

Informazioni chiave per gli investitori

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 Luxembourg

Obiettivi e politica d'investimento

Caratteristiche essenziali della gestione:

Fondo diversificato

Il comparto investe in azioni e strumenti finanziari equivalenti, titoli di credito e strumenti del mercato monetario di emittenti europei, entro i seguenti limiti:

- azioni e strumenti finanziari derivati equivalenti (quali i Contract for Differences - CFD o i Dynamic Portfolio Swap - DPS): dallo 0 al 35% del patrimonio netto;
- titoli di credito: dallo 0% al 100% del patrimonio netto.

In caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario.

Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in altri OICVM.

Il comparto può avvalersi di tecniche e strumenti su valori mobiliari e di strumenti del mercato monetario per una gestione efficace del portafoglio.

Zona d'investimento : Unione europea

Altre informazioni importanti:

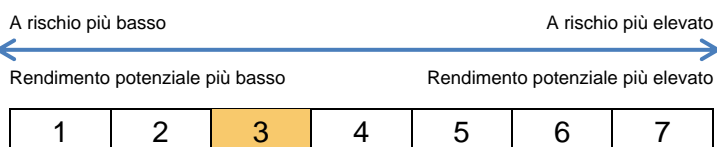
I proventi sono capitalizzati

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

Durata raccomandata dell'investimento:

La durata minima consigliata dell'investimento è di 2 anno/i.

Profilo di rischio e di rendimento



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	3,00%
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	0,78%
----------------	--------------

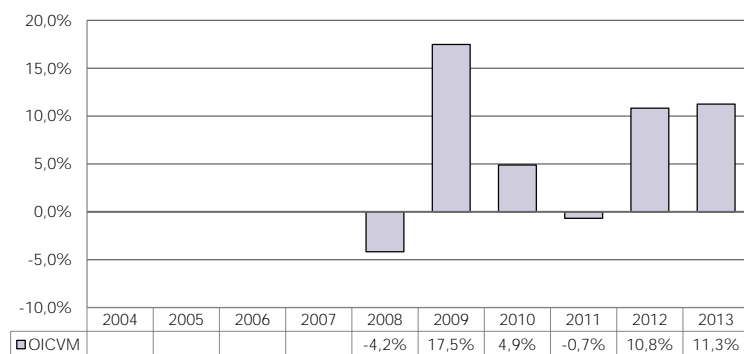
Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente conclusosi il 31 dicembre 2013. Questa percentuale può variare da un esercizio all'altro. Non comprendono: le commissioni di performance superiore e i costi di transazione fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate 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 43 del prospetto informativo del mese di dicembre 2012 disponibile sul sito Internet <http://www.dncafinance.lu>.

Risultati ottenuti nel passato



Tutte le spese vengono incluse nei calcoli del rendimento.

Il lancio dell'azione/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.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33 Rue de Gasperich, Howald - Hesperange L-2085 LUSSEMBURGO.

Tutti i documenti regolamentari (prospetto, KIID, relazioni annuali e semestrali) sono disponibili (in francese, inglese, italiano e tedesco) gratuitamente presso la sede sociale della società di gestione (25, rue Philippe II L-2340 Luxembourg / telefono: +352-27621307) e sul suo sito Internet: <http://www.dncafinance.lu>.

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, 33 Rue de Gasperich, Howald - Hesperange L-2085 LUXEMBOURG/telefono: +352-26962030/fax: +352-26969747.

La normativa fiscale del paese di registrazione del fondo potrebbe incidere sulla posizione fiscale personale dell'investitore. DNCA FINANCE Luxembourg 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 Luxembourg (cfr. dati di contatto di cui sopra): Categoria I EUR: investitori istituzionali - sottoscrizione minima iniziale 100.000€; Categoria I CHF: investitori istituzionali - sottoscrizione minima iniziale 100.000 CHF; Categoria A: Per tutte le categorie di investitori - sottoscrizione minima iniziale 2.500€; Categoria AD: Per tutte le categorie di investitori - sottoscrizione minima iniziale 2.500€; Categoria B: Per tutte le categorie di investitori - Non vi è sottoscrizione minima iniziale..

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

DNCA FINANCE Luxembourg è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2014.