DNCA INVEST
EVOLUTIF

FLESSIBILE

Obiettivo d'investimento

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. 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).
Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento si basa su una gestione discrezionale attiva.

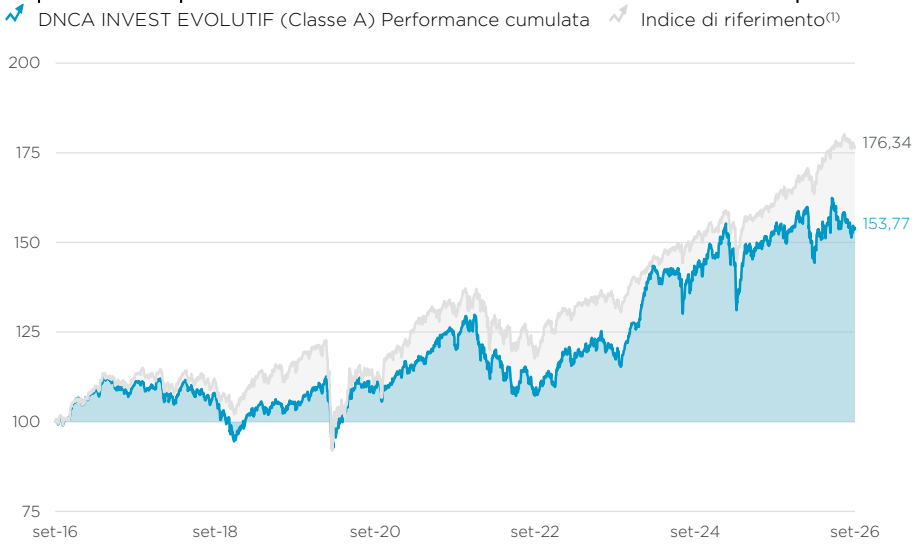
Indici finanziari

NAV (EUR)	222,47
Attivo Netto (m€)	945
Numero totale di titoli azionari	50
Price to Earning Ratio 2026e	15,2x
Price to Book 2025	4,5x
EV/EBITDA 2026e	11,4x
ND/EBITDA 2025	1,2x
Free Cash Flow yield 2026e	5,24%
Dividend yield 2025e	1,57%
Numero di titoli	24
Duration modificata media	2,93
Scadenza media (anni)	3,29
Rendimento medio	3,64%
Rating medio	A-

Facset, consenso degli analisti al "30/09/2026". I dati finanziari riportati nel presente documento sono forniti a titolo indicativo e si basano sui consensi di mercato disponibili alla data di redazione del documento. Tali dati si basano su ipotesi di mercato attuali e sono soggetti a modifiche. Non costituiscono una garanzia di rendimento futuro.

Performance base 100 (dal 30/09/2016 al 30/09/2026)

Le performance passate non costituiscono in alcun modo un indicatore di quelle future



(1)25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
Classe A	+0,13	+8,92	+4,88	+4,39	+4,34
Indice di riferimento	+9,38	+9,79	+6,23	+5,83	+4,33
Classe A - volatilità	10,75	10,41	10,43	9,64	10,69
Indice di riferimento - volatilità	5,54	5,79	8,05	9,65	12,14

Performance cumulata (%)

	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Classe A	-0,35	+0,13	+29,27	+26,90	+53,77
Indice di riferimento	+6,72	+9,38	+32,39	+35,33	+76,35

Performance annuale (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Classe A	+5,90	+14,33	+16,24	-15,05	+14,77	+3,43	+12,98	-11,74	+3,41	+2,99
Indice di riferimento	+7,91	+9,32	+12,45	-7,91	+13,41	-0,80	+16,29	-7,31	+5,37	+2,87

Indicatore di rischio

1 2 3 **4** 5 6 7

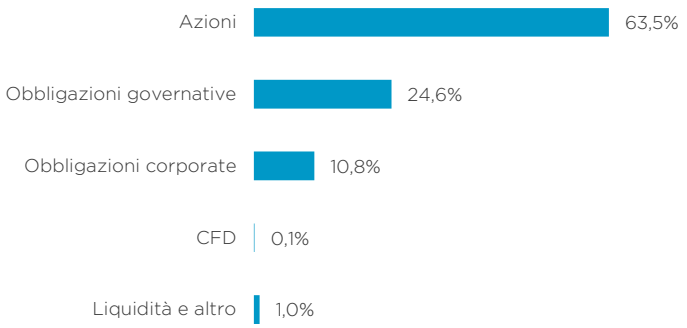
Rischio più basso — Rischio più elevato

Indicatore sintetico di rischio secondo PRIIPS. 1 corrisponde al livello più basso e 7 al livello più alto.

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Indice di Sharpe	-0,18	0,59	0,27	0,36
Tracking Error	6,37%	5,80%	5,80%	5,88%
Coefficiente di correlazione	0,89	0,90	0,83	0,81
Information ratio	-1,45	-0,15	-0,23	-0,25
Beta	1,72	1,61	1,08	0,81

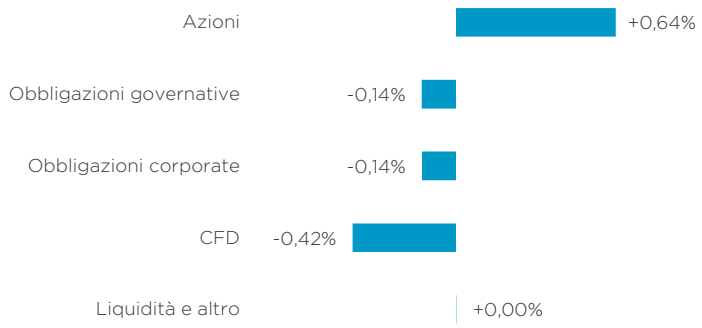
Principali rischi : rischio azionario, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio di obbligazioni convertibili/scambiabili, rischio di controparte, rischio di cambio, rischio relativi agli investimenti nei paesi emergenti, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di perdita di capitale, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio di investimento in Obbligazioni convertibili contingent, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio di sostenibilità, rischio ISR

Ripartizione per asset class



Contributi mensili alla performance

Le performance passate non costituiscono in alcun modo un indicatore di quelle future



Ripartizione settoriale (ICB)

	Fondo	Indice
Obbligazioni governative	24,6%	50,0%
Tecnologico	16,2%	11,6%
Industriale	13,9%	6,7%
Bancario	5,7%	5,8%
Beni di consumo e servizi	4,8%	1,4%
Telecomunicazioni	4,1%	1,3%
Sanitario	3,9%	5,4%
Viaggi e tempo libero	3,5%	0,4%
Distribuzione	2,8%	1,5%
Utilities	2,7%	1,8%
Servizi finanziari	2,4%	1,9%
Energetico	2,3%	2,7%
Chimico	2,1%	0,8%
Materie Prime	1,9%	1,1%
Agroalimentare, Bevande e Tabacco	1,9%	1,9%
Costruzioni	1,8%	1,0%
Automobilistico	1,1%	0,8%
Assicurativo	1,1%	2,1%
Media	1,1%	0,5%
Immobiliare	0,9%	0,5%
Personal care e alimentari	-	0,9%
Liquidità e altro	1,0%	N/A

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Stati Uniti	34,0%	18,1%
Francia	17,3%	24,5%
Italia	11,7%	18,2%
Germania	7,8%	8,5%
Spagna	7,7%	10,3%
Paesi Bassi	4,0%	2,7%
Grecia	3,2%	-
Svizzera	1,9%	4,2%
Taiwan	1,7%	-
Corea del Sud	1,4%	-
Brasile	1,2%	-
Irlanda	1,0%	0,2%
Regno Unito	0,8%	6,4%
Danimarca	0,7%	0,7%
Giappone	0,2%	1,5%
Cina	0,0%	-
Altri paesi	-	4,7%
Liquidità e altro	1,0%	N/A

Ripartizione e indici della parte obbligazionaria

	Peso	Scadenza (in anni)	Duration modificata	Rendimento	Numero di titoli
Obbligazioni a tasso fisso	35,08%	3,27	2,93	3,61%	28
Obbligazioni ibride	0,36%	5,00	3,20	6,11%	1
Totale	35,44%	3,29	2,93	3,64%	29

Entrate e uscite del mese

Entrate : ACCENTURE PLC-CL A, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, Kingspan Securities Ireland DAC 3.88% 2030, PUBLIC POWER CORP e SHARKNINJA INC

Uscite : Aeroporti di Roma SpA 3.63% 2032, ASM INTERNATIONAL NV, Banco de Credito Social Cooperativo SA 3.5% 2031, Birkenstock Group BV & Co KG 4.5% 2033, CFD LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI- Goldman Sachs, COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN, Ipsen SA 3.88% 2032, LEONARDO SPA, ORANGE e SIEMENS ENERGY AG

Parte azionaria (63,5%)

Principali posizioni

	Peso
IBERDROLA SA	2,45%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,44%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	2,32%
ASML HOLDING NV	2,29%
UNICREDIT SPA	2,24%

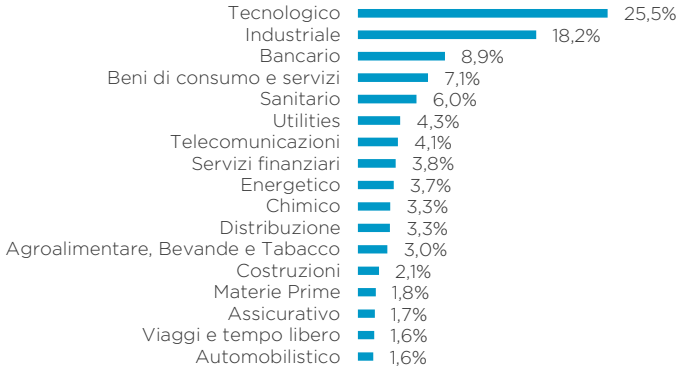
Contributi mensili alla performance

Le performance passate non costituiscono in alcun modo un indicatore di quelle future

Migliore	Peso	Contributo
ASML HOLDING NV	2,29%	+0,18%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,66%	+0,15%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	0,77%	+0,13%
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	1,21%	+0,12%
MICRON TECHNOLOGY INC	1,11%	+0,11%

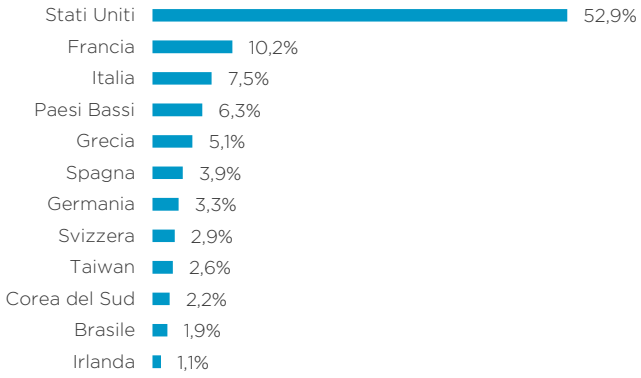
Peggiore	Peso	Contributo
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,44%	-0,22%
KERING	1,88%	-0,22%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Uscite	-0,12%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,03%	-0,11%
GENERAL MOTORS CO	1,00%	-0,08%

Ripartizione settoriale (ICB)



Parte azionaria (base 100)

Ripartizione geografica



Parte azionaria (base 100)

Parte obbligazionaria (35,4%)

Principali posizioni

	Peso
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 2030	5,35%
Spain Government Inflation Linked Bond 1% 2030	5,09%
European Union 2.5% 2031	4,50%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 2029	2,89%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 2028	2,10%

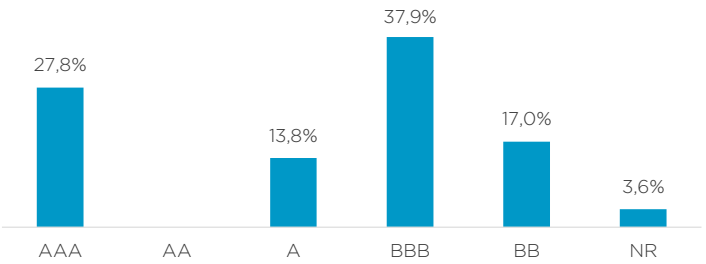
Contributi mensili alla performance

Le performance passate non costituiscono in alcun modo un indicatore di quelle future

Migliore	Peso	Contributo
BTPS 1.6 11/22/28	2,10%	+0,01%
BTF 0 10/28/26	1,06%	+0,00%
FRTR 0 1/4 11/25/26	1,58%	+0,00%
BOTS 0 09/30/26	Uscite	+0,00%
SPIEFP 4 7/8 03/28/32	0,17%	+0,00%

Peggiore	Peso	Contributo
EU 2 1/2 12/04/31	4,50%	-0,05%
SPGBEI 1 11/30/30	5,09%	-0,04%
DBRI 0 1/2 04/15/30	5,35%	-0,03%
ILDFP 5 3/8 05/02/31	0,84%	-0,02%
CANALP 4 5/8 12/03/30	1,13%	-0,02%

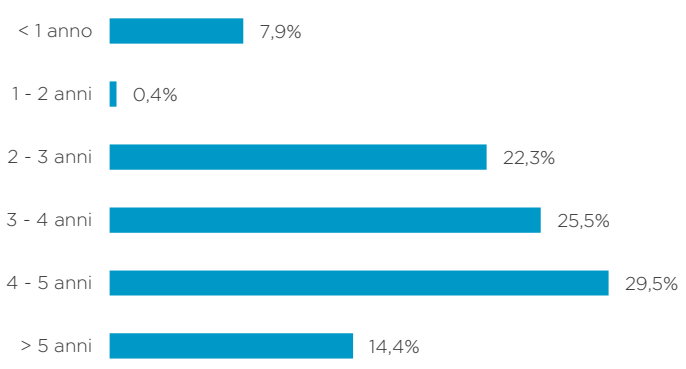
Ripartizione per rating



Parte obbligazionaria (base 100)

Questi dati sono forniti a titolo indicativo. La società di gestione non ricorre sistematicamente e meccanicamente a valutazioni emesse da agenzie di Rating, conduce proprie analisi creditizie.

Ripartizione per scadenza



Parte obbligazionaria (base 100)

Commento di gestione

Nel mese di settembre i mercati azionari hanno registrato andamenti contrastanti, con l'indice MSCI World in calo dell'1,31% e lo Stoxx 600 in ribasso del 2,48%. Il mese è stato caratterizzato da una nuova escalation delle tensioni in Medio Oriente e dal forte rialzo dei tassi a lungo termine. Le persistenti turbolenze nello Stretto di Ormuz e l'estensione del conflitto a Bab el-Mandeb hanno portato il Brent a 98,03 USD (+6,48% nel mese), riaccendendo i timori inflazionistici. In questo contesto, il rendimento del Treasury a 10 anni ha raggiunto il 5,23%, il livello più alto dal 2007, mentre lo spread OAT-Bund ha superato i 120 pb in seduta, contro circa 80 pb alla fine di agosto. Il rendimento dell'OAT francese a 10 anni ha chiuso il mese intorno al 4,86%, sfiorando la soglia del 5% per la prima volta dal 2002.

Negli Stati Uniti, lo shock energetico non ha per ora messo in discussione la solidità dell'attività economica. Il mercato del lavoro è rimasto robusto in agosto, con 162.000 nuovi posti di lavoro e un tasso di disoccupazione stabile al 4,1%, mentre la Fed di Atlanta stima la crescita del PIL del terzo trimestre intorno al 5% su base annualizzata. L'inflazione rimane tuttavia elevata, al 3,4% su base annua. In questo contesto, la Fed ha aumentato i tassi di 25 pb, portando il range dei Fed funds al 3,75-4,00%, e mantiene un orientamento restrittivo di fronte a un'economia che continua a mostrare resilienza.

Nell'area dell'euro, anche la BCE ha aumentato il tasso sui depositi di 25 pb al 2,50%, a fronte delle pressioni inflazionistiche generate dall'aumento dei prezzi dell'energia. L'attività economica rimane tuttavia su un andamento positivo, con un PMI composito in rialzo a 53,1 a settembre rispetto al 52,0 di agosto, il livello più alto dall'aprile 2023. Questa combinazione di crescita resiliente e inflazione ancora superiore all'obiettivo potrebbe indurre la BCE a proseguire la stretta monetaria entro la fine dell'anno.

Il forte rialzo dei tassi ha determinato una contrazione dei multipli di valutazione, con un PE a 12 mesi dell'S&P 500 intorno a 19,2x. Questo calo dei multipli è accompagnato da una dinamica degli utili ancora favorevole: in particolare, il consenso sulla crescita dell'EPS 2026 dello Stoxx 600 è stato rivisto al rialzo dal +16,3% al +17,1% nel corso del mese. A questo punto, la crescita degli utili consente quindi di assorbire gran parte dell'impatto negativo dell'aumento dei tassi. Con una crescita nominale statunitense vicina al 6%, restiamo ottimisti fintantoché la stretta monetaria non metta a rischio la dinamica economica. Il rischio principale ci sembra ormai meno il livello assoluto dei tassi che l'ampiezza del ciclo di inasprimento che la Fed sarà costretta a condurre.

In questo contesto, abbiamo mantenuto un'esposizione azionaria al 75%, rafforzando al contempo l'area nordamericana, che rappresenta ora il 42% del portafoglio azionario. L'Europa rappresenta il 47%, con un'esposizione marginale alla Francia, date le persistenti incertezze politiche e di bilancio, mentre l'Asia rappresenta il 9% del portafoglio azionario. Privilegiamo le aree che, a nostro avviso, offrono il miglior equilibrio tra dinamica degli utili, crescita economica e valutazione.

Per quanto riguarda i movimenti, abbiamo aperto una posizione su Accenture, la cui valutazione ci sembra storicamente interessante, e rafforzato le nostre posizioni su Antofagasta, Linde e STMicroelectronics. Al contrario, abbiamo proseguito la nostra riduzione dell'esposizione ai titoli francesi in un contesto di persistenti incertezze politiche e di bilancio, con le uscite di Orange, Saint-Gobain e Canal+.

I principali contributori alla performance del mese sono stati TSMC, Piraeus Bank e Athens International Airport. Al contrario, Kering, Goldman Sachs e Saint-Gobain sono stati i principali fattori negativi.

Sul fronte obbligazionario, abbiamo chiuso la nostra esposizione alle OAT e manteniamo una sensibilità bassa intorno a 3, il che ci consente di limitare l'impatto del forte rialzo dei tassi.

Redatto il 07/10/2026.



Alexis Albert



Augustin Picquendar

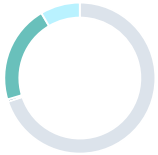
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+: 98,3%

Grado di responsabilità media : 5,0/10

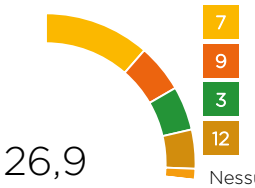
% di emittenti che hanno presentato un'analisi dei piani di transizione : 73,8%

Tasso di esclusione dell'universo di selettività



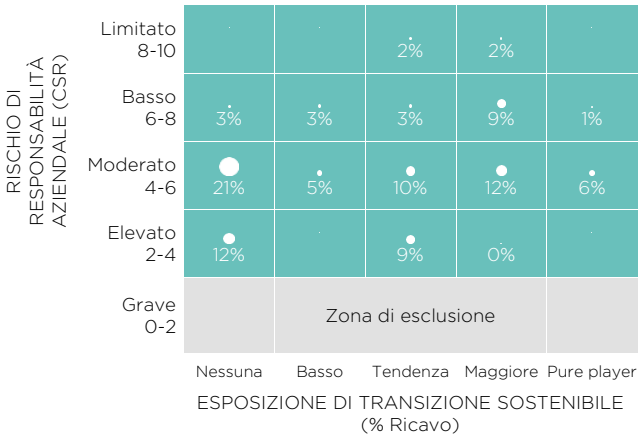
Eleggibili	70,0%
Esclusione senza rating	0,5%
Esclusione di rating	21,1%
Esclusione settoriale	8,5%

Esposizione degli SDG(3) (% delle vendite)



7	11,4	11	1,2
9	5,2	13	0,0
3	4,8	6	0,0
12	4,2		
Nessuna esposizione	73,1		

Esposizione Transizione/CSR(2)



Metodologia d'analisi

Sviluppiamo modelli proprietari basati sulla nostra esperienza e convinzione per aggiungere un valore tangibile nella selezione dei titoli in portafoglio. Il modello di analisi ESG di DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), rispetta questo principio e offre una valutazione che controlla l'intera costruzione. Le informazioni delle aziende sono l'input principale per il nostro rating. Le metodologie di calcolo degli indicatori ESG e la nostra politica di impegno e investimento responsabile sono disponibili sul nostro sito web cliccando qui.

(1) La valutazione su 10 integra 4 rischi di responsabilità: azionista, ambientale, sociale e societario. Qualunque sia il loro settore di attività, vengono valutati 24 indicatori, come il clima sociale, i rischi contabili, i fornitori, l'etica aziendale, la politica energetica, la qualità della gestione.

(2) La Matrice ABA combina il rischio di responsabilità e l'esposizione alla transizione durevole della porta. Permette di cartografare le imprese adottando un approccio rischi / opportunità.

(3) 1 Sconfiggere la povertà. 2 Sconfiggere la fame. 3 Buona salute e benessere. 4 Istruzione di qualità. 5 Uguaglianza di genere. 6 Acqua pulita e servizi igienici. 7 Energia pulita e accessibile. 8 Lavoro dignitoso e crescita economica. 9 Industria, innovazione e infrastrutture. 10 Riduzione delle disuguaglianze. 11 Città e comunità sostenibili. 12 Consumo e produzione sostenibili. 13 Affrontare il cambiamento climatico. 14 Vita acquatica. 15 Vita terrestre. 16 Pace, giustizia e istituzioni efficaci. 17 Partnership per gli obiettivi.

(4) 5 transizioni che riguardano una prospettiva a lungo termine del finanziamento dell'economia permettono di identificare le attività che hanno un contributo positivo allo sviluppo sostenibile e di misurare l'esposizione delle imprese in termini di fatturato e l'esposizione agli obiettivi di sviluppo durevole dell'ONU.

Principali Impatti Negativi (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unità	Fondo		Ind. rif.	
		Copertura	Valore	Copertura	Valore
PAI Corpo 6 - Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	GWh/EUR million sales	99%	0,4	100%	0,5
	31/12/2025	98%	0,3	100%	0,5
	31/12/2024	97%	0,4	99%	0,5
PAI Corpo 9 - Rapporto tra rifiuti pericolosi o radioattivi	T Hazardous Waste	99%	0,3	100%	3,3
	31/12/2025	96%	0,4	100%	2,6
	31/12/2024	96%	0,4	96%	2,3
	29/12/2023	55%	0,2	50%	3,1

Fonte : MSCI

+L'indice di copertura misura la proporzione di emittenti (azioni e obbligazioni societarie) inclusi nel calcolo degli inDocumento contenente le Informazioni Chiave (KID) non finanziari. Questa misura è calcolata come % del patrimonio netto del fondo corretto per la liquidità, gli strumenti del mercato monetario, i derivati e qualsiasi veicolo al di fuori dell'ambito "azioni quotate e obbligazioni societarie".

Informazioni amministrative

Denominazione del comparto : Evolutif
Denominazione della SICAV : DNCA INVEST
ISIN (Classe A (EUR)) : LU0284394664
Politica di distribuzione : capitalizzazione
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 13/12/2007
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni
Valuta : Euro
Investimento minimo : 2.500 EUR
Paese di domicilio del fondo : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Tipo di fondo : OICVM
Indice di riferimento : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Società di gestione : DNCA Finance
Paese di domicilio della società di gestione : Francia
Depositaria : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Cut off : Ore 12:00 ora del Lussemburgo
Regolamento : T+2

Team di gestione :
Alexis ALBERT
Augustin PICQUENDAR

Spese

Costi di entrata : 2% max
Costi di uscita : -
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi : 2,12%
Costi di transazione : 0,49%
Commissioni legate ai risultati : 0,04%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years . L'importo effettivo varierà in base al rendimento del Suo investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.

Glossario

Beta. Il beta di un titolo finanziario è una misura della volatilità o sensibilità del titolo che indica la relazione tra le fluttuazioni del valore del titolo e le fluttuazioni del mercato. Si ottiene regredendo la redditività di questo titolo sulla redditività dell'intero mercato. Calcolando il beta di un portafoglio, si misura la sua correlazione con il mercato (il benchmark utilizzato) e quindi la sua esposizione al rischio di mercato. Più basso è il valore assoluto del beta del portafoglio, meno esposizione ha alle fluttuazioni del mercato, e viceversa.
Cash flow. Il flusso di cassa rappresenta tutti i flussi di cassa generati dalle attività di un'azienda. Per gli analisti e i creditori, è un buon modo per valutare la solvibilità e la sostenibilità di un'azienda. È anche un indicatore della capacità di un'azienda di finanziare i suoi investimenti con le sue operazioni o la sua capacità di distribuire dividendi ai suoi azionisti.
Dividend yield. Dividendi annui per azione/Prezzo per azione.
EV (Enterprise Value - Valoredell'impresa). Valore di mercato delle azioni ordinarie + valore di mercato delle azioni privilegiate + valore di mercato delle obbligazioni + partecipazioni di minoranza - liquidità e investimenti.
P/CF (Price/Cash Flow). Il rapporto tra prezzo e flusso di cassa è un indice del valore di un titolo.
PER (Price Earnings Ratio - Rapporto prezzo/utili). Un coefficiente che raffronta il valore corrente dell'azione di una società con i suoi utili per azione.
Rating medio. Il rating medio rappresenta la qualità creditizia media degli emittenti o dei titoli detenuti in portafoglio, calcolata sulla base dei rating assegnati dalle principali agenzie di rating. Si ottiene convertendo i rating in una scala numerica e calcolando successivamente una media ponderata in funzione del peso di ciascun titolo nel portafoglio. Questo indicatore consente di valutare il livello complessivo di rischio di credito del portafoglio.
Rendimento attuariale medio. Il rendimento attuariale medio corrisponde al rendimento annuo medio atteso delle obbligazioni detenute in portafoglio, tenendo conto sia delle cedole percepite sia della differenza tra il prezzo di acquisto e l'importo rimborsato alla scadenza. È calcolato sulla base del rendimento attuariale di ciascun titolo, ponderato in funzione del suo peso nel portafoglio. Questo indicatore fornisce una stima del rendimento teorico del portafoglio obbligazionario, a condizione che i titoli siano detenuti fino alla scadenza e che gli emittenti non risultino inadempienti.

Informazioni legali

Questa è una comunicazione pubblicitaria. Si prega di consultare il Prospetto informativo del Fondo e il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Questo documento è un documento promozionale ad uso dei clienti non professionali ai sensi della Direttiva MIFID II. Questo documento è uno strumento di presentazione semplificato e non costituisce un'offerta di sottoscrizione o una consulenza di investimento. Le informazioni presentate in questo documento sono riservate e di proprietà di DNCA Finance. Non può essere distribuito a terzi senza il previo consenso di DNCA Finance. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione di ciascuno, è responsabilità dell'investitore e rimane a suo carico. Il Documento contenente le Informazioni Chiave (KID) e il prospetto devono essere consegnati all'investitore, che deve leggerli prima di qualsiasi sottoscrizione. Tutti i documenti regolamentari del comparto sono disponibili gratuitamente sul sito web della società di gestione www.dnca-investments.com o su richiesta scritta a dnca@dnca-investments.com o direttamente alla sede legale della società 19, Place Vendôme - 75001 Parigi. Gli investimenti nei comparti comportano dei rischi, in particolare il rischio di perdita del capitale con conseguente perdita totale o parziale dell'importo inizialmente investito. DNCA Finance può ricevere o pagare una commissione o una retrocessione in relazione al/i comparto/i presentato/i. DNCA Finance non sarà in alcun caso responsabile nei confronti di qualsiasi persona per perdite o danni diretti, indiretti o consequenziali di qualsiasi tipo, derivanti da qualsiasi decisione presa sulla base delle informazioni contenute nel presente documento. Queste informazioni sono fornite solo a scopo informativo, in modo semplificato e possono cambiare nel tempo o essere modificate in qualsiasi momento senza preavviso. Le performance passate non sono un indicatore affidabile delle performance future. I rendimenti illustrati sono al lordo degli oneri fiscali. L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente per il raffronto dei rendimenti in ottemperanza alle prescrizioni della Consob. Non costituisce un vincolo o un indirizzo della politica di investimento e/o un parametro per il calcolo di commissioni.
L'assegnazione di questo label a un comparto non significa che esso soddisfi i vostri obiettivi di sostenibilità o che il marchio corrisponda ai requisiti di future normative nazionali o europee. Per ulteriori informazioni su questo argomento, visitate il sito : www.lelabelisr.fr e www.lelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labellises
Comparto di DNCA INVEST Società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese sotto forma di Société Anonyme - con sede in 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Lussemburgo. È autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) e soggetta alle disposizioni del Capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010.
DNCA Finance è una società in accomandita (Société en Commandite Simple) approvata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) come società di gestione di portafogli con il numero GP00-030 e disciplinata dal Regolamento generale dell'AMF, dalla sua dottrina e dal Codice monetario e finanziario. DNCA Finance è anche un Consulente per gli Investimenti non indipendente ai sensi della Direttiva MIFID II. DNCA Finance - 19 Place Vendôme-75001 Parigi - e-mail: dnca@dnca-investments.com - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - sito web: www.dnca-investments.com. Qualsiasi reclamo può essere indirizzato, gratuitamente, o al suo contatto abituale (all'interno di DNCA Finance o a un suo delegato), o direttamente al Responsabile della Compliance e del Controllo Interno (RCCI) di DNCA Finance, scrivendo alla sede centrale della società (19 Place Vendôme, 75001 Parigi, Francia). In caso di disaccordo persistente, è possibile accedere alla mediazione. L'elenco degli organismi di risoluzione extragiudiziale delle controversie e i relativi recapiti in base al vostro Paese e/o a quello del fornitore di servizi interessato possono essere liberamente consultati seguendo il link https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano al seguente link : https://www.dnca-investments.com/it/informazioni-legali
Questo Fondo viene commercializzato come offerta pubblica in Italia. Gli agenti incaricati al pagamento in Italia sono : BNP Paribas Securities Services, Succursale Italiana (Succursale Italia), Piazza Lina Bo Bardi, 3 Milano 20124, Italia | State Street Bank International GmbH, (Succursale italiana), Via Ferrante Aporti, 10, Milano 20125, Italia | SGSS S.p.A, Via Benigno Crespi 19ª - MAC2, 20123 Milano, Italia | ALLFUNDS BANK S.A. Milan Branch (filiale di Milano), Via Bocchetto 6, Milano 20123, Italia | CACEIS Bank, Italy Branch (Italy Branch) S.A Piazza Cavour 2, 20121 Milano, Italia | BANCA SELLA Holding S.p.A, Piazza Gaudenzio Sella, 1 Biella 13900
Per maggiori informazioni, si prega di rivolgersi alla filiale DNCA Finance in Italia : DNCA Finance Italy Branch, Via Dante, 9 - 20123 Milano - Italia
Questo prodotto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il cosiddetto «Regolamento SFDR»). Vi ricordiamo che la decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le sue caratteristiche e di tutti i suoi obiettivi, così come descritti nel prospetto informativo.
Questo prodotto è soggetto ai rischi di sostenibilità come definiti nel Regolamento 2019/2088 (articolo 2(22)) per evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.
Se il processo di investimento del portafoglio può incorporare l'approccio ESG, l'obiettivo di investimento del portafoglio non è principalmente quello di mitigare questo rischio. La politica di gestione del rischio di sostenibilità è disponibile sul sito web della Società di gestione.
Il benchmark di riferimento definito nel Regolamento 2019/2088 (articolo 2, paragrafo 22) non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.