



# DNCA INVEST EVOLUTIF

*Un'allocazione flessibile per trarre vantaggio dall'evoluzione del contesto economico e finanziario*

- ⊕ Una gestione flessibile, che integra criteri extra-finanziari ESG, diversificata, senza bias geografici e che investe principalmente in azioni e obbligazioni.
- ⊕ Un'esposizione azionaria che può variare tra il 0% e il 100% del portafoglio, in base a un approccio di tipo opportunistico.
- ⊕ Un team di gestione multidisciplinare che combina le competenze di DNCA Finance nella gestione azionaria e obbligazionaria. La conservazione del capitale è un elemento centrale della strategia.

## OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto si propone di realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years, calcolando i dividendi reinvestiti nell'arco del periodo di investimento consigliato, proteggendo al contempo il capitale nei periodi sfavorevoli attraverso una gestione opportunistica e un asset allocation flessibile. 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

**Una strategia d'investimento che si adatta al contesto economico e alle aspettative del team di gestione:**

La strategia d'investimento del comparto si basa su una gestione attiva e discrezionale mediante una politica di stock-picking. Si fonda inoltre sull'analisi fondamentale sviluppata secondo i principali criteri d'investimento, quali la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, la qualità del management delle società, la posizione dell'emittente nel suo mercato e il monitoraggio regolare degli emittenti.

**Esposizione azionaria fino al 100% del patrimonio netto:**

L'esposizione azionaria può raggiungere il 100% del patrimonio netto. La componente azionaria varia in funzione di fattori macroeconomici, opportunità di stock-picking e valutazioni del rischio di mercato da parte dei gestori. Il resto del portafoglio è quindi generalmente investito in obbligazioni.

**Un universo d'investimento senza vincoli geografici:**

All'interno di questo universo, la selezione dei titoli segue un approccio opportunistico. I gestori concentrano la loro ricerca sui titoli che, secondo la loro analisi, presentano un potenziale di crescita e solidi fondamentali (qualità del management, free cash flow, dividendi...).

## TEAM DI GESTIONE



Alexis  
Albert

Augustin  
Picquendar

Valérie  
Hanna

Il fondo è gestito da Alexis Albert, specialista nella gestione azionaria con 20 anni di esperienza e Augustin Picquendar, 15 anni di esperienza, che entra in DNCA Finance nel 2008 come co-gestore della gamma evolutif.

Il team si avvale dell'esperienza di DNCA Finance nella gestione azionaria di convinzione, nella strategia obbligazionaria e nella gestione absolute return. La loro esperienza rappresenta una vera e propria risorsa nella gestione di questo comparto. Sono affiancati da Valérie Hanna, analista.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

## PRINCIPALI CARATTERISTICHE

**Nome :** DNCA INVEST Evolutif

**ISIN (Classe A) :** LU0284394664

**Classificazione SFDR :** Art.8

**Società di gestione :** DNCA Finance

**Data di lancio :** 13/12/2007

**Investimento minimo :** 2.500 EUR

**Orizzonte d'investimento consigliato :** Minimo 5 anni

**Frequenza calcolo del NAV :** Giornaliera

**Indice di riferimento :** 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years

**Valuta :** Euro

**Commissioni di rimborso :** -

**Spese di sottoscrizione :** 2% 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 : 25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years con High Water Mark

**Spese correnti senza commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 2,07%

**Spese correnti con commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 2,07%

## ELENCO DEI RISCHI

### Indicatore di rischio



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 di tasso, rischio di credito, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischio di controparte, rischio di cambio, rischio relativi agli investimenti nei paesi emergenti, rischio di perdita di capitale, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio di investimento in Obbligazioni convertibili contingenti e/o in Obbligazioni scambiabili, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio di sostenibilità, rischio ISR

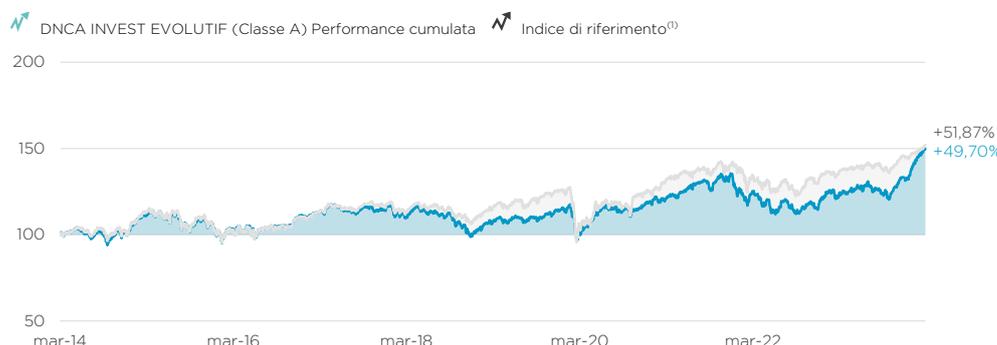
# DNCA INVEST EVOLUTIF

ISIN : LU0284394664 - Classe A



## 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 A	+16,24%	-15,05%	+14,77%	+3,43%	+12,98%	-11,74%	+3,41%	+2,99%	+5,71%	+3,97%
Indice di riferimento <sup>(1)</sup>	+12,45%	-7,91%	+13,41%	-0,80%	+16,29%	-7,31%	+5,37%	+2,87%	+4,69%	+4,19%

## 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 A	+20,33%	8,12%	+39,93%	+6,95%	9,94%	+49,70%	+4,12%	9,75%	+4,58%	10,67%
Indice di riferimento <sup>(1)</sup>	+10,73%	5,20%	+31,97%	+5,70%	11,89%	+51,88%	+4,27%	11,25%	+3,82%	12,83%

(1)25% MSCI World NR EUR + 25 MSCI Europe NR EUR + 50% Bloomberg Euro Govt Inflation Linked 1-10 years

Modifica dell'indicatore di riferimento Eurostoxx 50 NR (60%), FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 anni (30%) e €STR (10%) con l'indicatore 40% Eurostoxx 50 NR + 10% MSCI AC World 35% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 anni + 15% €STR il 20/05/2022.

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](http://www.dnca-investments.com) o su richiesta scritta a [dnca@dnca-investments.com](mailto: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.labelisr.fr](http://www.labelisr.fr) e [www.labelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises](http://www.labelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises)

Comparto di DNCA INVEST Società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese sotto forma di Società 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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - tel: +33 (0) 1 58 62 55 00 - sito web: [www.dnca-investments.com](http://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](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 RNP, 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](mailto:etrassinelli@dnca-investments.com)

**Elena Follis**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 803 - [efollis@dnca-investments.com](mailto:efollis@dnca-investments.com)

**Giorgio Nichetti**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 805 - [gnichetti@dnca-investments.com](mailto:gnichetti@dnca-investments.com)

**Roberto Veronico**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 806 - [rveronico@dnca-investments.com](mailto:rveronico@dnca-investments.com)

**Silvia Ranauro**  
Investment Director  
+39 02 00 622 809 - [sranauro@dnca-investments.com](mailto:sranauro@dnca-investments.com)

**Sara Faccini**  
Head of Client Service  
+39 02 00 622 802 - [sfaccini@dnca-investments.com](mailto:sfaccini@dnca-investments.com)