DNCA INVESTMENTS

DNCA Invest

Credit Conviction

CREDITO FLESSIBILE

ARTICOLO 8
SFDR

Una strategia creditizia attiva e flessibile che mira ad adattarsi a un contesto di mercato in evoluzione.

- Un portafoglio di qualità media "Investment Grade[1]" con margini di manovra sul segmento "High Yield[2]" e in grado di cogliere opportunità a livello internazionale.
- Una gestione attiva della duration obbligazionaria in un intervallo compreso tra [-2;+7].
- Una gestione attiva del rischio di credito grazie a un'ampia gamma di strategie obbligazionarie.

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento del Comparto è massimizzare il rendimento totale attraverso una combinazione di reddito e crescita del capitale, investendo in titoli a reddito fisso. Il Comparto mira a sovraperformare l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) nel periodo d'investimento consigliato.

FILOSOFIA DI INVESTIMENTO

Una gestione del credito flessibile che mira ad adattarsi a tutti i contesti di mercato

Il Comparto è gestito secondo un approccio di tipo credito flessibile "total return".
Il team di gestione ricorre a un'ampia gamma di strategie obbligazionarie e a una gestione attiva della duration del fondo in un intervallo compreso tra [-2;+7].
La strategia di investimento consente di investire in tutti i segmenti dei mercati obbligazionari (obbligazioni societarie, sovrane, convertibili, ecc.) attraverso un portafoglio di tipo "Investment Grade[1]" senza vincoli geografici, settoriali o di emittente. A seconda delle opportunità di mercato, il team di gestione potrà esporre il portafoglio ai mercati "High Yield[2]", anche al di fuori dell'area euro.

Una gestione reattiva e flessibile dell'allocazione

La strategia di investimento è attuata attraverso un processo di gestione strutturato in 3 fasi:
1 - Definizione e gestione del livello di esposizione ai mercati del credito: attraverso un' analisi del contesto macroeconomico, delle valutazioni e dei fattori tecnici, il team di gestione definirà e gestirà in modo dinamico l'allocazione "strategica" tra i diversi segmenti dei mercati obbligazionari.
2 - Selezione dei titoli: la scelta dei titoli all'interno del portafoglio si basa su un'analisi finanziaria ed extra-finanziaria approfondita degli emittenti (credito, struttura dell'emissione, valore relativo, ecc.).
3 – Gestione attiva del livello di rischio: attraverso il ricorso a indici di credito e futures su tassi, il team di gestione metterà in atto strategie volte a coprire o attenuare l'esposizione del fondo ai principali fattori di rischio.

TEAM DI GESTIONE



Ismaël
LECANU



Jean-Marc
FRELET, CFA*



Nolwenn
LE ROUX, CFA*

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

RISCHI

Rischio di tasso, rischio di credito, rischio di perdita di capitale, rischio d'investimento in titoli convertibili, rischio obbligazionario perpetuo, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio azionario, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio di investimento in Obbligazioni convertibili contingenti e/o in Obbligazioni scambiabili, rischi specifici associati alle transazioni in derivati OTC, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio ISR, rischio di sostenibilità.



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

*CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute. (1) Obbligazioni investment grade: obbligazioni emesse da debitori con i più alti rating delle agenzie di rating. Secondo quanto riportato da Standard & Poor's, si tratta di rating che vanno da AAA a BBB-. (2) "High Yield": le obbligazioni ad alto rendimento sono obbligazioni societarie emesse da società che hanno ricevuto un rating basso (BB+ o inferiore).

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA Invest Credit Conviction	**Orizzonte d'investimento consigliato :** minimo 2 anni
ISIN (Classe A) : LU0284393930	**Investimento minimo :** 2.500 EUR
Classificazione SFDR : Art.8	**Commissioni di rimborso :** Nessuna
Data di lancio : 14/04/2008	**Spese di sottoscrizione max :** 2%
Società di gestione : DNCA Finance	**Spese di gestione :** 1%
Forma giuridica : SICAV	**Commissioni di overperformance :** 0,22% 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index con High Water Mark
Domicilio : Lussemburgo	**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi al 31/12/2024 :** 1,10%
Frequenza calcolo del NAV : giornaliera	**Costi di transazione :** 0,20%
Indice di riferimento : Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index	
Valuta : euro	

Per ulteriori informazioni, scansiona questo codice QR.

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