COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

FLESSIBILE

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 I) : LU0284394581
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 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 : 1%
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 31/12/2023 : 1,09%
Spese correnti con commissioni di overperformance al 31/12/2023 : 1,19%

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 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 legato all'investimento in prodotti derivati, 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.

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

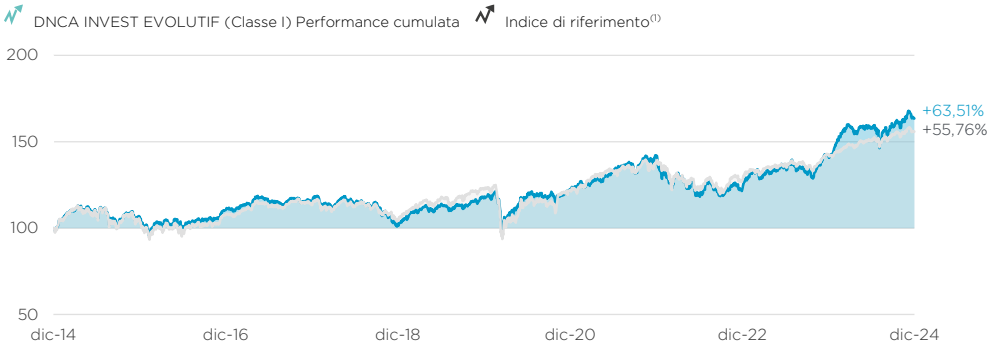
FLESSIBILE

DNCA INVEST EVOLUTIF

ISIN : LU0284394581 - Classe I

PERFORMANCE (dal 31/12/2014 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	+14,74%	+17,45%	-14,20%	+15,82%	+4,20%	+14,07%	-10,90%	+4,40%	+3,76%	+6,43%
Indice di riferimento(1)	+9,32%	+12,45%	-7,91%	+13,41%	-0,80%	+16,29%	-7,31%	+5,37%	+2,87%	+4,69%

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 31/12/2024

	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	+14,74%	9,15%	+39,54%	+6,88%	10,20%	+63,51%	+5,04%	9,82%	+5,30%	10,50%
Indice di riferimento(1)	+9,32%	5,32%	+27,35%	+4,95%	11,70%	+55,76%	+4,53%	10,99%	+3,57%	12,57%

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

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

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

F L E S S I B I L E

DNCA INVEST EVOLUTIF

ISIN : LU0284394581 - Classe I

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.