DNCA INVEST
EURO DIVIDEND GROWER

Investire in società che combinano qualità, crescita e dividend yield secondo l'analisi del team di gestione

- Una selezione di azioni europee basata su un approccio che combina qualità, dividendo e crescita sostenibile dei dividendi.
- Una gestione di convinzione, che integra l'ESG in ogni fase del processo d'investimento: analisi, valutazione, costruzione del portafoglio, voto ed engagement.
- Un team di gestione esperto e multidisciplinare il cui DNA si basa su 3 pilastri: un approccio quality-growth a un prezzo ragionevole, il dialogo con le società e degli strumenti di analisi proprietari.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di cercare di ottenere un'ottima performance sfruttando gli sviluppi dei mercati azionari e delle società con sede legale nei Paesi dell'Unione europea nell'arco del periodo di investimento consigliato di 5 anni. Tali società sono scelte secondo un approccio SRI per la qualità dei loro fondamentali economici e della loro responsabilità sociale d'impresa, analizzandole attraverso l'integrazione sistematica di criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) (quali il consumo energetico e le emissioni di CO2), nonché di pratiche etiche della società.

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Perché investire in una strategia dividend yield?

Tradizionalmente, i fondi dividend yield sono investiti principalmente in settori ad alta leva finanziaria o esposti al rischio di credito. DNCA Invest Euro Dividend Grower è gestito secondo l'approccio "Quality Growth a un prezzo ragionevole". All'interno del comparto, cerchiamo di selezionare società di qualità responsabile che soddisfino 4 criteri di investimento: la qualità del modello di business, del management, della responsabilità aziendale e del bilancio.

Analisi della qualità

Attraverso l'analisi della qualità, cerchiamo di individuare le società in grado di realizzare una crescita redditizia e sostenibile. Oltre alla qualità, effettuiamo un'analisi approfondita del dividendo, prestando particolare attenzione alla crescita e alla sicurezza dello stesso, soprattutto attraverso l'analisi della solidità del bilancio, della generazione di cash flow e della politica di distribuzione. Questa analisi ci consente di massimizzare la probabilità di ottenere il rendimento stimato del portafoglio.

Tra i vari profili di dividendo, nel portafoglio spiccano 3 strategie:

- società con dividendi interessanti a breve termine
- società la cui crescita futura fornirà i dividendi di domani
- aristocratici dei dividendi, ossia società con un eccellente track record di pagamento dei dividendi.

L'ESG è integrato in ogni fase del processo di investimento, dalla definizione dell'universo investibile alla costruzione finale del portafoglio, e si basa sulle analisi fornite dal modello di ricerca extra-finanziaria ABA sviluppato da DNCA Finance. Il comparto beneficia di una politica attiva di engagement, con l'obiettivo di promuovere le tematiche della CSR e della transizione sostenibile all'interno delle società.

TEAM DI GESTIONE

Alexandre Carrier, CFA

Ronan Poupon

Cédric Pointier

Kevin Tran

Il Comparto è gestito da Alexandre Carrier, CFA, e Ronan Poupon, che vantano una solida esperienza nei mercati finanziari. I due hanno maturato una significativa esperienza nella gestione di titoli azionari di convinzione. Sono affiancati da Kevin Tran, analista, che li assiste nell'analisi delle società e nella gestione quotidiana del comparto.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Euro Dividend Grower
ISIN (Classe A) : LU2194926007
Classificazione SFDR : Art.8
Società di gestione : DNCA Finance
Data di lancio : 02/02/2023
Investimento minimo : Nessuno
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Indice di riferimento : MSCI EMU Net Total Return EUR Index
Valuta : Euro
Commissioni di rimborso : -
Spese di sottoscrizione : - max
Domicilio : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Spese di gestione : 2%
Commissioni di overperformance : 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : MSCI EMU Net Total Return EUR Index
Spese correnti al 31/12/2023 : 2,08%

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 azionario, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di liquidità, rischio legato all'investimento in azioni di società a piccola capitalizzazione, rischio di perdita di capitale, rischio di tasso, rischio di cambio, rischio di credito, rischio relativi agli investimenti nei paesi emergenti, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio di controparte, rischio ISR, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischio di sostenibilità.

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

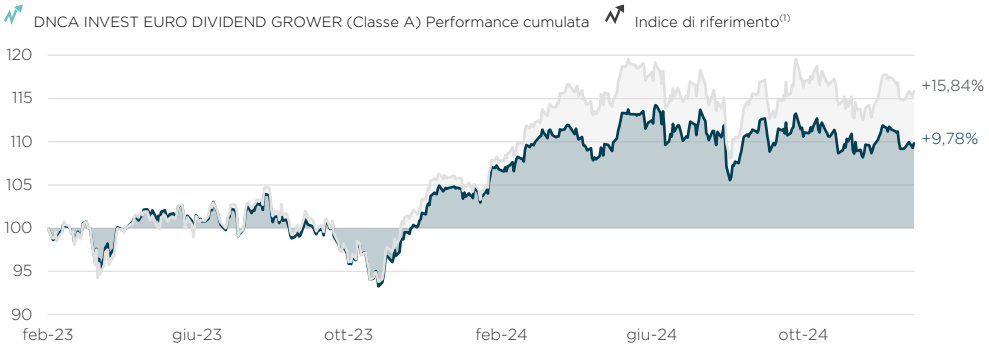
AZIONI EUROPEE

DNCA INVEST
EURO DIVIDEND GROWER

ISIN : LU2194926007 - Classe A

PERFORMANCE (dal 03/02/2023 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 A	+4,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indice di riferimento(1)	+9,49%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 31/12/2024

	1 anno		Dal lancio	
	Perf.	Volatilità	Perf. annualizz.	Volatilità
Classe A	+4,88%	10,57%	+5,01%	11,10%
Indice di riferimento(1)	+9,49%	11,92%	+8,01%	12,49%

(1)MSCI EMU Net Total Return EUR 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 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

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