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.

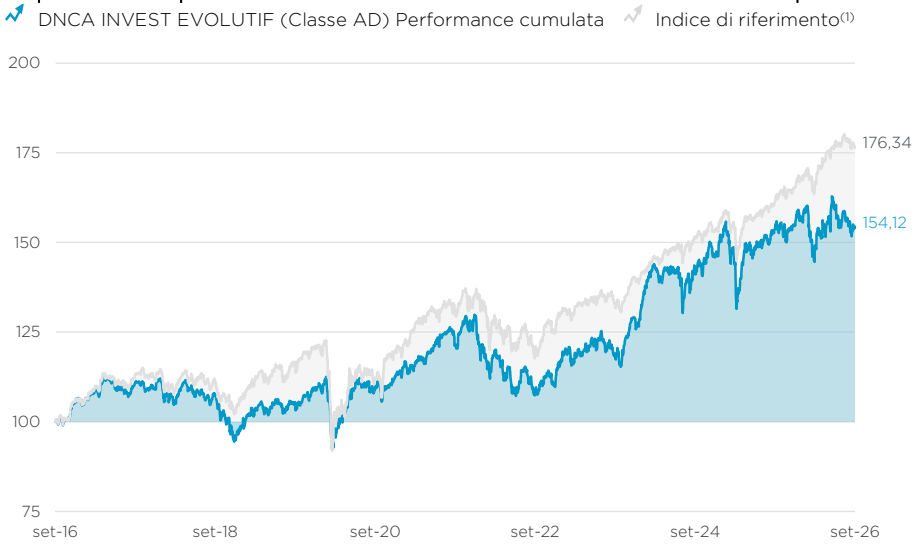
Indici finanziari

NAV (EUR)	173,92
Attivo Netto (m€)	918
Numero totale di titoli azionari	52
Price to Earning Ratio 2027e	14,4x
Price to Book 2026	4,3x
EV/EBITDA 2027e	10,3x
ND/EBITDA 2026	0,7x
Free Cash Flow yield 2027e	5,25%
Dividend yield 2026e	1,79%
Numero di titoli	21
Duration modificata media	2,79
Scadenza media (anni)	3,12
Rendimento medio	3,78%
Rating medio	A-

Facset, consenso degli analisti al "30/10/2026". 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 AD	+0,09	+8,99	+4,92	+4,42	+3,76
Indice di riferimento	+9,38	+9,79	+6,23	+5,83	+4,91
Classe AD - volatilità	10,74	10,49	10,47	9,66	10,03
Indice di riferimento - volatilità	5,54	5,79	8,05	9,65	10,43

Performance cumulata (%)

	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Classe AD	-0,35	+0,09	+29,54	+27,17	+54,13
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 AD	+5,91	+14,55	+16,24	-15,06	+14,85	+3,43	+12,97	-11,74	+3,39	+2,97
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

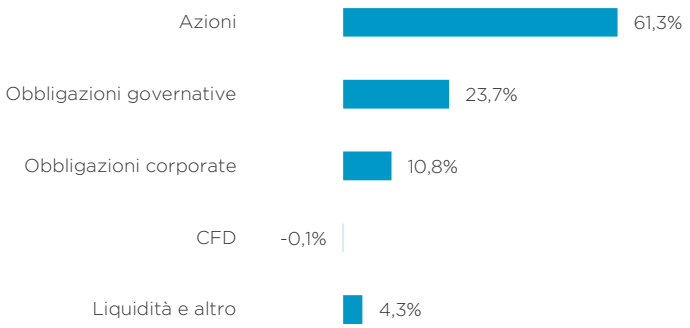
Rischio più basso — Rischio più elevato

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	-0,38	0,62	0,15	0,33
Tracking Error	6,49%	5,93%	5,88%	5,93%
Coefficiente di correlazione	0,88	0,89	0,83	0,81
Information ratio	-1,61	-0,24	-0,36	-0,28
Beta	1,71	1,63	1,09	0,82

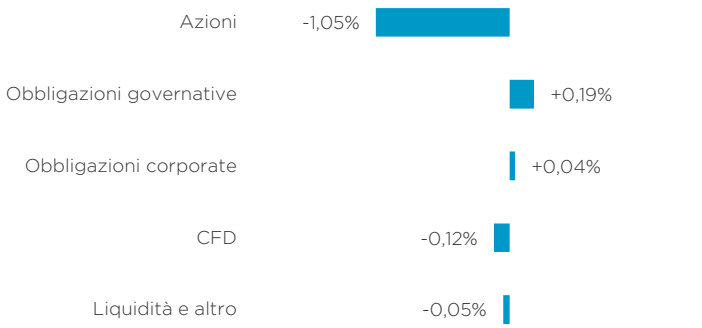
Principali rischi : rischio azionario, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio di obbligazioni convertibili/scambiabili, rischio di controparte, rischio di cambio, rischio relativi agli investimenti nei paesi emergenti, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di 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	23,7%	50,0%
Industriale	16,5%	6,5%
Tecnologico	12,4%	10,7%
Sanitario	4,8%	6,0%
Beni di consumo e servizi	4,4%	1,4%
Viaggi e tempo libero	3,5%	0,5%
Telecomunicazioni	3,4%	1,2%
Bancario	3,3%	5,2%
Utilities	3,1%	1,9%
Distribuzione	2,9%	1,6%
Servizi finanziari	2,5%	2,0%
Costruzioni	2,5%	1,0%
Chimico	2,1%	0,8%
Energetico	2,0%	3,0%
Agroalimentare, Bevande e Tabacco	2,0%	2,1%
Materie Prime	1,7%	1,0%
Assicurativo	1,3%	2,3%
Automobilistico	1,3%	0,8%
Media	1,1%	0,5%
Immobiliare	1,0%	0,5%
Personal care e alimentari	-	1,0%
Liquidità e altro	4,3%	N/A

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Stati Uniti	33,8%	18,0%
Francia	12,1%	24,2%
Spagna	11,8%	10,2%
Italia	10,1%	18,2%
Germania	7,8%	8,5%
Paesi Bassi	2,9%	2,5%
Svizzera	2,5%	4,6%
Grecia	2,4%	-
Irlanda	2,2%	0,3%
Taiwan	2,0%	-
Corea del Sud	0,9%	-
Danimarca	0,7%	0,8%
Regno Unito	0,4%	6,5%
Brasile	0,3%	-
Cina	0,0%	-
Giappone	0,0%	1,4%
Altri paesi	-	4,8%
Liquidità e altro	4,3%	N/A

Ripartizione e indici della parte obbligazionaria

	Peso	Scadenza (in anni)	Duration modificata	Rendimento	Numero di titoli
Obbligazioni a tasso fisso	34,15%	3,15	2,79	3,76%	25
Obbligazioni ibride	0,38%	-	3,13	5,88%	1
Totale	34,52%	3,12	2,79	3,78%	26

Entrate e uscite del mese

Entrate : CFD INFINEON TECHNOLOGIES AG - Goldman Sachs, CFD ROCHE HOLDING AG - Goldman Sachs, EATON CORP PLC, European Union 3.13% 2028, FERROVIAL NV e Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 2027

Uscite : CFD CANAL+SA - Goldman Sachs, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG e SPIE SA 4.88% 2032

DNCA INVEST
EVOLUTIF
FLESSIBILE

Parte azionaria (61,3%)

Principali posizioni

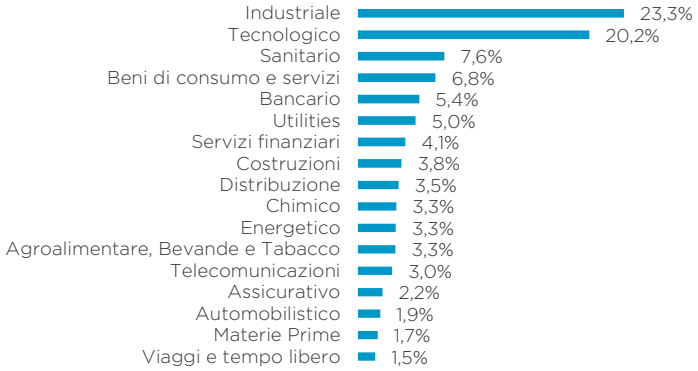
	Peso
IBERDROLA SA	2,71%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,54%
ELI LILLY & CO	2,53%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,33%
MICROSOFT CORP	2,32%

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

Migliore	Peso	Contributo
ACCENTURE PLC-CL A	2,02%	+0,42%
ELI LILLY & CO	2,53%	+0,42%
NOVARTIS AG-REG	2,11%	+0,24%
VISA INC-CLASS A SHARES	1,95%	+0,22%
LINDE PLC	2,05%	+0,18%

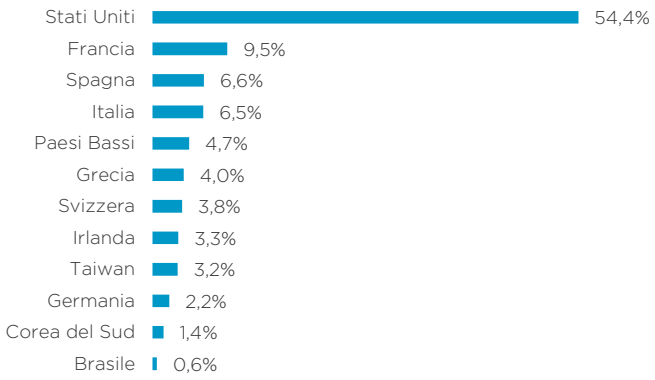
Peggiore	Peso	Contributo
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,33%	-0,30%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	2,03%	-0,27%
KERING	0,88%	-0,26%
ASML HOLDING NV	2,15%	-0,24%
ALPHABET INC-CL A	0,81%	-0,22%

Ripartizione settoriale (ICB)



Parte azionaria (base 100)

Ripartizione geografica



Parte azionaria (base 100)

Parte obbligazionaria (34,5%)

Principali posizioni

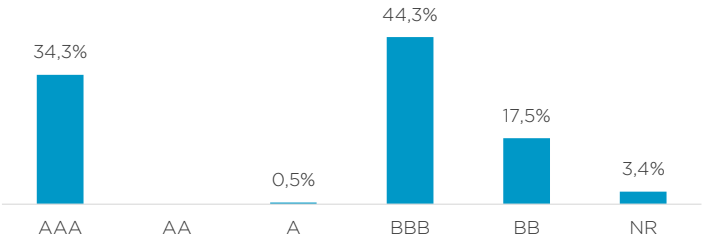
	Peso
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 2030	6,16%
Spain Government Inflation Linked Bond 1% 2030	5,30%
European Union 3.13% 2028	4,68%
Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 2027	2,34%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 2028	2,19%

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

Migliore	Peso	Contributo
DBRI 0 1/2 04/15/30	6,16%	+0,07%
SPGBEI 1 11/30/30	5,30%	+0,05%
BTPS 1.6 11/22/28	2,19%	+0,02%
BTPS 1 1/2 05/15/29	2,03%	+0,02%
SPGBEI 0.65 11/30/27	2,34%	+0,01%

Peggiore	Peso	Contributo
FRTR 0.1 03/01/29	Uscite	-0,01%
CANALP 4 5/8 12/03/30	1,16%	-0,01%
CANALP 4 7/8 05/20/32	Uscite	+0,00%
SPIEFP 4 7/8 03/28/32	Uscite	+0,00%
ALTAFP 5 1/2 10/02/31	0,60%	+0,00%

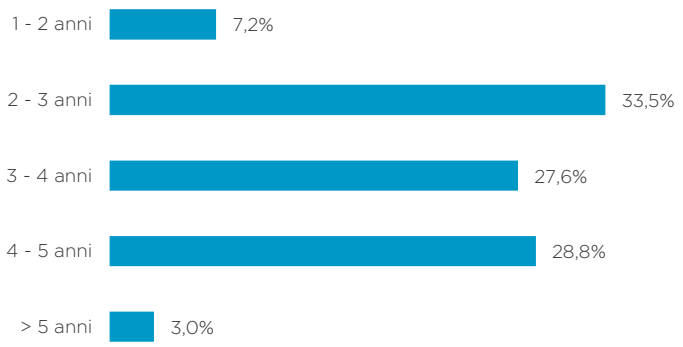
Ripartizione per rating



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

I mercati azionari hanno registrato andamenti contrastanti, con una sovraperformance dei titoli europei (Stoxx 600 +1,87%) rispetto ai mercati statunitensi (S&P 500 -0,90%) e asiatici (Nikkei -5%). Il Nasdaq (-6,65%) e l'indice dei semiconduttori (SOX) hanno chiuso in ribasso del 15,3%, penalizzati dai crescenti dubbi sulla redditività degli investimenti nell'intelligenza artificiale.

I risultati trimestrali di Meta, Alphabet e Intel hanno accentuato questa rotazione: gli investitori si interrogano ora sul finanziamento e sul ritorno sull'investimento delle spese legate all'IA, che gravano sempre più sulla generazione di flussi di cassa. Ad esempio, Alphabet ha registrato due trimestri consecutivi con un free cash flow negativo, dovuto principalmente all'accelerazione degli investimenti nelle infrastrutture di IA (51,4 miliardi di dollari, superando i 42,3 miliardi di dollari di flusso di cassa operativo). Tuttavia, la domanda rimane sostenuta, come dimostra la crescita del 48% di Azure presso Microsoft.

Sul fronte macroeconomico, l'attività rimane robusta negli Stati Uniti, con una crescita annualizzata del PIL del 3,4% nel terzo trimestre, sostenuta dai consumi delle famiglie e dalla dinamica degli investimenti. L'inflazione rimane tuttavia elevata, con un IPC al 3,7% a settembre (rispetto al 3,4% precedente) e un'inflazione sottostante al 2,6%, mentre il mercato del lavoro mostra segni di moderazione con solo 29.000 nuovi posti di lavoro creati e un tasso di disoccupazione al 4,2%. In questo contesto, la Fed ha mantenuto i tassi invariati, pur lasciando aperta la possibilità di ulteriori aumenti qualora le tensioni inflazionistiche dovessero persistere.

Nell'area dell'euro, anche la BCE ha mantenuto invariati i propri tassi, mentre il rialzo dei tassi a lungo termine inizia a pesare sulle condizioni di finanziamento. Gli indicatori di attività segnalano un rallentamento, con un PMI composito a 51,9 in ottobre contro il 53,1 di settembre. Le divergenze tra i paesi rimangono marcate: la Germania mostra una certa resilienza (PMI a 52,8), mentre la Francia torna in territorio di contrazione (48,4), penalizzata dalle incertezze politiche e dalla scarsa fiducia delle famiglie.

In questo contesto, abbiamo ridotto la nostra esposizione netta alle azioni al 69% (75% a fine settembre). Manteniamo tuttavia un orientamento costruttivo, sostenuto dalla resilienza della crescita economica e dalla dinamica degli utili societari. La recente correzione ha inoltre consentito una significativa normalizzazione delle valutazioni statunitensi, con il P/E a 12 mesi dell'S&P 500 che è tornato intorno a 19x rispetto al precedente 23x, offrendo a nostro avviso un punto di ingresso più attraente nel medio termine.

Per le prossime settimane, tre fattori dovrebbero continuare a essere determinanti: i risultati finanziari dei principali titoli tecnologici statunitensi, l'evoluzione dei negoziati con l'Iran e le elezioni di medio termine negli Stati Uniti. Storicamente, queste ultime sono state spesso seguite da un periodo favorevole alle azioni, con l'S&P 500 che dal 1950 ha registrato un rialzo medio di quasi il 15% nei dodici mesi successivi, indipendentemente dalla composizione politica del Congresso.

Per quanto riguarda i movimenti, abbiamo aperto nuove posizioni su Ferrovial e Roche. Abbiamo inoltre rafforzato le posizioni su Accenture, Visa e Prysmian a seguito della pubblicazione dei risultati trimestrali. Al contrario, abbiamo liquidato le nostre posizioni su Canal+ e Deutsche Telekom e abbiamo proseguito la riduzione delle esposizioni nei settori dei semiconduttori e delle memorie (Applied Materials, Arm e SK Hynix).

I principali contributori alla performance sono stati Accenture, Eli Lilly e Visa. Accenture (accelerazione della crescita organica al +5,5% nel quarto trimestre rispetto al +1,5% del terzo trimestre). Al contrario, GTT, Kering e Schneider Electric sono stati i principali fattori negativi. Kering continua a risentire delle difficoltà di Gucci, le cui vendite sono diminuite del 6% nel terzo trimestre, mentre Schneider Electric ha risentito dell'annuncio di un aumento di capitale di 6 miliardi di euro per l'acquisizione della società statunitense PTC Inc., specializzata in software di progettazione e ingegneria industriale.

Sul fronte obbligazionario, manteniamo una sensibilità bassa a 2,86, al fine di limitare l'impatto della volatilità dei tassi a lungo termine. Il portafoglio registra un rendimento attuariale medio del 3,72% e non presenta alcuna esposizione alle obbligazioni sovrane francesi (OAT), in un contesto di tensioni persistenti sul debito francese.

Redatto il 12/11/2026.



Alexis Albert



Augustin Picquendar

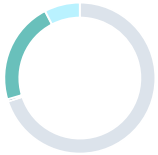
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+: 98,6%

Grado di responsabilità media : 5,1/10

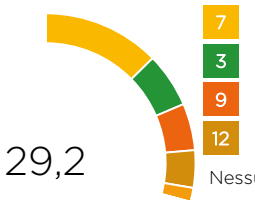
% di emittenti che hanno presentato un'analisi dei piani di transizione : 74,3%

Tasso di esclusione dell'universo di selettività



Eleggibili	70,0%
Esclusione senza rating	0,5%
Esclusione di rating	21,9%
Esclusione settoriale	7,6%

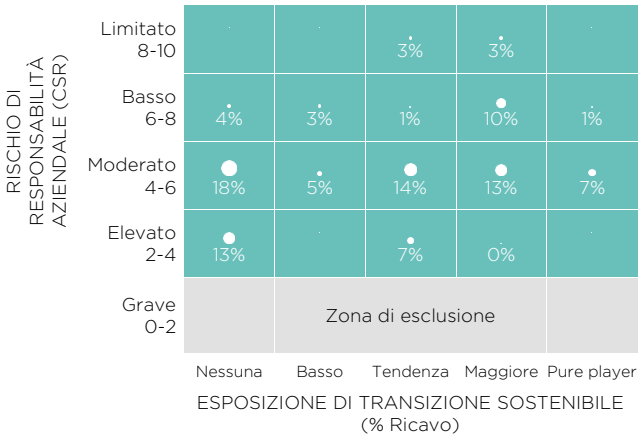
Esposizione degli SDG(3) (% delle vendite)



7	12,7	11	1,5
3	5,9	13	0,0
9	5,1	6	0,0
12	4,0		
	Nessuna esposizione		70,8

29,2

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%	0,2	100%	3,1
	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 AD (EUR)) : LU1055118761
Politica di distribuzione : distribuzione
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 02/05/2014
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 : 0,01%. 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.