DNCA INVEST
SRI EUROPE GROWTH

AZIONI EUROPEE GROWTH

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato (5 anni). L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. 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)	287,50
Attivo Netto (m€)	629
Numero totale di titoli azionari	47
Capitalizzazione media (md€)	99
Price to Earning Ratio 2026e	26,2x
Price to Book 2025	5,9x
EV/EBITDA 2026e	16,2x
ND/EBITDA 2025	1,0x
Free Cash Flow yield 2026e	3,12%
Dividend yield 2025e	1,42%

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)STOXX Europe 600 EUR NR

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
Classe A	+4,70	+2,84	-1,59	+5,48	+7,97
Indice di riferimento	+16,56	+15,03	+9,69	+9,11	+9,01
Classe A - volatilità	14,19	14,34	16,28	15,52	15,31
Indice di riferimento - volatilità	12,19	12,38	13,95	14,98	15,52

Performance cumulata (%)

	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Classe A	+4,09	+4,70	+8,77	-7,70	+70,51
Indice di riferimento	+9,52	+16,56	+52,30	+58,86	+139,28

Performance annuale (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Classe A	-0,03	-1,46	+10,47	-26,20	+37,96	+12,25	+31,12	-11,65	+13,28	-1,22
Indice di riferimento	+19,80	+8,78	+15,81	-10,64	+24,91	-1,99	+26,82	-10,77	+10,58	+1,73

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	0,19	0,00	-0,22	0,29
Tracking Error	6,49%	6,17%	7,63%	7,96%
Coefficiente di correlazione	0,89	0,90	0,88	0,86
Information ratio	-1,83	-1,98	-1,48	-0,46
Beta	1,04	1,05	1,03	0,90

Principali rischi : rischio legato alla gestione discrezionale, rischio azionario, rischio di liquidità, rischio di perdita di capitale, rischio di tasso d'interesse, rischio di cambio, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischio ISR, rischio di sostenibilità

DNCA INVEST
SRI EUROPE GROWTH
AZIONI EUROPEE GROWTH

Principali posizioni*

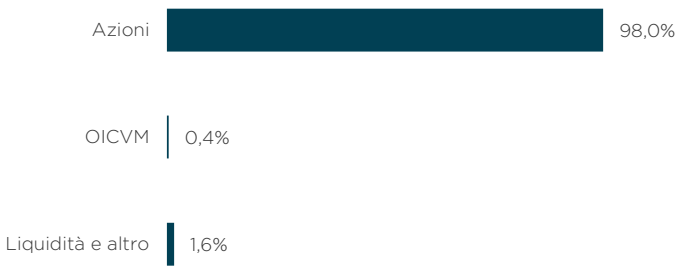
	Peso
ASML HOLDING NV	6,13%
AIR LIQUIDE SA	5,11%
SAFRAN SA	4,99%
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	4,56%
EXOSENS SAS	4,36%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,15%
GALDERMA GROUP AG	4,05%
LOTTOMATICA GROUP SPA	3,91%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	3,77%
LONZA GROUP AG-REG	3,55%
	44,58%

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

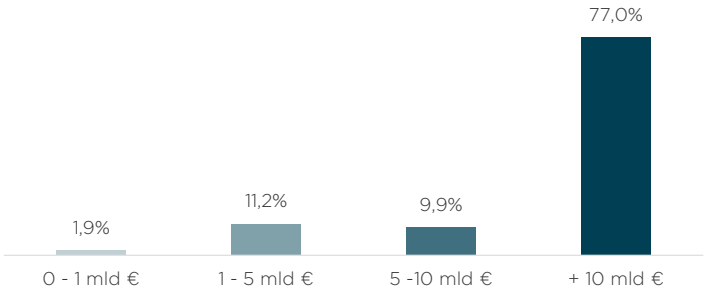
Migliore	Peso	Contributo
ASML HOLDING NV	6,13%	+0,54%
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2,73%	+0,24%
EXOSENS SAS	4,36%	+0,14%
CAREL INDUSTRIES SPA	2,50%	+0,10%
COMET HOLDING AG-REG	0,87%	+0,09%

Peggiore	Peso	Contributo
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	4,56%	-0,47%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	2,58%	-0,16%
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,09%	-0,13%
FINECOBANK SPA	1,91%	-0,13%
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,62%	-0,12%

Ripartizione per asset class



Ripartizione per capitalizzazione



Ripartizione settoriale (ICB)

	Fondo	Indice
Industriale	24,2%	15,2%
Sanitario	23,1%	12,1%
Tecnologico	12,2%	9,5%
Beni di consumo e servizi	7,7%	4,0%
Costruzioni	5,5%	3,0%
Chimico	5,1%	2,1%
Energetico	5,1%	6,8%
Viaggi e tempo libero	3,9%	0,8%
Servizi finanziari	3,2%	4,0%
Agroalimentare, Bevande e Tabacco	2,1%	4,8%
Bancario	1,9%	16,2%
Automobilistico	1,8%	1,2%
Distribuzione	1,1%	0,9%
Utilities	1,1%	4,6%
Materie Prime	-	2,7%
Assicurativo	-	5,8%
Media	-	0,6%
Personal care e alimentari	-	2,1%
Immobiliare	-	1,0%
Telecomunicazioni	-	2,6%
OICVM	0,4%	N/A
Liquidità e altro	1,6%	N/A

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Francia	35,6%	14,7%
Svizzera	15,2%	13,9%
Italia	10,4%	5,4%
Regno Unito	8,2%	22,5%
Paesi Bassi	7,2%	8,7%
Germania	5,2%	13,0%
Danimarca	5,0%	2,6%
Norvegia	3,1%	1,3%
Belgio	3,0%	1,8%
Spagna	2,2%	6,2%
Irlanda	1,8%	0,7%
Svezia	1,4%	5,2%
OICVM	0,4%	N/A
Liquidità e altro	1,6%	N/A

Entrate e uscite del mese

Entrate : Nessuna

Uscite : Nessuna

Commento di gestione

«Higher for longer»: il rialzo dei tassi è stato il filo conduttore di questo inizio d'autunno economico, durante il quale le preoccupazioni relative all'inflazione e al bilancio hanno alimentato il nervosismo degli investitori. Da un lato, l'aumento dei prezzi dell'energia (petrolio +35%/40% dai minimi di luglio), unito alla resilienza dell'attività economica, ha indotto diverse grandi banche centrali ad adottare una politica monetaria più restrittiva al fine di contenere questa ripresa inflazionistica (Fed, BCE, BoJ e RBA: aumento di 25 pb dei tassi di riferimento). D'altra parte, i rischi politici e di bilancio hanno esercitato un'ulteriore pressione sui titoli di Stato, in particolare in Europa, sui paesi che attuano politiche pubbliche onerose. Di conseguenza, i rendimenti dei titoli di Stato a lungo termine hanno raggiunto, in diversi paesi, livelli mai visti da oltre quindici anni: il Treasury USA a 10 anni si è attestato al 5,28% (+53 pb nel mese), l'OAT francese a 10 anni al 4,86% (+68 pb) e il Bund tedesco a 10 anni al 3,59% (+27 pb).

Sorprendentemente, i mercati azionari hanno dato prova di grande resilienza (MSCI World: -1,1%, S&P: -0,3%, Stoxx Europe 600: -2,4%). La solidità dei risultati pubblicati nel primo semestre, unita alla crescita degli utili prevista per il 2026 e il 2027 (+20% e +9% in Europa), ha finora permesso di assorbire questo shock dei tassi.

Il mese di settembre ha segnato inoltre una svolta per il settore dell'IA con il lancio di Muse e Dots, i nuovi assistenti personali di Meta e OpenAI, che illustrano il progressivo passaggio dagli assistenti conversazionali ad agenti in grado di eseguire compiti, diventando così una nuova interfaccia con il consumatore. Dopo diverse settimane di sottoperformance, le società esposte a questo settore hanno quindi registrato un notevole recupero, nonostante un contesto dei tassi teoricamente sfavorevole e i numerosi incidenti di sicurezza informatica che hanno costellato il mese di settembre.

Il principale fattore positivo alla performance di questo mese è stato ASML (+10%). Oltre al ritorno in auge del tema sottostante, il suo principale cliente, TSMC, ha (finalmente!) approvato la sua nuova generazione di sistemi di litografia «High-NA EUV», dopo un lungo periodo di dibattito sui relativi costi.

Il Capital Market Day di Legrand (+3% nel mese, +6% dopo il CMD) ha rappresentato l'occasione per aumentare i suoi obiettivi per il 2030: una crescita organica annua ora compresa tra il +6% e il +8% (rispetto al precedente +3-5%) e un margine operativo tra il 21% e il 22% (rispetto a >20%). L'elettrificazione e il boom dei data center rimangono più che mai un motore importante, ma questo evento ha anche rassicurato il mercato sulla capacità del gruppo di soddisfare le esigenze legate alla nuova architettura di distribuzione elettrica in corrente continua (800 V CC).

Carel ha pubblicato risultati notevoli per il terzo trimestre (Ifl = 26%, EBIT +61%). Certo, la forte dinamica nei data center spiega in parte questa performance, ma l'azienda transalpina ha anche convinto alcune grandi catene di supermercati statunitensi ad adottare la propria soluzione per conformarsi alla nuova normativa sui gas HFC (idrofluorocarburi).

Anche Bureau Veritas, uno dei leader nel settore delle ispezioni e delle certificazioni, ha organizzato una giornata dedicata agli investitori, durante la quale ha sottolineato l'evoluzione del proprio mix di attività: cessione delle divisioni più cicliche/mature e acquisizioni in settori promettenti, quali i data center e la sicurezza informatica. Questa strategia dovrebbe logicamente essere accompagnata da un'accelerazione della crescita e dei margini.

Iberdrola (+3%) ha beneficiato del proseguimento dei propri investimenti nelle reti, come dimostra in particolare l'acquisizione di Caruna in Finlandia, avvenuta pochi giorni prima dell'annuncio da parte di Google di un investimento di 15 miliardi di dollari nelle infrastrutture digitali del Paese. Anche le aspettative relative al prossimo piano strategico, così come il previsto rialzo degli obiettivi per il 2026, hanno rafforzato l'interesse degli investitori.

Il gruppo svizzero Sandoz è leader mondiale nel settore dei farmaci generici, in particolare nei biosimilari. Quest'ultimo segmento beneficerà di un'ondata di scadenze dei brevetti (circa 115 molecole) a partire dal 2028 nei trattamenti biologici e nei GLP-1 a partire dal 2031/2032. Allo stesso modo, la penetrazione di questi prodotti è molto più bassa negli Stati Uniti, il che offre prospettive di crescita promettenti. Questi sviluppi dovrebbero essere accompagnati da un miglioramento dei margini, poiché le barriere all'ingresso (normative, industriali e commerciali) sono molto più elevate nel settore dei biosimilari. Nel corso della giornata dedicata agli investitori, organizzata a settembre, la società si è impegnata a raggiungere una crescita organica «a una cifra medio-alta» e un margine in leggero aumento entro il 2030, seguita da una netta accelerazione nel periodo 2030-2035. La visibilità è nettamente migliore rispetto all'industria farmaceutica tradizionale, poiché l'incertezza legata alle sperimentazioni cliniche, per definizione, non riguarda le aziende produttrici di farmaci generici.

Lottomatica ha annunciato l'acquisizione di Cirsa, leader nel settore dei giochi fisici in Spagna e, in misura minore, in America Latina. L'azienda acquisita è attiva anche nel settore dei giochi «online», ma la sua quota di mercato è modesta (6%). È proprio questa la sfida di questa operazione: replicare in Spagna il successo della strategia omnicanale italiana di Lottomatica. Il contesto normativo e fiscale sembra piuttosto favorevole al settore, sebbene più complesso in quanto regionale. Sulla carta, l'operazione è finanziariamente interessante, poiché molto relutiva, i multipli sono ragionevoli (6x EBITDA) e le prospettive di rendimento per l'azionista (dividendo + riacquisto di azioni) sono molto consistenti. Tuttavia, le sfide operative a livello di esecuzione non devono essere sottovalutate.

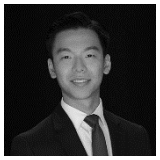
Infine, la midcap Exosens ha rivisto al rialzo di circa il 10% i propri obiettivi annuali (fatturato ed EBITDA), grazie all'aumento della produzione più rapido del previsto delle capacità produttive aggiuntive in Europa per i tubi intensificatori. Anche le divisioni Droni e Nucleare sono molto dinamiche.

Redatto il 07/10/2026.


Carl
Auffret, CFA


Alexandre
Steenman


Ronan
Poupon


Kevin
Tran

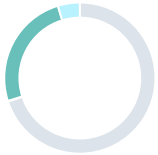
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+: 100%

Grado di responsabilità media : 5,7/10

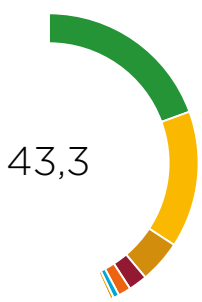
% di emittenti che hanno presentato un'analisi dei piani di transizione : 100,0%

Tasso di esclusione dell'universo di selettività



Eleggibili	70,0%
Esclusione senza rating	0,1%
Esclusione di rating	25,2%
Esclusione settoriale	4,7%

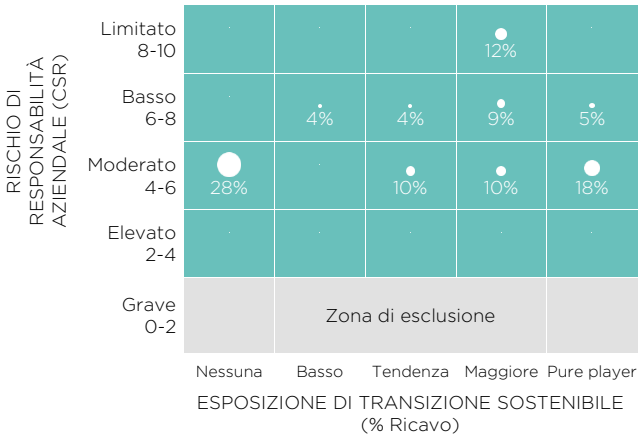
Esposizione degli SDG(3) (% delle vendite)



3	19,4	9	1,4
7	14,8	6	0,6
12	4,6	11	0,4
8	2,0	13	0,0
Nessuna esposizione	56,7		

43,3

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 2 - Impatto ambientale	T CO_2/EUR million invested	99%	273	100%	578
	31/12/2025	99%	265	100%	552
	31/12/2024	94%	269	100%	571
	29/12/2023	98%	151	100%	604
PAI Corpo 9 - Rapporto tra rifiuti pericolosi o radioattivi	T Hazardous Waste	99%	0,2	100%	10,0
	31/12/2025	99%	0,2	100%	7,5
	31/12/2024	94%	0,2	99%	6,9
	29/12/2023	50%	0,1	55%	9,1

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 : Sri Europe Growth
Denominazione della SICAV : DNCA INVEST
ISIN (Classe A (EUR)) : LU0870553020
Politica di distribuzione : capitalizzazione
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 28/12/2012
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 : STOXX Europe 600 EUR NR
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 :
Carl AUFFRET, CFA
Alexandre STEENMAN
Ronan POUPON
Kevin TRAN

Spese

Costi di entrata : 2% max
Costi di uscita : -
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi : 2,04%
Costi di transazione : 0,13%
Commissioni legate ai risultati : 0,55%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : STOXX Europe 600 EUR NR . 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.
ROE (Return On Equity - Rendimento del patrimonio netto). La quota del reddito netto restituita come percentuale del patrimonio netto. Il rendimento del patrimonio netto misura la redditività di un'azienda indicando gli utili percentuali che la società genera con i capitali investiti dagli azionisti.

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.