# DNCA INVEST

# SRI EUROPE GROWTH

*Una selezione di società europee growth ritenute di qualità.*

- Una gestione di convinzione basata su un numero limitato di circa 40 emittenti.
- Una strategia d'investimento fondata su analisi finanziarie ed extra-finanziarie.
- Un portafoglio concentrato investito in società che, secondo l'analisi del team di gestione, combinano una crescita visibile e sostenibile.

## OBIETTIVO DELLA GESTIONE

L'obiettivo del Comparto è quello di realizzare un rendimento superiore rispetto ai mercati azionari paneuropei nell'arco del periodo di investimento consigliato (5 anni). L'indicatore di riferimento STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calcolato con i dividendi reinvestiti, viene fornito a fini del confronto a posteriori. 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).

## FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Secondo il team di gestione, l'Europa ospita un gran numero di società leader nei loro settori, che hanno dimostrato la loro capacità di generare una crescita degli utili indipendentemente dal contesto economico.

**Una gestione di convinzione basata su un processo di selezione rigoroso**

Grazie a una solida conoscenza delle società acquisita nel corso degli anni, i gestori del fondo adottano una strategia fondamentale puramente bottom-up.

L'esposizione per settore, area geografica e dimensione di capitalizzazione si basa esclusivamente sulla selezione dei titoli e, di fatto, ignora la composizione del benchmark.

**Processo d'investimento**

Il comparto DNCA Invest SRI Europe Growth applica una strategia d'investimento a gestione discrezionale e attiva finalizzata all'investimento in titoli azionari paneuropei growth ritenuti di qualità. Sulla base di un'analisi proprietaria, la selezione degli emittenti si basa su 8 criteri definiti:
- Crescita organica futura superiore al 6% annuo;
- Elevate barriere all'ingresso (tecnologia, marchio, know-how, asset, regolamentazione, ecc.) tali da scoraggiare potenziali nuovi concorrenti;
- Valutazione interessante;
- Miglioramento della redditività;
- Forte flusso di cassa;
- Bilancio solido;
- Creazione di valore;
- Management team di qualità.

## TEAM DI GESTIONE

Carl Auffret, CFA

Alexandre Steenman

Il fondo è gestito da Carl Auffret, CFA, che vanta oltre 20 anni di esperienza. Ha una conoscenza approfondita delle società e pone la valutazione delle stesse al centro del processo di investimento. È affiancato quotidianamente da Alexandre Steenman, che è entrato a far parte del team di gestione azionario europeo growth di DNCA Finance nel giugno 2023.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

## PRINCIPALI CARATTERISTICHE

**Nome :** DNCA INVEST Sri Europe Growth
**ISIN (Classe B) :** LU0870553459
**Classificazione SFDR :** Art.8
**Società di gestione :** DNCA Finance
**Data di lancio :** 28/12/2012
**Investimento minimo :** Nessuno
**Orizzonte d'investimento consigliato :** Minimo 5 anni
**Frequenza calcolo del NAV :** Giornaliera
**Indice di riferimento :** STOXX Europe 600 (Net Return) EUR
**Valuta :** Euro
**Commissioni di rimborso :** -
**Spese di sottoscrizione :** 2% max
**Domicilio :** Lussemburgo
**Forma giuridica :** SICAV
**Spese di gestione :** 2,40%
**Commissioni di overperformance :** 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : STOXX Europe 600 EUR NR
**Spese correnti senza commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 2,47%
**Spese correnti con commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 2,47%

## 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 legato alla gestione discrezionale, rischio azionario, rischio di liquidità, rischio di perdita di capitale, rischio di tasso, rischio di cambio, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio di credito, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischio di controparte, rischio ISR, rischio di sostenibilità

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

AZIONI EUROPEE GROWTH

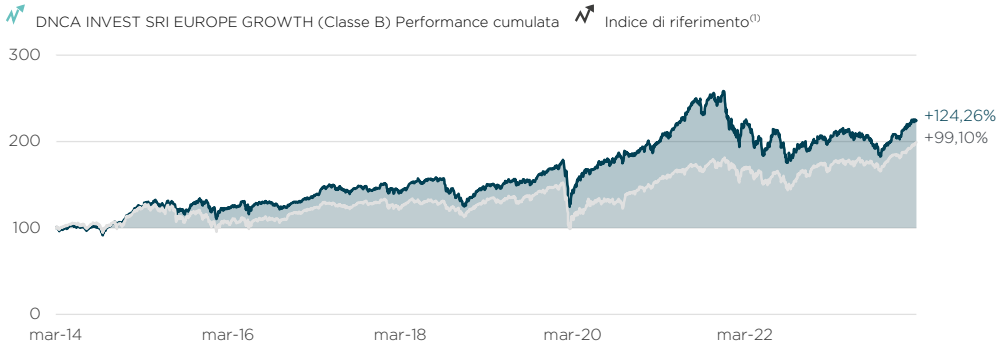
# DNCA INVEST

# SRI EUROPE GROWTH

ISIN : LU0870553459 - Classe B

## PERFORMANCE (dal 31/03/2014 al 28/03/2024)

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




## INDICATORE DI RISCHIO

**al 28/03/2024**

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

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Classe B** | +10,04% | -26,49% | +37,55% | +11,87% | +30,70% | -12,11% | +12,93% | -1,61% | +23,36% | +11,70% |
| **Indice di riferimento(1)** | +15,81% | -10,64% | +24,91% | -1,99% | +26,82% | -10,77% | +10,58% | +1,73% | +9,60% | +7,20% |

## PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 28/03/2024

| | 1 anno | | 5 anni | | | 10 anni | | | Dal lancio | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Perf. | Volatilità | Perf. Cumulata | Perf. annualizz. | Volatilità | Perf. Cumulata | Perf. annualizz. | Volatilità | Perf. annualizz. | Volatilità |
| **Classe B** | +8,47% | 12,87% | +52,47% | +8,80% | 17,68% | +124,26% | +8,41% | 15,96% | +9,91% | 15,48% |
| **Indice di riferimento(1)** | +15,01% | 10,01% | +53,02% | +8,88% | 17,55% | +99,10% | +7,13% | 16,47% | +8,37% | 16,05% |

(1)STOXX Europe 600 EUR NR


**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 |


## 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