DNCA INVEST
SÉRÉNITÉ PLUS

OBBLIGAZIONI DELL'EUROZONA A BREVE SCADENZA

Obiettivo d'investimento

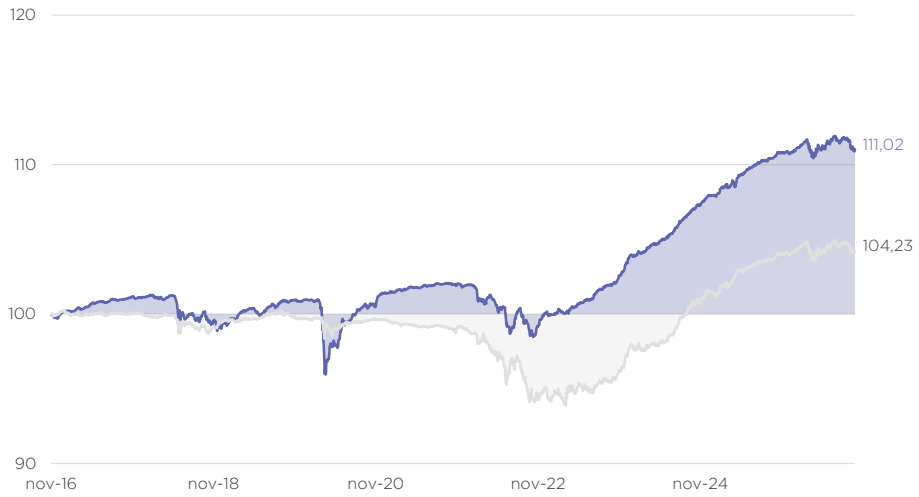
Il Fondo mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Year calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e incorpora criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).
Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento si basa su una gestione discrezionale attiva.

Indici finanziari

NAV (EUR)	111,02
Attivo Netto (m€)	499
Numero di titoli	142
Duration modificata lorda	1,96
Duration modificata netta	2,22
Scadenza media (anni)	2,36
Rendimento medio	3,89%
Rating medio	BBB

Performance base 100 (dal 03/11/2016 al 30/09/2026)

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



(1)Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Classe A	+0,50	+2,87	+1,70	+1,06
Indice di riferimento	+0,51	+2,93	+1,03	+0,42
Classe A - volatilità	1,25	0,92	1,03	1,16
Indice di riferimento - volatilità	1,28	1,19	1,60	1,29

Performance cumulata (%)

	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Classe A	-0,76	+0,05	+0,50	+8,86	+8,82
Indice di riferimento	-0,60	+0,03	+0,51	+9,07	+5,25

Performance annuale (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Classe A	+2,79	+3,84	+4,00	-1,96	+0,56	+0,43	+1,57	-1,70	+0,98
Indice di riferimento	+2,64	+3,66	+4,02	-4,65	-0,78	-0,15	+0,07	-0,29	-0,31

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	Dal lancio
Indice di Sharpe	-1,21	0,10	-0,36	0,12
Tracking Error	0,39%	0,68%	1,29%	1,26%
Coefficiente di correlazione	0,95	0,83	0,59	0,47
Information ratio	-0,02	-0,10	0,53	0,51
Beta	0,93	0,64	0,38	0,43

Principali rischi : rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di tasso d'interesse, rischio di credito, rischio di perdita di capitale, rischio di liquidità, rischio d'investimento in titoli convertibili, rischio di investimento in Obbligazioni convertibili contingenti e/o in Obbligazioni scambiabili, rischio obbligazionario perpetuo, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di controparte, rischio di investire in titoli a reddito fisso, rischi specifici associati alle transazioni in derivati OTC, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio ISR, rischio di sostenibilità

Principali posizioni

	Peso
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 2029	2,94%
European Union 3.13% 2030	2,66%
Spain Government Bond 1.25% 2030	2,64%
Spain Government Bond 2.4% 2028	2,41%
Spain I/L 2030	2,17%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 2028	1,76%
Intesa Sanpaolo SpA PERP	1,62%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 2029	1,51%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.38% 2030	1,43%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.71% 2028	1,41%
	20,54%

Ripartizione geografica

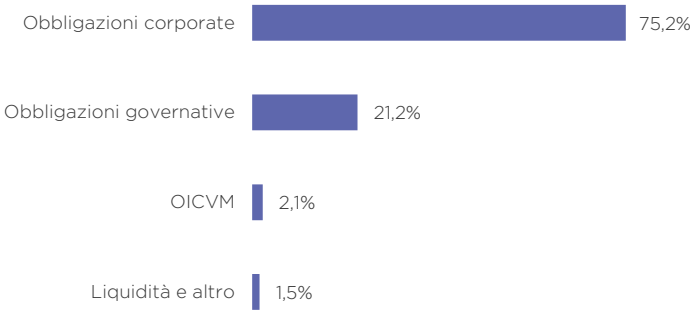
	Fondo	Indice
Italia	22,0%	12,5%
Spagna	19,8%	9,5%
Francia	13,3%	21,9%
Germania	7,2%	21,1%
Stati Uniti	6,0%	3,7%
Regno Unito	3,2%	2,1%
Canada	2,7%	1,3%
Danimarca	2,6%	0,7%
Paesi Bassi	2,5%	4,2%
Belgio	1,9%	2,5%
Norvegia	1,8%	0,8%
Grecia	1,7%	0,6%
Svezia	1,5%	1,4%
Ungheria	1,4%	0,2%
Polonia	1,3%	0,2%
Repubblica Ceca	1,2%	0,2%
Israele	1,0%	0,1%
Irlanda	0,7%	0,7%
Svizzera	0,7%	0,7%
Lussemburgo	0,5%	0,3%
Slovenia	0,4%	0,2%
Austria	0,1%	2,2%
Portogallo	0,1%	1,2%
Finlandia	0,0%	1,6%
Altri paesi	-	3,5%
OICVM	2,1%	N/A
Liquidità e altro	1,5%	N/A

Entrate e uscite del mese

Entrate : ABN AMRO Bank NV PERP, BPER Banca SPA 8.63% 2027, Bundesobligation 2.9% 2031, Commerzbank AG 3.13% 2031, Commerzbank AG 4.13% 2030, Deutsche Telekom AG 4% 2031, EU 0 07/04/31, IHG Finance LLC 4% 2029, Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 2029, Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 2030, Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 2028, Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 2028, Kingspan Securities Ireland DAC 3.88% 2030, La Banque Postale SA 4.5% 2030, L'Oreal SA 3.75% 2029, MMS USA Holdings Inc 4.13% 2030, Nova Ljubljanska Banka dd 10.75% 2027, OTP Bank Nyrt 4.5% 2031, Royal Bank of Canada 3.13% 2032, Spain Government Bond 1.3% 2026, Spain Government Bond 3.5% 2029, Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.13% 2030, Unicaja Banco SA 5.5% 2029 e Volkswagen Bank GmbH 4.13% 2029

Uscite : Akzo Nobel NV 3.63% 2029, Banque Stellantis France SACA 3.13% 2028, BNP Paribas SA 0.5% 2027, BNP Paribas SA 2.75% 2027, Cie de Saint-Gobain SA 3.75% 2026, Clariane SE 1.88% 2026 CV, Koninklijke KPN NV PERP, Merck KGaA PERP, Societe Generale SA 1.75% 2029, SoftBank Group Corp 5% 2028, Spain I/L 2027, Standard Chartered PLC 1.2% 2026, Transdev Group SA 3.05% 2028, Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.5% 2029 e Veolia Environnement SA PERP

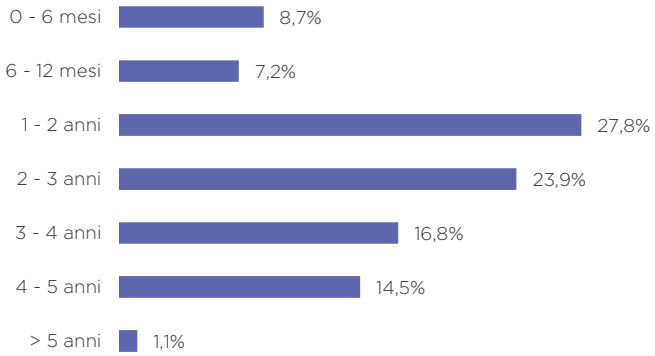
Ripartizione per asset class



Ripartizione e indici della parte obbligazionaria

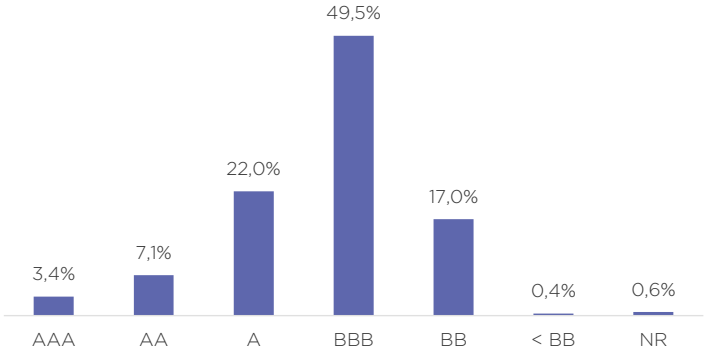
	Peso	Scadenza (in anni)	Duration modificata	Rendimento	Numero di titoli
Obbligazioni a tasso fisso	75,60%	2,54	2,19	3,87%	161
Obbligazioni ibride	10,73%	1,02	1,03	4,52%	28
Obbligazioni a tasso variabile	5,62%	2,25	0,12	3,22%	9
Obbligazioni indicizzate	2,57%	3,77	3,64	3,50%	2
Obbligazioni convertibili	1,90%	1,38	1,33	3,90%	8
Totale	96,41%	2,36	1,96	3,89%	208

Ripartizione per scadenza



Parte obbligazionaria (base 100)

Ripartizione per rating



Parte obbligazionaria (base 100)

Commento di gestione

Contesto di mercato

Alla fine del terzo trimestre del 2026, il mercato obbligazionario mondiale sembra una macchina del tempo. Il titolo a 2 anni statunitense torna ai livelli del 2024 (4,88%), quello a 5 anni spagnolo al 3,62% ci riporta al 2013, l'OAT a 30 anni al 5,47% al 2002 e quello giapponese a 10 anni al 3,05% al 1996.

Il mese di settembre 2026 ha infatti visto un rapido aumento dei rendimenti obbligazionari in Europa e oltre, alimentato da nuove tensioni sui prezzi del petrolio e del gas. A questo shock si aggiungono altri timori: 1) di natura fiscale, in particolare in Francia; 2) la domanda di capitali per il finanziamento dei data center e dei chip per l'intelligenza artificiale; 3) le politiche restrittive delle banche centrali, con aumenti dei tassi da parte della Fed, della BCE e della BoJ a settembre, accompagnati da dichiarazioni talvolta più «hawkish» del previsto. Va inoltre sottolineata la resilienza della crescita economica, anche in Europa, dove gli indicatori delle sorprese economiche si mantengono a livelli elevati sin dall'estate. Pertanto, raggiungendo l'1,0% secondo le ultime previsioni di consenso, la crescita economica dell'area dovrebbe rimanere vicina al proprio potenziale nel 2026.

Nel dettaglio, nel corso del mese, lo swap a 2 anni in euro è salito al 3,54% (+39 pb a settembre) e quello a 5 anni al 3,60% (+39 pb). Il contratto Euribor dicembre 2027, che indica le condizioni monetarie previste a tale orizzonte temporale, ha raggiunto il 3,52% (+44 pb). L'inflazione effettiva dell'area dell'euro è stata rivista al 3,2% nell'agosto 2026 e si prevede che raggiunga un picco del 4,2% nel gennaio 2027; un mese fa tale picco di gennaio 2027 era previsto al 3,8%. Lo spread OAT-Bund schizza a 127 pb (+42 pb).

I mercati del credito in euro risentono dell'aumento e della volatilità dei tassi. Lo spread del segmento IG a 1-3 anni raggiunge i 54 bp rispetto al sovrano (+10 bp), mentre quello del segmento BB a tutte le scadenze arriva a 188 bp (+38 bp). Il rendimento di questi indici raggiunge rispettivamente il 3,73% (+41 bp) e il 5,34% (+76 bp)

Strategia e selezione dei titoli

Nel corso del mese, il fondo ha progressivamente aumentato la propria sensibilità ai tassi d'interesse. Le aspettative relative alla BCE, che prevedono più di tre futuri aumenti, ci sembrano elevate e si traducono in tassi a breve e medio termine che riteniamo attraenti. La duration del fondo si attesta a 2,2 (+0,3). Il rendimento del fondo raggiunge quasi il 4,0%, un livello storicamente elevato, e cerchiamo quindi di «bloccare» questo tasso su un periodo di tempo più lungo. La qualità creditizia del portafoglio rimane solida, con oltre l'80% dei titoli con rating IG (di cui il 3% AAA, il 6% AA e il 29% A).

Gli acquisti del fondo si sono concentrati sul mercato primario con partecipazioni alle emissioni OTP Bank call 2030 (cedola del 4,5%), Volkswagen Bank 2029 (4,125%), Deutsche Telekom 2031 (4%) e L'Oréal 2029 (3,75%), ad esempio. Le obbligazioni delle banche francesi in portafoglio sono state ridotte: ciò contribuisce a ridurre ulteriormente l'esposizione totale del fondo alla Francia (13%).

Analisi della performance

Nel mese di agosto 2026, il fondo ha registrato un calo di -0,55% rispetto a -0,42% per l'indice di riferimento. La performance mensile è dovuta al rendimento delle obbligazioni in portafoglio (+0,3%), dal quale va sottratto l'effetto negativo dell'aumento dei tassi (-0,6%) e degli spread (-0,3%). Dall'inizio dell'anno la performance del fondo si attesta a 0,05% rispetto a 0,03% per l'indice di riferimento. Si tratta di un risultato inferiore a quello dei prodotti puramente monetari, che registrano un rendimento dell'1,7%. Ciò è dovuto essenzialmente allo shock energetico causato dalla guerra in Medio Oriente: le banche centrali reagiscono e i tassi a breve termine si adeguano a questo nuovo contesto. Il tasso swap a 2 anni in euro è così balzato di 127 bp dall'inizio dell'anno. Anche il rendimento del fondo Sérénité Plus è aumentato nella stessa misura, raggiungendo quasi il 4,0%. Questo rendimento più elevato rappresenta, a nostro avviso, un potenziale di performance interessante per i prossimi mesi.

Redatto il 08/10/2026.


Baptiste Planchard, CFA


Ismaël Lecanu


Jean-Marc Frelet, CFA


Nolwenn Le Roux, CFA

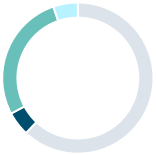
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+: 95,2%

Grado di responsabilità media : 4,9/10

% di emittenti che hanno presentato un'analisi dei piani di transizione : 74,9%

Tasso di esclusione dell'universo di selettività



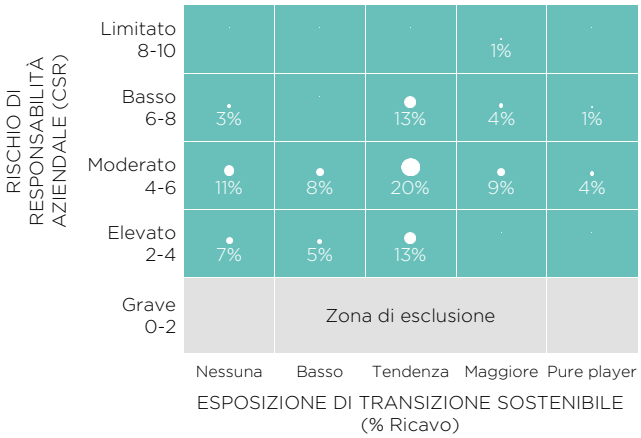
Eleggibili	62,0%
Esclusione senza rating	5,2%
Esclusione di rating	27,5%
Esclusione settoriale	5,3%

Esposizione degli SDG[3] (% delle vendite)



7	8,1	11	0,1
9	6,9	13	0,0
12	2,8	8	0,0
3	1,9	15	0,0
6	0,6		
Nessuna esposizione	79,6		

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 3 - Intensità di gas serra	T CO_2/EUR million sales	99%	614	98%	878
	31/12/2025	95%	583	97%	819
	31/12/2024	95%	657	97%	714
	29/12/2023	92%	905	97%	1.233
PAI Corpo 13 - Diversità di genere negli organi di governo		98%	40,6%	90%	40,1%
	31/12/2025	92%	41,9%	88%	40,0%
	31/12/2024	93%	40,2%	90%	39,5%
	29/12/2023	88%	39,0%	88%	38,4%

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 : Sérénité Plus
Denominazione della SICAV : DNCA INVEST
ISIN (Classe A (EUR)) : LU1490785414
Politica di distribuzione : capitalizzazione
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 03/11/2016
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 18 mesi
Valuta : Euro
Investimento minimo : 100 EUR
Paese di domicilio del fondo : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Tipo di fondo : OICVM
Indice di riferimento : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond
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 :
Baptiste PLANCHARD, CFA
Ismaël LECANU
Jean-Marc FRELET, CFA
Nolwenn LE ROUX, CFA

Spese

Costi di entrata : 1% max
Costi di uscita : -
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi : 0,83%
Costi di transazione : 0,02%
Commissioni legate ai risultati : 0,23%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond . 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.
CDS (Credit Default Swap). Il credit default swap è la forma più classica di derivati di credito. Un CDS permette all'investitore di proteggersi dal rischio di insolvenza di un emittente di obbligazioni. L'investitore paga a una terza parte un flusso regolare di fondi e riceve un pagamento predefinito da questa terza parte in caso di temuto fallimento.
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.