COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

FLESSIBILE CONSERVATIVO

DNCA INVEST EUROSE

Un fondo conservativo investito in azioni e obbligazioni della zona euro.

- Una gestione di convinzione che considera la responsabilità delle imprese, escludendo le società con un basso rating secondo i criteri ESG extra-finanziari.
- Un approccio di gestione conservativo attraverso un portafoglio che si adatta alle diverse configurazioni di mercato grazie a un costante arbitraggio tra le quattro principali asset class: obbligazioni classiche, obbligazioni convertibili, azioni e prodotti monetari.
- Una strategia flessibile e diversificata volta a selezionare i titoli ritenuti più promettenti dal team di gestione.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global, calcolato con i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento 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).

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Un approccio conservativo che investe in azioni e obbligazioni della zona euro

Il comparto si adatta alle diverse configurazioni di mercato attraverso un arbitraggio costante e flessibile tra quattro principali asset class: obbligazioni tradizionali, obbligazioni convertibili, azioni e prodotti monetari.

La gestione cerca di trarre vantaggio dai movimenti dei titoli puntando su una bassa volatilità delle valutazioni. Offre un'alternativa valida a prodotti puramente obbligazionari, alle obbligazioni convertibili e ai fondi in euro, ma senza garanzia di capitale.

Una gestione discrezionale finalizzata a una bassa volatilità

Sulla base della nostra analisi del contesto macroeconomico e delle politiche monetarie e fiscali dell'Eurozona, investiamo e calibriamo il portafoglio in conformità al quadro normativo del comparto. DNCA Invest Eurose può essere investito fino al 100% in prodotti obbligazionari.

Disponiamo costantemente di una componente significativa di titoli in scadenza in un arco di tempo di pochi mesi, in modo da poter reinvestire in qualsiasi momento a un rendimento che il team di gestione ritiene essere più elevato in caso di forti tensioni.

La parte azionaria varia dallo 0 al 35% del portafoglio grazie ad una gestione attiva e fondamentale e basandosi su strategie opportunistiche. La valutazione e la conoscenza delle società sono al centro delle nostre decisioni d'investimento. Un portafoglio più flessibile che si adatta al contesto di mercato attraverso l'utilizzo di derivati per coprire dal rischio di mercato (azioni, obbligazioni, credito).

TEAM DI GESTIONE

Jean-Charles Meriaux

Romain Grandis, CFA

Damien Lanternier, CFA

Adrien Le Clainche

Baptiste Planchard, CFA

Emilie Brunet-Manardo

Il comparto è gestito da Jean-Charles Mériaux, Direttore della gestione, e Damien Lanternier, CFA, specialista in azioni europee. Nonché da Romain Grandis, CFA, gestore obbligazionario.

I loro profili complementari costituiscono una vera risorsa per la gestione del fondo: vi è una forte coerenza tra la componente azionaria e la parte obbligazionaria del fondo. I gestori effettuano quindi un'analisi delle società sia dal punto di vista dell'azionista che del creditore. Sono affiancati da Emilie Brunet Manardo, Adrien Le Clainche e Baptiste Planchard, CFA, analisti-gestori.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Eurose
ISIN (Classe I) : LU0284394151
Classificazione SFDR : Art.8
Società di gestione : DNCA Finance
Data di lancio : 21/06/2007
Investimento minimo : 200.000 EUR
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 3 anni
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Indice di riferimento : 80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR
Valuta : Euro
Commissioni di rimborso : -
Spese di sottoscrizione : 1% max
Domicilio : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Spese di gestione : 0,70%
Commissioni di overperformance : -
Spese correnti al 30/12/2022 : 0,72%

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 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 d'investimento in obbligazioni speculative, rischi specifici dell'investimento in obbligazioni convertibili contingenti (Cocos), rischi specifici associati alle transazioni in derivati OTC, rischio ISR, rischio di sostenibilità, rischio di cambio, rischio legato all'investimento in prodotti derivati

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

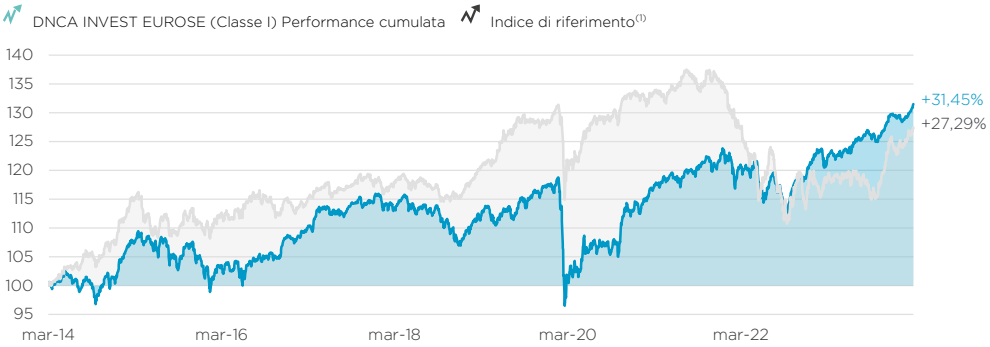
FLESSIBILE CONSERVATIVO

DNCA INVEST EUROSE

ISIN : LU0284394151 - Classe I

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

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

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Classe I	+9,35%	-2,53%	+7,81%	-3,59%	+8,62%	-5,75%	+5,49%	+3,22%	+3,59%	+4,98%
Indice di riferimento(1)	+10,25%	-16,32%	+1,57%	+4,15%	+10,77%	-1,76%	+2,22%	+3,64%	+3,06%	+11,66%

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 I	+7,59%	2,75%	+17,69%	+3,31%	6,20%	+31,45%	+2,77%	5,55%	+4,21%	4,83%
Indice di riferimento(1)	+7,22%	5,67%	+5,56%	+1,09%	6,61%	+27,29%	+2,44%	5,73%	+3,28%	5,76%

(1)80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 NR

Le performance dal lancio del fondo sono state realizzate in base a una strategia di gestione che ha subito variazioni con decorrenza Ottobre 2021 (integrazione della dimensione extra-finanziaria nella strategia d'investimento).

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

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