

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.

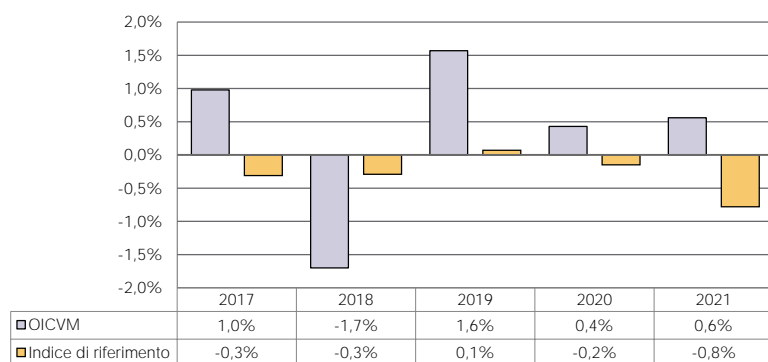
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	0,83%

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.