

Documento contenente le informazioni chiave

ARCHER MID CAP EUROPE (IL "COMPARTO"), UN COMPARTO DI DNCA INVEST (IL "FONDO")



Classe: I - Codice ISIN: LU1366712351

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni contenute nel presente documento sono richieste per legge e hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e le perdite connessi a questo prodotto, in modo da poterlo confrontare con altri.

Prodotto

Nome:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - I
Creatore del prodotto:	DNCA FINANCE (la "Società di gestione")
Codice ISIN:	LU1366712351
Sito Web:	www.dnca-investments.com
Telefono:	+33 1 58 62 55 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza su DNCA FINANCE in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo. DNCA FINANCE è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Il presente documento contenente le informazioni chiave è aggiornato alla data del 30 giugno 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di DNCA Invest (il "Fondo"), un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge del Gran Ducato di Lussemburgo.

TERMINE

Il Comparto è stato concepito per una durata illimitata e la liquidazione deve essere decisa dal Consiglio di amministrazione.

OBIETTIVI

Il Comparto mira a conseguire rendimenti superiori e a lungo termine adeguati al rischio (ovvero rendimenti legati alla volatilità) investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società europee di medie e piccole dimensioni nell'arco del periodo di investimento consigliato (cinque anni). Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG). La composizione del portafoglio non cercherà di replicare la composizione di un indice di riferimento basato su una prospettiva geografica o settoriale. Tuttavia, è possibile che l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro venga utilizzato come indicatore di benchmark a posteriori.

La strategia di investimento del Comparto si basa su una gestione discrezionale attiva e su una selezione dei titoli basata sull'analisi finanziaria fondamentale. Il gestore cerca di individuare le azioni che vengono negoziate al di sotto della stima del valore intrinseco della Società di gestione e le opportunità asimmetriche di rischio-rendimento, prestando al tempo stesso attenzione alla volatilità del portafoglio. La generazione di idee deriva da una combinazione di vari fattori quantitativi e qualitativi. La Società di gestione valuta attentamente le dinamiche del settore, le barriere di ingresso, il posizionamento competitivo della società all'interno del settore, il suo eventuale vantaggio competitivo, la qualità gestionale, gli incentivi e l'allineamento, nonché le prospettive di crescita e di reinvestimento. Vengono valutati la redditività normalizzata, prevista e storica dell'azienda, la conversione di cassa e il rendimento del capitale. L'attenzione è rivolta alle variazioni tra gli utili dichiarati e la generazione di cassa, le passività fuori bilancio e i valori delle attività. Il Comparto è inoltre gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sulla strategia SRI sono disponibili nel prospetto informativo del Comparto. Il comparto beneficia del marchio francese SRI. Il Comparto può in qualsiasi momento investire in:

- Azioni emesse, domiciliate o quotate in Europa (SEE, Svizzera e Regno Unito) o strumenti finanziari equivalenti (quali ETF, futures, CFD e/o DPS, ecc.): dal 75% al 100% del patrimonio netto;
- Azioni emesse, domiciliate o quotate al di fuori del SEE, della Svizzera e del Regno Unito: fino al 25% del patrimonio netto;
- Azioni con capitalizzazione di mercato totale inferiore a 100 milioni, fino al 10% del patrimonio netto;
- Titoli a reddito fisso (quali titoli di Stato della zona 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; - Altri strumenti finanziari, fino al 10% del patrimonio netto.

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

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

Il Comparto può utilizzare derivati negoziati in borsa o OTC fino al 25% del patrimonio netto, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, contratti futures e opzioni non complesse negoziati su mercati regolamentati, allo scopo di coprire o incrementare l'esposizione azionaria senza perseguire la sovraesposizione.

Il Comparto può inoltre operare sui mercati dei cambi per coprire gli investimenti realizzati in valute diverse da quelle europee e dalle principali valute scambiate a livello internazionale. Il Comparto può essere esposto ai mercati emergenti fino al 10% del patrimonio netto.

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

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

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori retail con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e privi di esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è adatto a investitori che sono in grado di subire perdite patrimoniali e non richiedono una garanzia di capitale. Il prodotto è adatto a clienti che desiderano accrescere il proprio capitale e mantenere il proprio investimento per oltre 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

La banca depositaria è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Il rimborso delle azioni può essere richiesto ogni giorno.

Gli importi distribuibili (reddito netto e plusvalenze o minusvalenze nette realizzate) vengono interamente capitalizzati ogni anno.

Il Valore patrimoniale netto della classe di azioni è disponibile sul sito www.dnca-investments.com e presso la Società di gestione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio può essere significativamente diverso in caso di disinvestimento in fase iniziale e si potrebbe ottenere un rimborso inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio rappresenta indicativamente il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto perda valore a causa dei movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondervi quanto dovuto. I rischi essenziali del Comparto risiedono nella possibilità di deprezzamento dei titoli in cui il Comparto è investito.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre indicate comprendono tutti i costi relativi al prodotto stesso, ma potrebbero non includere i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che potrebbe influire sull'entità del rimborso. Il guadagno ottenuto da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione consigliato:
esempio di investimento

5 anni
EUR 10 000

Uscita dopo
1 anno

Uscita dopo
5 anni

Scenari

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.			
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 5 830	EUR 2 050	
	Rendimento medio annuo	-41.7%	-27.2%	
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7 910	EUR 8 790	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra dicembre 2021 e giugno 2023.
	Rendimento medio annuo	-20.9%	-2.5%	
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10 950	EUR 14 670	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra marzo 2018 e marzo 2023.
	Rendimento medio annuo	9.5%	8.0%	
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 16 470	EUR 20 990	Questo tipo di scenario viene simulato per un investimento nel prodotto tra ottobre 2016 e ottobre 2021.
	Rendimento medio annuo	64.7%	16.0%	

Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se il Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Il patrimonio legato al Comparto viene detenuto presso BNP Paribas, Luxembourg Branch ed è separato da quello di altri comparti del Fondo. Il patrimonio del Comparto non può essere utilizzato per pagare i debiti di altri comparti.

Il Comparto non sarà responsabile in caso di fallimento o inadempienza del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vi fornisce consulenza o vi vende questo prodotto potrebbe addebitarvi ulteriori costi. In tal caso, vi fornirà informazioni a riguardo, illustrandone l'impatto sul vostro investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento.

Gli importi indicati sono a titolo illustrativo e si basano su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel corso del primo anno viene recuperato l'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra una performance simile a quella dello scenario moderato.

- Viene investito un importo di EUR 10 000.

Investimento di EUR 10 000	Uscita dopo 1 anno	Uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 427	EUR 1 942
Impatto sui costi annuali (*)	4.3%	2.7%

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 10.7% al lordo dei costi e del 8.0% al netto dei costi.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum al momento della sottoscrizione e del rimborso

		Uscita dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	Fino a 2.00% dell'importo versato per la sottoscrizione dell'Investimento. Questo importo è il massimo che vi verrà addebitato. La persona che vi vende il prodotto vi informerà in merito al costo effettivo.	Fino a EUR 200
Costi di rimborso	Non addebitiamo alcuna commissione di rimborso per questo prodotto.	EUR 0

Costi correnti sostenuti annualmente

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 108
Costi di transazione	0.16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dell'entità degli investimenti acquistati e venduti.	EUR 16

Costi accessori sostenuti in condizioni specifiche

Commissioni di performance	20.00% della performance positiva al netto di eventuali commissioni al di sopra dell'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	EUR 103
----------------------------	--	---------

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione consigliato è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

I rimborsi di azioni in relazione al Comparto possono essere effettuati in qualsiasi Giorno lavorativo. Le richieste di rimborso saranno normalmente soddisfatte il Giorno lavorativo successivo al Giorno di valutazione applicabile, a condizione che la richiesta sia ricevuta entro le ore 12.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Nel caso in cui una persona fisica o giuridica desideri presentare un reclamo al Fondo per il riconoscimento di un diritto o per il risarcimento di un danno, il reclamante dovrà inviare una richiesta scritta contenente la descrizione del problema e i dettagli all'origine del reclamo, formulandola in una lingua ufficiale del proprio Paese e inviandola al seguente indirizzo:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Parigi

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul Valore patrimoniale netto della classe di azioni e sulla documentazione del Comparto, tra cui il prospetto, lo statuto, i resoconti finanziari più recenti e le ultime quotazioni delle azioni, sono disponibili gratuitamente sul sito www.dnca-investments.com o presso la sede legale della Società di gestione.

I risultati ottenuti in passato e gli scenari di performance precedenti sono disponibili su www.dnca-investments.com.