# DNCA INVEST BEYOND ALTEROSA

*Date un senso al vostro capitale*

- Un comparto per affrontare le sfide della Responsabilità d'Impresa e della Transizione Sostenibile
- Una gestione flessibile e diversificata basata su titoli di convinzione azionari e obbligazionari emessi da emittenti appartenenti all'OCSE e denominati in euro.
- Un portafoglio che tiene conto dei principi di gestione sostenibile e responsabile con un approccio conservativo.

## OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo 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). Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e si pone come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR. Il Comparto è gestito tenendo conto dei principi di Responsabilità e Sostenibilità e mira a rivolgersi a emittenti con un'esposizione percentuale significativa dei loro ricavi ai 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

## FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

### Un fondo conservativo per investire nello sviluppo sostenibile

La strategia d'investimento complessiva del comparto consiste nel cercare di migliorare la performance di un investimento prudente. Gestendo attivamente un portafoglio di azioni e titoli obbligazionari, mira a offrire un'alternativa agli investimenti in obbligazioni e obbligazioni convertibili.

Il comparto offre un approccio di gestione ISR* differenziato e innovativo che integra le tematiche dello sviluppo sostenibile. I titoli in portafoglio sono analizzati attraverso due parametri di riferimento: Responsabilità Sociale d'Impresa (RSI) e Transizione Economica Sostenibile, che riflettono un'analisi approfondita delle tendenze economiche, ambientali e sociali di lungo periodo. Attraverso il modello proprietario ABA (Above & Beyond Analysis), vengono identificate cinque transizioni: transizione economica, transizione dello stile di vita, transizione medica, transizione demografica e transizione energetica. In questo modo, la gestione seleziona titoli che hanno un impatto positivo nei confronti delle sfide legate allo sviluppo sostenibile.

### Un processo di investimento in tre fasi

Il primo passo consiste nell'escludere le società con elevati rischi in materia di Responsabilità d'Impresa (punteggio minimo di 4/10 nel nostro modello interno). Questa selezione soddisfa i requisiti del label ISR* francese.

La seconda fase si fonda sulla selezione di emittenti e società identificati per soddisfare la strategia sostenibile del fondo, ossia emittenti che forniscono soluzioni di sviluppo sostenibile.

Il terzo passo consiste nel costruire un portafoglio in funzione di un'analisi dei fondamentali, della liquidità e della valutazione delle società prese in considerazione.

## TEAM DI GESTIONE

Léa Dunand-Chatellet

David Tissandier

Nolwenn Le Roux, CFA

Romain Avice

Matthieu Belondrade, CFA

Il fondo è gestito da Léa Dunand-Chatellet, Nolwenn Le Roux, David Tissandier e Romain Grandis. Léa Dunand-Chatellet vanta una conoscenza approfondita della gestione delle convinzioni SRI*. Nolwenn Le Roux e Romain Grandis sono specializzati nei mercati obbligazionari. David Tissandier completa il team nella gestione dell'allocazione tra le principali asset class.
La complementarità dei loro profili rappresenta un vero punto di forza per la gestione del fondo: esiste una forte corrispondenza tra la gestione azionaria di convinzione e la ricerca d'impatto SRI*. I gestori effettuano quindi analisi delle società sia dal punto dell'azionista che del creditore.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

## PRINCIPALI CARATTERISTICHE

**Nome :** DNCA INVEST Beyond Alterosa
**ISIN (Classe I) :** LU1907594664
**Classificazione SFDR :** Art.9
**Società di gestione :** DNCA Finance
**Data di lancio :** 17/12/2018
**Investimento minimo :** 200.000 EUR
**Orizzonte d'investimento consigliato :** Minimo 3 anni
**Frequenza calcolo del NAV :** Giornaliera
**Indice di riferimento :** 30% MSCI All Countries World NR + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index
**Valuta :** Euro
**Commissioni di rimborso :** -
**Spese di sottoscrizione :** 1% max
**Domicilio :** Lussemburgo
**Forma giuridica :** SICAV
**Spese di gestione :** 0,70%
**Commissioni di overperformance :** 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : 30% MSCI All Countries World NR + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index
**Spese correnti senza commissioni di overperformance al 31/12/2023 :** 0,81%
**Spese correnti con commissioni di overperformance al 31/12/2023 :** 0,81%

## ELENCO DEI RISCHI

### 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.

Rischio di tasso, rischio di credito, rischio azionario, rischio relativi agli investimenti nei paesi emergenti, rischio di perdita di capitale, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio specifico legato ad ABS e MBS, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio ISR, rischio di cambio, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischi specifici dell'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Cocos), rischio di sostenibilità, rischio obbligazionario 144A.

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

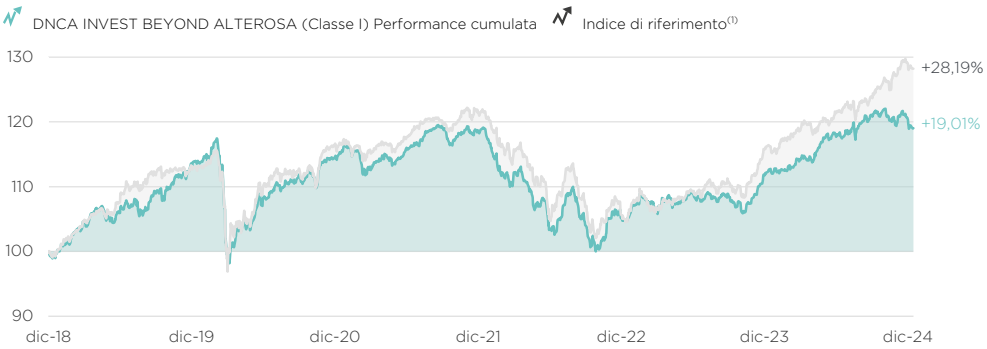
FLESSIBILE CONSERVATIVO ISR

# DNCA INVEST BEYOND ALTEROSA

ISIN : LU1907594664 - Classe I

## PERFORMANCE (dal 17/12/2018 al 31/12/2024)

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




## INDICATORE DI RISCHIO

**al 31/12/2024**

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.

## PERFORMANCE ANNUALI

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Classe I | +5,66% | +7,56% | -11,99% | +3,34% | +1,41% | +14,05% | - | - | - | - |
| Indice di riferimento(1) | +10,23% | +11,21% | -13,87% | +4,22% | +3,59% | +12,89% | - | - | - | - |

## PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 31/12/2024

| | 1 anno | | 3 anni | | | 5 anni | | | Dal lancio | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Perf. | Volatilità | Perf. Cumulata | Perf. annualizz. | Volatilità | Perf. Cumulata | Perf. annualizz. | Volatilità | Perf. annualizz. | Volatilità |
| Classe I | +5,66% | 3,90% | +0,03% | +0,01% | 4,89% | +4,83% | +0,95% | 5,88% | +2,92% | 5,75% |
| Indice di riferimento(1) | +10,23% | 4,32% | +5,58% | +1,83% | 5,80% | +13,99% | +2,65% | 6,67% | +4,19% | 6,36% |

(1)30% MSCI All Countries World NR + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index

Le performance incorporano le commissioni di gestione. Le performance sono calcolate da DNCA FINANCE.

**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 destinato esclusivamente ai clienti professionali e non deve essere distribuito a 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

## CONTATTI


**Enrico Trassinelli**
Managing Director
+39 02 00 622 804 - etrassinelli@dnca-investments.com

**Elena Follis**
Senior Relationship Manager
+39 02 00 622 803 - efollis@dnca-investments.com

**Giorgio Nichetti**
Senior Relationship Manager
+39 02 00 622 805 - gnichetti@dnca-investments.com

**Roberto Veronico**
Senior Relationship Manager
+39 02 00 622 806 - rveronico@dnca-investments.com

**Silvia Ranauro**
Investment Director
+39 02 00 622 809 - sranauro@dnca-investments.com

**Sara Faccini**
Head of Client Service
+39 02 00 622 802 - sfaccini@dnca-investments.com