DNCA INVEST
EUROSE

FLESSIBILE CONSERVATIVO

Obiettivo d'investimento

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato. 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.

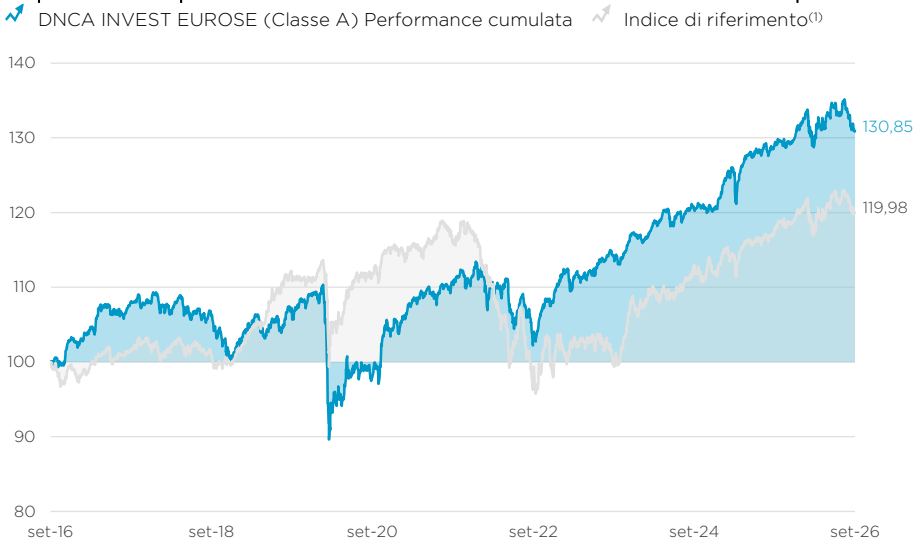
Indici finanziari

NAV (EUR)	194,39
Attivo Netto (m€)	6.001
Numero totale di titoli azionari	62
Esposizione azionaria lorda	24,7%
Esposizione azionaria netta	24,7%
Price to Earning Ratio 2026e	15,0x
Price to Book 2025	1,9x
EV/EBITDA 2026e	8,8x
ND/EBITDA 2025	1,5x
Free Cash Flow yield 2026e	5,04%
Dividend yield 2025e	2,89%
Numero di titoli	224
Duration modificata lorda	3,40
Duration modificata netta	4,75
Scadenza media (anni)	4,02
Rendimento medio	4,44%
Rating medio	BBB

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)20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
Classe A	+1,50	+4,59	+3,44	+2,72	+3,56
Indice di riferimento	+2,10	+6,09	+0,67	+1,84	+3,27
Classe A - volatilità	4,50	3,66	4,29	5,17	4,75
Indice di riferimento - volatilità	4,79	4,72	6,11	5,52	5,65

Performance cumulata (%)

	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Classe A	+0,64	+1,50	+14,45	+18,42	+30,85
Indice di riferimento	+0,78	+2,10	+19,44	+3,41	+19,98

Performance annuale (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Classe A	+7,81	+2,94	+8,58	-3,22	+7,02	-4,27	+7,85	-6,42	+4,73	+2,49
Indice di riferimento	+6,27	+3,76	+10,25	-16,32	+1,57	+4,15	+10,77	-1,76	+2,22	+3,64

Indicatore di rischio

1 **2** 3 4 5 6 7

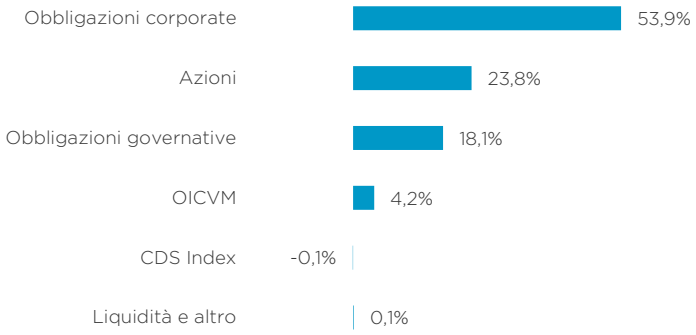
Rischio più basso — Rischio più elevato

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	-0,11	0,50	0,32	0,35
Tracking Error	1,18%	2,96%	5,07%	4,61%
Coefficiente di correlazione	0,97	0,78	0,57	0,63
Information ratio	-0,50	-0,51	0,54	0,19
Beta	0,91	0,60	0,40	0,59

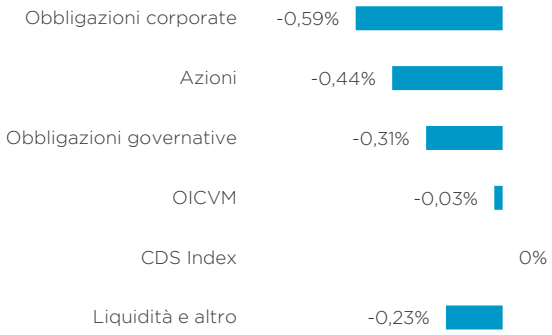
Principali rischi : rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio azionario, rischio di perdita di capitale, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio di obbligazioni ad alto rendimento, rischio legato all'investimento in titoli speculativi, rischi specifici dell'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Cocos), rischi specifici associati alle transazioni in derivati OTC, rischio ISR, rischio di sostenibilità, rischio di cambio, rischio di materie prime

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	18,1%	51,1%
Bancario	16,7%	17,5%
Industriale	11,2%	5,3%
Tecnologico	5,4%	4,0%
Sanitario	5,2%	2,0%
Automobilistico	4,5%	1,4%
Costruzioni	4,1%	0,8%
Immobiliare	3,9%	1,0%
Utilities	3,7%	3,2%
Telecomunicazioni	3,7%	1,6%
Beni di consumo e servizi	3,2%	1,6%
Energetico	3,2%	2,2%
Chimico	2,0%	1,0%
Servizi finanziari	2,0%	2,0%
Viaggi e tempo libero	2,0%	0,3%
Assicurativo	1,9%	2,1%
Media	1,8%	0,2%
Materie Prime	1,2%	0,2%
Distribuzione	1,0%	0,4%
Agroalimentare, Bevande e Tabacco	0,7%	1,4%
Personal care e alimentari	0,4%	0,4%
OICVM	4,2%	N/A
Liquidità e altro	0,1%	N/A

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Francia	29,2%	23,2%
Italia	13,4%	11,9%
Spagna	12,7%	9,4%
Germania	8,8%	21,0%
Paesi Bassi	6,4%	6,7%
Stati Uniti	4,6%	3,1%
Belgio	2,4%	3,1%
Regno Unito	2,1%	1,8%
Svizzera	1,6%	0,6%
Danimarca	1,3%	0,6%
Svezia	1,1%	1,1%
Austria	0,9%	1,9%
Lussemburgo	0,8%	0,3%
Repubblica Ceca	0,8%	0,1%
Irlanda	0,7%	0,7%
Finlandia	0,6%	1,5%
Grecia	0,6%	0,5%
Israele	0,6%	0,1%
Australia	0,4%	0,6%
Polonia	0,4%	0,3%
Giappone	0,2%	0,5%
Slovenia	0,1%	0,2%
Croazia	0,1%	0,2%
Altri paesi	-	4,8%
OICVM	4,2%	N/A
Liquidità e altro	0,1%	N/A

Ripartizione e indici della parte obbligazionaria

	Peso	Scadenza (in anni)	Duration modificata	Rendimento	Numero di titoli
Obbligazioni a tasso fisso	58,41%	4,13	3,47	4,49%	335
Obbligazioni indicizzate	5,61%	5,48	5,09	3,89%	5
Obbligazioni convertibili	4,98%	2,93	2,10	4,17%	28
Obbligazioni ibride	3,00%	1,04	0,92	4,90%	19
Totale	72,00%	4,02	3,40	4,44%	387

Entrate e uscite del mese

Entrate : Accor SA 1.38% 2032 CV, Banco de Sabadell SA 3.38% 2032, Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.25% 2030, Brightstar Lottery PLC 4.88% 2032, Credit Agricole SA PERP, Derichebourg SA 5.38% 2031, Dufry One BV 5.25% 2032, Energia Group Roi Financeco DAC 5.5% 2032, Gruenenthal GmbH 4.63% 2031, Hella GmbH & Co KGaA 5.25% 2030, ING Groep NV 1.75% 2031, KONINKLIJKE HEIJMANS NV-CVA, La Banque Postale SA 4.5% 2030, Lagardere SA 5.25% 2032, Nationwide Building Society 3.83% 2032, New Immo Holding SA 5.88% 2032, Nova Ljubljanska Banka dd 10.75% 2027, RCI Banque SA 4.63% 2031, SoftBank Group Corp 7.13% 2030, SOITEC 0.5% 2033 CV, SPIE SA 4.88% 2032, UNICREDIT SPA e Volkswagen Bank GmbH 4.13% 2029

Uscite : Ayvens SA 3.88% 2029, Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.75% 2028, Banco BPM SpA 6% 2027, Banco de Sabadell SA 5.5% 2028, CA Auto Bank SPA/Ireland 2.75% 2029, Clariane SE 1.88% 2026 CV, Derichebourg SA 2.25% 2028, e& PPF Telecom Group BV 3.25% 2027, Elis SA 4.13% 2027, General Motors Financial Co Inc 3.9% 2028, Gruenenthal GmbH 6.75% 2030, Ibercaja Banco SA 4.38% 2027, Imerys SA 4.75% 2029, ING Groep NV 3.88% 2028, Jyske Bank A/S 5% 2027, Louis Dreyfus Co Finance BV 1.63% 2028, Nationwide Building Society 3.1% 2031, New Immo Holding SA 5.88% 2028, Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 2.75% 2028, Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 2029, Traton Finance Luxembourg SA 3.75% 2030 e ZF Finance GmbH 2% 2027

Parte azionaria (23,8%)

Principali posizioni

	Peso
ASML HOLDING NV	1,88%
BNP PARIBAS	1,26%
TOTALENERGIES SE	1,14%
INTESA SANPAOLO	1,00%
AIR LIQUIDE SA	0,90%

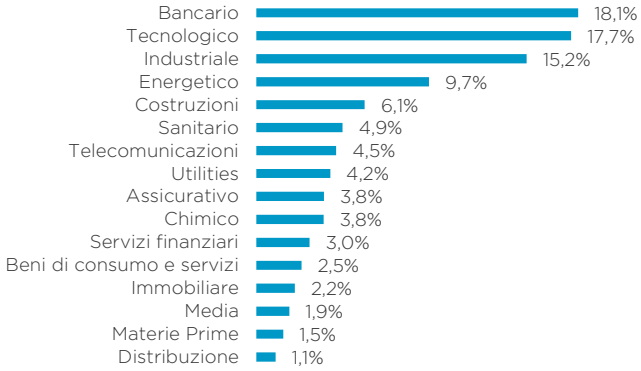
Contributi mensili alla performance

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

Migliore	Peso	Contributo
ASML HOLDING NV	1,88%	+0,17%
SPACE EXPLORATION TECHN-CL A	0,60%	+0,04%
S.O.I.T.E.C.	0,23%	+0,04%
STMICROELECTRONICS NV	0,24%	+0,02%
AMS-OSRAM AG	0,12%	+0,02%

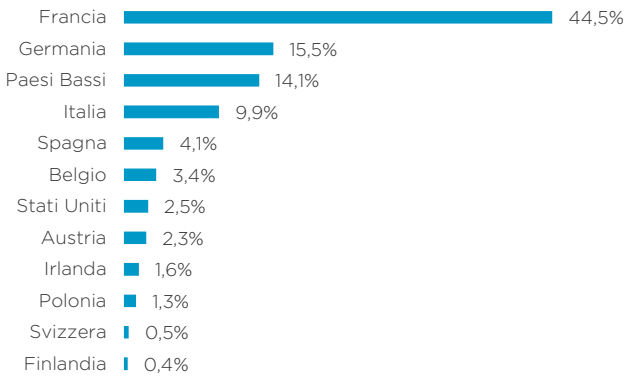
Peggiore	Peso	Contributo
BNP PARIBAS	1,26%	-0,06%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,39%	-0,05%
THALES SA	0,56%	-0,05%
AYVENS SA	0,25%	-0,05%
SOCIETE GENERALE SA	0,86%	-0,05%

Ripartizione settoriale (ICB)



Parte azionaria (base 100)

Ripartizione geografica



Parte azionaria (base 100)

Parte obbligazionaria (72,0%)

Principali posizioni

	Peso
European Union 1% 2032	2,32%
Spain Government Bond 3.45% 2034	2,27%
European Union 2.5% 2031	2,27%
European Union 3.13% 2030	1,61%
Spain Government Bond 2.55% 2032	1,59%

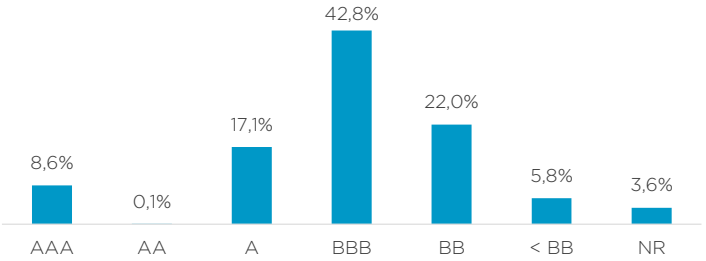
Contributi mensili alla performance

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

Migliore	Peso	Contributo
ATSAV 2 1/2 PERP	0,09%	+0,01%
DBGFP 2 1/4 07/15/28	Uscite	+0,01%
BTPS 1.6 11/22/28	0,74%	+0,00%
CLARFP 1 7/8 PERP	Uscite	+0,00%
TEVA 3 3/4 05/09/27	0,40%	+0,00%

Peggiore	Peso	Contributo
SPGB 3.45 10/31/34	2,27%	-0,05%
BTPS 1.8 05/15/36	1,41%	-0,05%
EU 1 07/06/32	2,32%	-0,04%
EU 2 1/2 12/04/31	2,27%	-0,03%
BTPS 4.4 05/01/33	1,42%	-0,03%

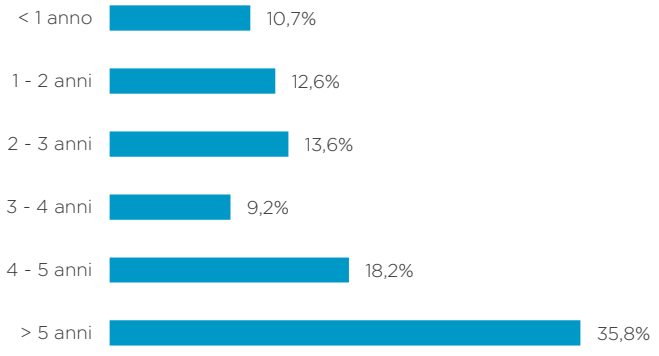
Ripartizione per rating



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

Un nuovo mese caratterizzato da tensioni geopolitiche che non lasciano intravedere un allentamento dei prezzi dell'energia. In questo contesto, in cui l'attività economica rimane resiliente e le pressioni inflazionistiche persistono, le aspettative di politica monetaria si inaspriscono e i tassi salgono. L'aumento dei rendimenti è accompagnato da una pressione particolare sul debito francese: la revisione al rialzo della traiettoria del disavanzo pubblico e le incertezze relative allo sforzo di bilancio previsto per il 2027 spingono lo spread OAT-Bund ai massimi del 2012, a 127 punti base a fine mese. L'andamento dei tassi non lascia indifferenti gli asset rischiosi; tuttavia, la resilienza della congiuntura economica e la ripresa del settore tecnologico consentono ai mercati azionari e agli spread creditizi di limitare il calo. Gli spread creditizi aumentano di 16 pb sul segmento Investment Grade e di 61 pb su quello high yield, un livello prossimo ai massimi annuali di fine marzo. La dispersione settoriale si è accentuata nel corso del mese, con il settore automobilistico particolarmente in difficoltà, soprattutto dopo l'avviso sui risultati di Volkswagen, mentre le società immobiliari sono state penalizzate dalla loro sensibilità ai tassi. L'EURO STOXX 50 NR ha registrato una performance del -2,2% nel mese e del +10,3% dall'inizio dell'anno. Il credito investment grade registra un calo dell'1,30% nel mese e del -1,20% dall'inizio dell'anno, mentre il credito high yield perde l'1,79% nel mese ma rimane in territorio positivo con lo 0,18% dall'inizio dell'anno.

DNCA Invest Eurose registra un calo di -1,73% nel mese, portando la sua performance dall'inizio dell'anno a 0,64%.

Nonostante il rimbalzo del settore tecnologico, il contributo delle azioni è negativo nel mese, in particolare a causa del calo del settore dei materiali da costruzione (Saint-Gobain e Wienerberger), ma anche delle performance inferiori al -10% registrate da Ayvens, CSG, Nemetschek e Orange. Nel corso del mese, il fondo ha aperto due nuove posizioni su Heijmans (gruppo olandese di costruzioni e ingegneria) e sulla banca italiana UniCredit. Il fondo ha inoltre rafforzato le posizioni su Delivery Hero (progetto di offerta da parte di Uber) e Soitec. Al contrario, il fondo riduce le posizioni sui titoli francesi Ayvens, Bouygues, Orange, Publicis, Société Générale e TotalEnergies. A fine settembre, l'esposizione netta del fondo alle azioni è pari al 23,5%

Siamo attivi sul mercato delle obbligazioni convertibili nel mercato primario (Accor e Soitec), portando l'esposizione a circa il 5%.

All'interno del portafoglio obbligazionario, partecipiamo a diverse emissioni interessanti (Softbank, Avolta, La Banque Postale, Lagardère, Volkswagen Bank, Hella, Derichebourg, SPIE, RCI Banque). Sul mercato secondario, le opportunità rimangono rare; privilegiamo le obbligazioni subordinate con «call» a breve termine di emittenti di buona qualità, come Crédit Agricole. Effettuiamo inoltre alcune estensioni delle scadenze per trarre vantaggio dal rendimento a termine (Grünenthal, ING, Traton). A fronte di questi acquisti, realizziamo plusvalenze su obbligazioni che non offrono più un potenziale di ulteriore restringimento degli spread (CA Auto Bank, Jyske Bank, Teva, Ayvens, Imerys, Elis). Nonostante l'allargamento degli spread nel corso del mese, la posizione di copertura del rischio sul credito high yield è mantenuta all'1% del portafoglio. Nel contesto attuale restiamo lontani da qualsiasi esposizione al debito francese.

La duration del portafoglio è in aumento di 0,15, per trarre vantaggio dal movimento al rialzo dei tassi, attestandosi a 4,75.

Le caratteristiche extrafinanziarie del portafoglio mostrano una performance di responsabilità pari a 4,9 e un'esposizione alla transizione sostenibile pari a 82,77%.

In questo contesto ancora molto incerto, manteniamo un'allocazione equilibrata e un'esposizione misurata al rischio di tasso, preservando al contempo una forte flessibilità per poter cogliere eventuali opportunità in caso di ripresa della volatilità. Grazie all'aumento dei tassi di mercato e alla nostra gestione attiva, il rendimento del portafoglio obbligazionario, vicino al 4,5%, torna a livelli storicamente elevati.

Redatto il 07/10/2026.


Romain Grandis, CFA


Damien Lanternier, CFA


Adrien Le Clainche


Nicolas Coulon

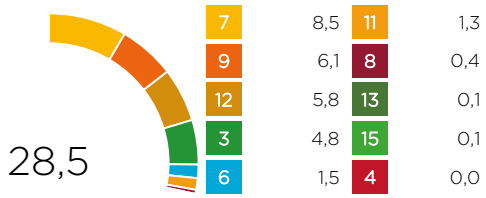
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+: 93,2%

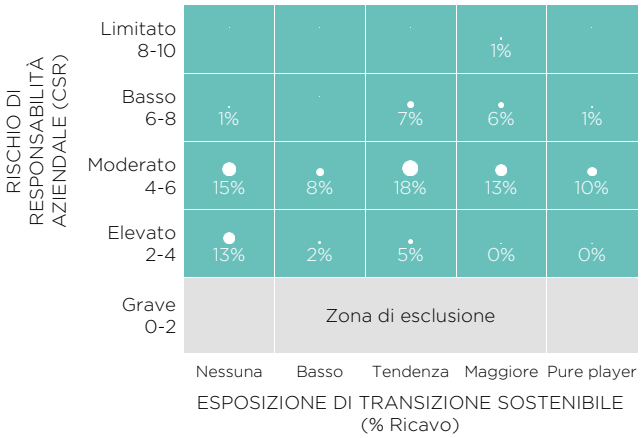
Grado di responsabilità media : 4,9/10

% di emittenti che hanno presentato un'analisi dei piani di transizione : 79,7%

Esposizione degli SDG(3) (% delle vendite)



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.

+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 : Eurose
Denominazione della SICAV : DNCA INVEST
ISIN (Classe A (EUR)) : LU0284394235
Politica di distribuzione : capitalizzazione
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 28/09/2007
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 3 anni
Valuta : Euro
Investimento minimo : 100 EUR
Paese di domicilio del fondo : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Tipo di fondo : OICVM
Indice di riferimento : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year
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 :
Romain GRANDIS, CFA
Damien LANTERNIER, CFA
Adrien LE CLAINCHE
Nicolas COULON

Spese

Costi di entrata : 1% max
Costi di uscita : -
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi : 1,49%
Costi di transazione : 0,02%
Commissioni legate ai risultati : 0,53%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : 20% EURO STOXX 50 + 80% Bloomberg Euro Aggregate 1-10 Year con High Water Mark. 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.
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.