liquidità e/o OICVM/OIC. Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 100% del patrimonio netto. Il comparto può fare ricorso a strumenti derivati al fine di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Per raggiungere l'esposizione valutaria, il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future, opzioni e opzioni non complesse a fini di copertura o incremento o arbitraggio dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni. Infine il comparto può ricorrere a depositi.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio legato a Stock Connect: il comparto può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio legato ai mercati emergenti: i mercati emergenti sono generalmente esposti a rischi politici, legali, di controparte, operativi e di liquidità maggiori rispetto ai mercati sviluppati.

Rischio valutario legato al renminbi onshore: il comparto può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Le decisioni del governo cinese in ambito di controllo dei cambi possono incidere sul valore degli investimenti del comparto e indurlo a posticipare o sospendere i rimborsi sulle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

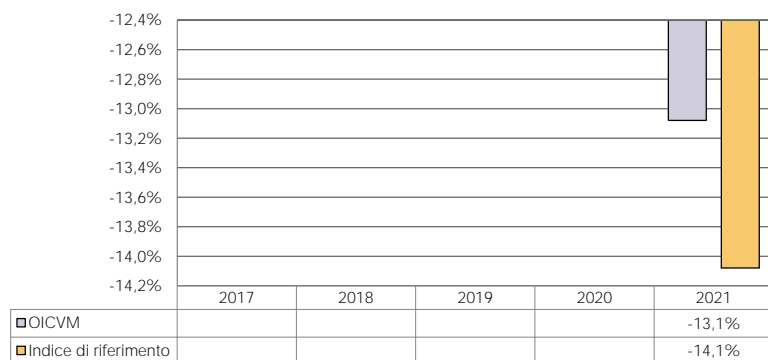
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,23%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI China 10/40 Net Return Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 17 maggio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Sustainable China Equity - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU2254337715

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario Cinese

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice MSCI China 10/40 Net Return (BBG ticker: MN40CNE) nel periodo d'investimento consigliato di 5 anni, investendo prevalentemente in azioni e titoli correlati alle azioni di società cinesi che esercitano la parte predominante delle proprie attività economiche in Cina. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto può inoltre implementare una gestione attiva basata sulle convinzioni adottando un approccio "Quality GARP" (crescita a un prezzo ragionevole) e ISR. L'approccio ISR del comparto verte attorno ai seguenti assi: integrazione delle varie dimensioni delle tematiche ESG, esclusione di emittenti controversi dall'intera gamma degli investimenti e diritto di voto e politica di commitment sui titoli detenuti in portafoglio. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati possano essere scorretti, insufficienti o mancanti.

Il comparto è gestito attivamente e seleziona prevalentemente azioni di società cinesi quotate e negoziate in RMB su borse valori cinesi quali le borse valori di Shenzhen o Shanghai (azioni cinesi A). Il comparto può inoltre investire in azioni di emittenti che svolgono la parte prevalente delle proprie attività economiche in Cina, nella Repubblica cinese e/o in società operanti nella RPC. Il comparto può assumere esposizioni verso la Cina continentale investendo tramite i programmi Stock Connect, azioni A, azioni B (negoziato in valute estere), RQFII/QFII, azioni H (azioni di società quotate sul mercato di Hong Kong che sono registrate in Hong Kong oppure nella RPC e la cui quotazione è approvata dal governo cinese per la borsa valori di Hong Kong). L'esposizione verso il mercato cinese può inoltre avvenire tramite investimenti in American Depositary Receipts (ADS) quotati alla borsa valori di New York o al NASDAQ e in Global Depositary Receipts (GDR) o in ADR quotati alla borsa valori di Londra. La parte restante del comparto può essere investita in titoli trasferibili in strumenti del mercato monetario, liquidità e/o OICVM/OIC. Il comparto potrà essere esposto a tutte le valute diverse dall'Euro, facendo aumentare il rischio di cambio al massimo al 100% del patrimonio netto. Il comparto può fare ricorso a strumenti derivati al fine di coprire o aumentare l'esposizione valutaria. Per raggiungere l'esposizione valutaria, il comparto potrà utilizzare derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa, fra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti future, opzioni e opzioni non complesse a fini di copertura o incremento o arbitraggio dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni. Infine il comparto può ricorrere a depositi.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle attività e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere totale o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Questo comparto potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. Il livello di rischio di questo OICVM è dovuto all'esposizione verso i mercati azionari e/o al reddito fisso. Il fondo non beneficia di alcuna garanzia sul capitale investito.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio legato a Stock Connect: il comparto può investire in azioni "A" cinesi tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Connect e Shenzhen-Hong-Kong Stock Connect, con conseguenti rischi di compensazione e regolamento, normativi, operativi e di controparte.

Rischio legato ai mercati emergenti: i mercati emergenti sono generalmente esposti a rischi politici, legali, di controparte, operativi e di liquidità maggiori rispetto ai mercati sviluppati.

Rischio valutario legato al renminbi onshore: il comparto può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Le decisioni del governo cinese in ambito di controllo dei cambi possono incidere sul valore degli investimenti del comparto e indurlo a posticipare o sospendere i rimborsi sulle azioni.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

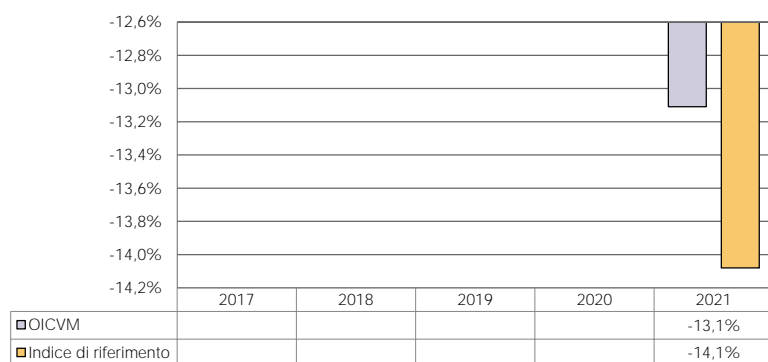
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,61%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice MSCI China 10/40 Net Return Index con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2020.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

I risultati passati sono stati ottenuti in circostanze non più valide dal 17 maggio 2021.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284396016

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

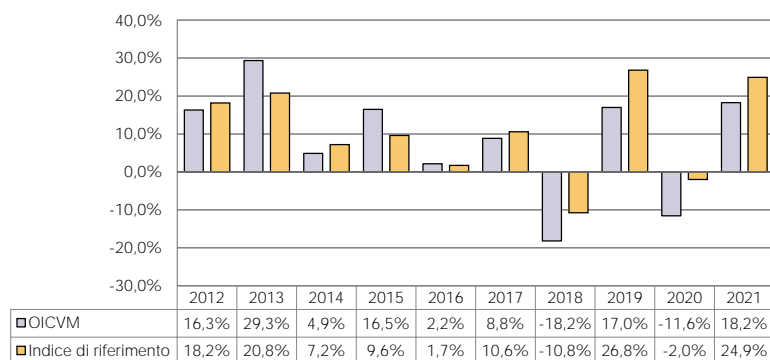
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria AD - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278539082

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

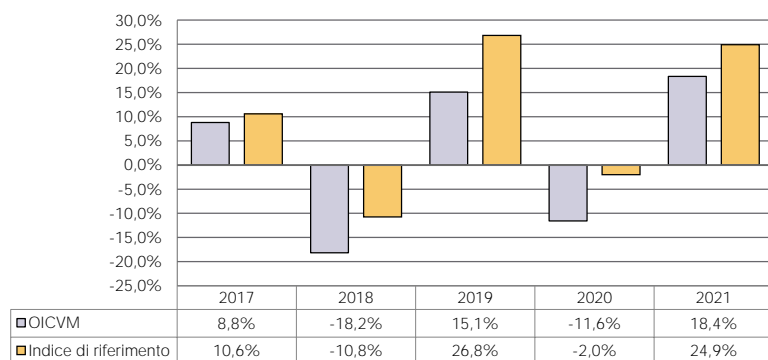
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,06%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel giugno 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284396289

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

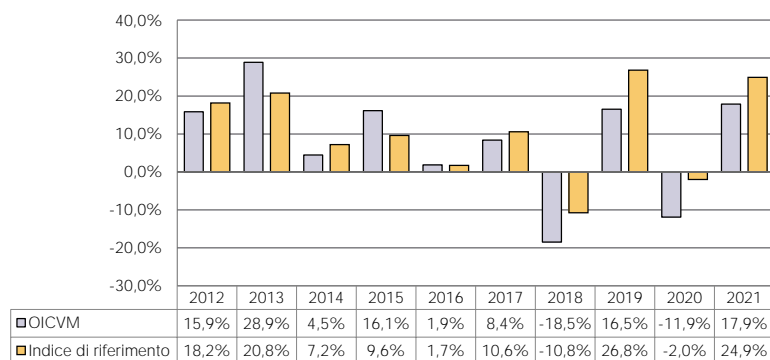
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,45%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel marzo 2008.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284395984

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

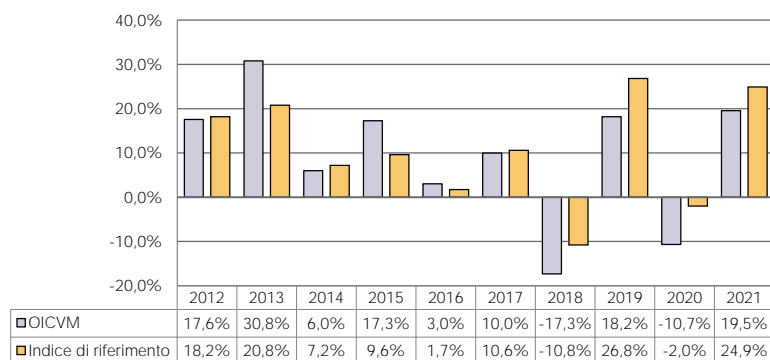
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,05%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2007.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria ID - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234713854

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono distribuiti

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

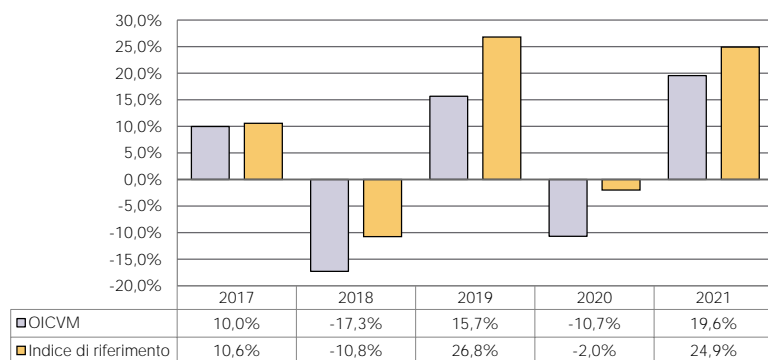
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,05%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel aprile 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Value Europe - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234713698

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo azionario europeo

Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il comparto è gestito tenendo in considerazione i principi di responsabilità e sostenibilità e promuove gli aspetti ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. In concreto, il processo d'investimento e la conseguente selezione di titoli avvengono in base a punteggi interni di valutazione della responsabilità d'impresa suddivisa in quattro aspetti: (i) responsabilità degli azionisti, (ii) responsabilità ambientale, (iii) responsabilità verso i lavoratori (iv) e responsabilità sociale e sostenibilità delle società. In linea con la gestione d'investimento socialmente responsabile ("ISR"), gli emittenti vengono selezionati in base ai criteri ESG, il che comporta l'esclusione di almeno il 20% dei peggiori emittenti di azioni dall'universo d'investimento e, quindi, nessun investimento in questi emittenti. La società di gestione adotta un'analisi ESG esclusiva basata sul metodo "best in universe". Sussiste il rischio che i dati non siano corretti, sufficienti o completi. Vi può essere una distorsione settoriale. Ulteriori informazioni sulla strategia ISR sono disponibili nel prospetto del comparto. Il processo d'investimento si articola nelle tre fasi seguenti: (i) selezione dell'universo d'investimento basata sulla combinazione tra un approccio finanziario e uno extra-finanziario, (ii) strutturazione del portafoglio con un approccio macroeconomico e (iii) costruzione del portafoglio tenendo in considerazione i vincoli normativi e il processo d'investimento per delineare la selezione finale. Il comparto investirà sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale in Europa o che svolgono la parte preponderante delle loro attività economiche in Europa. La strategia di investimento del comparto si basa su una gestione discrezionale attiva facendo ricorso a una politica di selezione dei titoli. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici.

Il comparto investirà in qualsiasi momento il suo patrimonio netto entro i seguenti limiti:

- Titoli azionari europei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100%;
- Titoli azionari non europei: dallo 0% al 25%;
- Strumenti di debito in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: fino al 25%;
- Altri strumenti: dallo 0% al 25%;
- Fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi.

Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, possono essere utilizzati a tale scopo futures e valute a termine.

I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni.

Benchmark : Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati

Il riscatto delle quote/azioni può essere richiesto ogni giorno.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: in caso di peggioramento della qualità degli emittenti, il valore delle obbligazioni in portafoglio può diminuire, determinando una riduzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

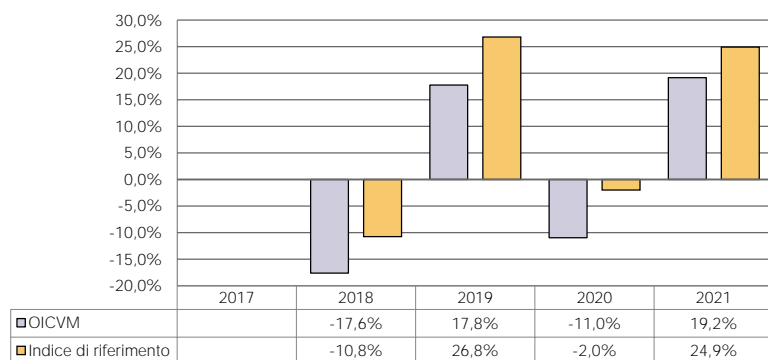
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,39%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,00% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice STOXX EUROPE 600 Net Return con High Water Mark.

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel ottobre 2017.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 20/05/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Venasquo - Categoria A - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1526313165

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Absolute Return

Il comparto mira a realizzare una performance superiore al seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR. Il Team di gestione (di seguito il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua intorno al 10% in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto, di tipo absolute return equity, si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali da parte del Gestore. Il comparto investe in azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e futures) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a oltre il 100% del patrimonio in gestione, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di fare le giuste assunzioni quanto all'esposizione netta al mercato; e 2 - capacità del team di fare una buona selezione di titoli e di identificare quelli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 150 milioni: fino al 5% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (come obbligazioni ordinarie dell'area euro, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Altri strumenti finanziari: fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (compreso o meno in un DPS). Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

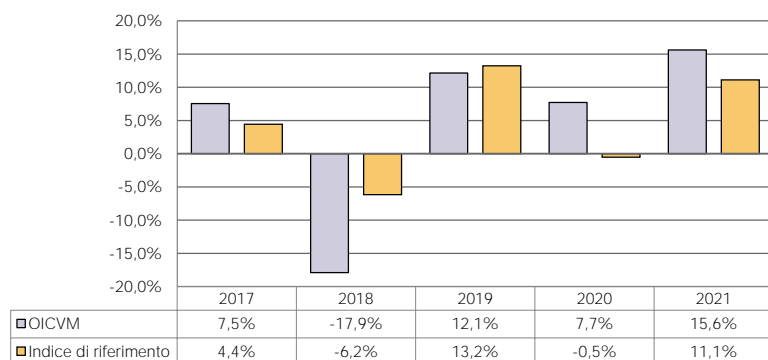
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,77%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,09% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Venasquo - Categoria B - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1526313249

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Absolute Return

Il comparto mira a realizzare una performance superiore al seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR. Il Team di gestione (di seguito il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua intorno al 10% in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto, di tipo absolute return equity, si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali da parte del Gestore. Il comparto investe in azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e futures) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a oltre il 100% del patrimonio in gestione, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di fare le giuste assunzioni quanto all'esposizione netta al mercato; e 2 - capacità del team di fare una buona selezione di titoli e di identificare quelli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 150 milioni: fino al 5% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (come obbligazioni ordinarie dell'area euro, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Altri strumenti finanziari: fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (compreso o meno in un DPS). Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

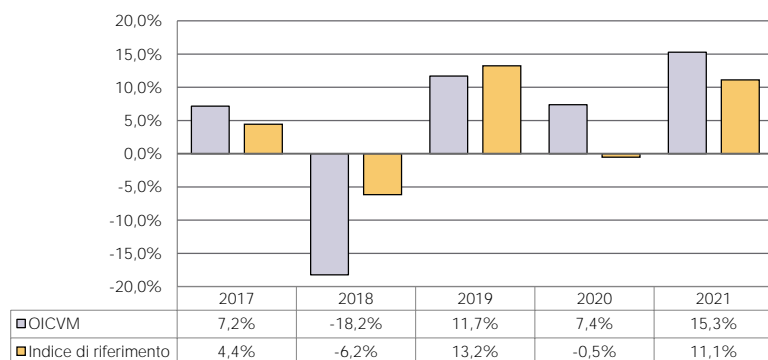
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,17%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,98% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Venasquo - Categoria I - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1526313082

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Absolute Return

Il comparto mira a realizzare una performance superiore al seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR. Il Team di gestione (di seguito il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua intorno al 10% in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto, di tipo absolute return equity, si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali da parte del Gestore. Il comparto investe in azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e futures) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a oltre il 100% del patrimonio in gestione, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di fare le giuste assunzioni quanto all'esposizione netta al mercato; e 2 - capacità del team di fare una buona selezione di titoli e di identificare quelli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 150 milioni: fino al 5% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (come obbligazioni ordinarie dell'area euro, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Altri strumenti finanziari: fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (compreso o meno in un DPS). Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso

Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

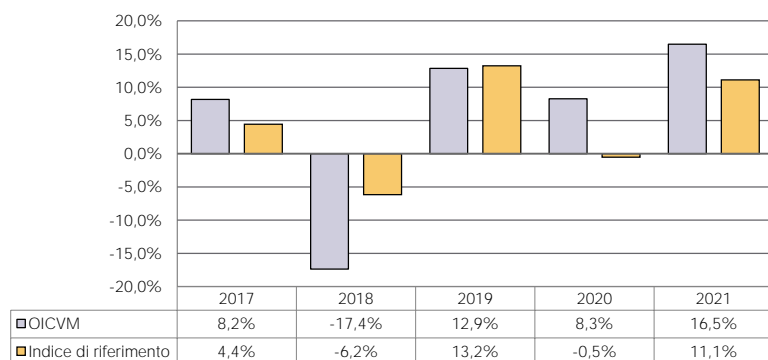
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,13%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1,11% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel dicembre 2016.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

DNCA Invest - Venasquo - Categoria N - EUR

Un comparto della SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1718488817

Questo fondo viene gestito da DNCA FINANCE

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo Absolute Return

Il comparto mira a realizzare una performance superiore al seguente indice composito: 50% EUROSTOXX 50 Net Return + 50% €STR. Il Team di gestione (di seguito il "team") cercherà di conseguire tale obiettivo con una volatilità media annua intorno al 10% in normali condizioni di mercato per tutto il periodo d'investimento raccomandato.

La strategia del Comparto, di tipo absolute return equity, si basa sull'analisi finanziaria dei fondamentali da parte del Gestore. Il comparto investe in azioni emesse in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito). L'esposizione lorda a titoli associati agli investimenti del Comparto (posizioni lunghe e futures) non può superare il 200% del suo patrimonio netto. Con un'esposizione netta che può variare da 0 a oltre il 100% del patrimonio in gestione, la performance si basa su due pilastri: 1 - capacità del team di fare le giuste assunzioni quanto all'esposizione netta al mercato; e 2 - capacità del team di fare una buona selezione di titoli e di identificare quelli che presentano la caratteristica di sovraperformare i loro indici di mercato o di settore.

Il comparto può investire in qualsiasi momento in:

- Titoli azionari emessi in Europa (SEE e Svizzera) o strumenti finanziari equivalenti (come ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto;
- Titoli azionari emessi al di fuori del SEE e della Svizzera: fino al 10% del suo patrimonio netto;
- Titoli con una capitalizzazione di mercato complessiva inferiore a EUR 150 milioni: fino al 5% del suo patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (come obbligazioni ordinarie dell'area euro, obbligazioni convertibili o equivalenti): dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Strumenti del mercato monetario o depositi: dallo 0% al 100% del suo patrimonio netto in condizioni di mercato sfavorevoli e dallo 0% al 25% in caso di condizioni normali di mercato;
- Altri strumenti finanziari: fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM e/o fondi di investimento alternativi regolamentati.

A fini di copertura o aumento del rischio azionario o valutario senza sovraesposizioni, il comparto opera anche sui mercati regolamentati di futures su indici europei e futures su settori (compreso o meno in un DPS). Il comparto può anche operare sui mercati dei cambi per coprire investimenti realizzati al di fuori dell'area dell'euro o relativi al Regno Unito, alla Svizzera o alla Scandinavia.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente e utilizza il benchmark per il calcolo della commissione di performance e al fine di comparare le performance. Ciò significa che il Gestore degli Investimenti prende decisioni d'investimento con l'intenzione di raggiungere l'obiettivo d'investimento del Comparto; tali decisioni possono riguardare la selezione delle asset class e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il posizionamento del portafoglio del Gestore degli Investimenti non è in alcun modo vincolato dal benchmark. Lo scostamento dal benchmark può essere rilevante o significativo.

Altre informazioni importanti:

I proventi sono capitalizzati.

È possibile presentare una richiesta di rimborso delle quote/azioni su base giornaliera.

Durata raccomandata dell'investimento:

Il comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedano di ritirare il proprio capitale tra 2 e 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

A rischio più basso

A rischio più elevato

Rendimento potenziale più basso Rendimento potenziale più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. La categoria di rischio associata a questo comparto non rappresenta una garanzia e potrà modificarsi nel tempo. La categoria più bassa non significa assenza di rischio. L'esposizione al mercato azionario e/o dei tassi d'interesse spiega il livello di rischio di questo OICVM. Il fondo non gode di alcuna garanzia né di una protezione del capitale.

Rischi rilevanti non considerati da questo indicatore:

Rischio di controparte: l'impiego di CFD può esporre l'investitore al rischio di insolvenza della controparte

Rischio di utilizzo di prodotti derivati: l'impiego di strumenti derivati può determinare una riduzione del valore patrimoniale netto in caso di esposizione in senso contrario all'evoluzione dei mercati.

Il verificarsi di uno di questi rischi può determinare un calo del valore patrimoniale netto.

Spese

Le spese e le commissioni pagate servono per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali costi riducono il potenziale di crescita degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

La percentuale indicata rappresenta l'importo massimo che può essere prelevato dal vostro capitale prima che sia investito. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore.

Potete ottenere dal vostro consulente finanziario o dall'istituto al quale trasmettete il vostro ordine, l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

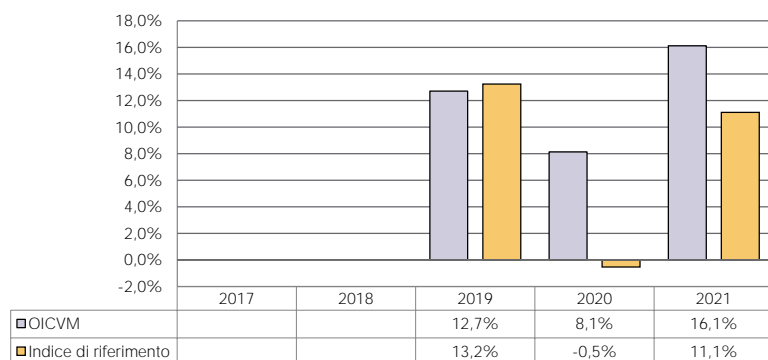
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,25%

Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2021. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dall'OICVM quando acquista o vende delle quote di altri organismi di gestione.

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	2,12% Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% €STR

Per maggiori informazioni sulle spese, si faccia riferimento alla pagina 68 del prospetto informativo disponibile sul sito Internet www.dnca-investments.com.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio della quota presentata in questo documento è avvenuto nel febbraio 2018.

La valuta in cui viene presentato il rendimento è la seguente: EUR.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di quelli futuri.

I risultati delle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in inglese) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (19, Place Vendôme 75001 PARIS / telefono: +33158625500) e sul suo sito Internet: www.dnca-investments.com.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive: per il comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento; per la categoria di azioni del comparto dell'OICVM menzionato nel riferimento: le spese e i risultati ottenuti nel passato; mentre il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti complessivamente per l'OICVM.

Analogamente, gli ultimi valori relativi al patrimonio netto sono disponibili sul sito Internet della società di gestione. Le informazioni relative alle modalità pratiche di sottoscrizione e riscatto sono disponibili presso l'istituto che riceve solitamente gli ordini, oppure presso la banca agente principale: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

Le informazioni dettagliate sulla remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa a titolo esemplificativo una descrizione delle modalità di calcolo delle commissioni e dei rendimenti, e le identità dei soggetti responsabili dell'attribuzione delle commissioni e dei rendimenti, inclusa la composizione del comitato per le commissioni (nel caso in cui tale comitato esista) saranno disponibili sul sito web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information>; una copia cartacea potrà inoltre essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA Finance non potrà essere ritenuta responsabile per le dichiarazioni contenute nel presente documento, salvo che queste siano ingannevoli, inesatte o non conformi rispetto alle corrispondenti informazioni contenute nel prospetto informativo dell'OICVM.

Le attività di questo comparto sono separate rispetto a quelle degli altri comparti della SICAV in questione, secondo quanto previsto dalla normativa. L'investitore ha diritto di scambiare le quote detenute in un comparto con le quote di un altro comparto. Le spese di conversione non possono essere superiori a: 1%.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sulle altre categorie di quote: DNCA Finance (cfr. dati di contatto di cui sopra). DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo ed è regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE è autorizzata in Francia ed è regolamentata da Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 17/02/2022.