DNCA Invest

Sérénité Plus

OBBLIGAZIONI DELL'EUROZONA A BREVE SCADENZA

ARTICOLO 8
SFDR

Una gestione attiva in obbligazioni a breve termine dell'eurozona.

- Una gestione flessibile a breve termine con l'obiettivo di limitare la volatilità.
- Una selezione rigorosa basata su un'analisi approfondita degli emittenti e dei titoli, sulla base di criteri finanziari ed extrafinanziari.
- Un'esposizione ai mercati obbligazionari europei, con duration e volatilità limitate.

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).

FILOSOFIA DI INVESTIMENTO

Un approccio attivo e flessibile ai mercati obbligazionari

Il fondo si basa sulla convinzione che una strategia obbligazionaria a breve termine possa rappresentare un'opportunità di investimento interessante.
Infatti, da un lato, essa consente di cogliere i premi per il rischio legati alla scadenza, al merito creditizio o alla subordinazione degli strumenti; dall'altro lato, la duration obbligazionaria da bassa a moderata permette di ridurre la volatilità del fondo.
La gestione attiva mira a costruire un portafoglio che offra un rapporto rendimento-rischio attraente e adeguato alla strategia del fondo.

Una gestione di convinzione e non indicizzata

Il processo di gestione mira a combinare un'analisi approfondita del contesto di investimento (attività economica, politica monetaria, valutazioni di mercato…) e un'analisi fondamentale degli emittenti che integri criteri finanziari ed extra-finanziari.
I gestori dispongono di diversi strumenti, quali la duration complessiva del portafoglio compresa tra 0 e 4, l'allocazione a diversi segmenti di mercato (obbligazioni governative, obbligazioni societarie senior o subordinate) e la qualità creditizia degli emittenti, che non è vincolata dai rating delle agenzie.
La diversificazione per tipologia di strumenti, paesi, settori ed emittenti costituisce anch'essa un pilastro fondamentale del processo di gestione.

TEAM DI GESTIONE



Baptiste
PLANCHARD, CFA*



Ismaël
LECANU



Jean-Marc
FRELET, CFA*



Nolwenn
LE ROUX, CFA*

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

RISCHI

Rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di tasso, 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.

1 **2** 3 4 5 6 7

A rischio più basso — A rischio più alto

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

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA Invest Sérénité Plus	**Orizzonte d'investimento consigliato :** minimo 18 mesi
ISIN (Classe A) : LU1490785414	**Investimento minimo :** 2.500 EUR
Classificazione SFDR : Art.8	**Commissioni di rimborso :** Nessuna
Data di lancio : 03/11/2016	**Spese di sottoscrizione max :** 1%
Società di gestione : DNCA Finance	**Spese di gestione :** 0,70%
Forma giuridica : SICAV	**Commissioni legate ai risultati :** 0,23% 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond
Domicilio : Lussemburgo	**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi al 31/12/2025 :** 0,83%
Frequenza calcolo del NAV : quotidien	**Costi di transazione :** 0,02%
Indice di riferimento : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond	
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.

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