COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

OBBLIGAZIONARIO GLOBALE INDICIZZATO ALL'INFLAZIONE

DNCA INVEST

FLEX INFLATION

Un fondo obbligazionario internazionale e flessibile per adattare la propria esposizione all'inflazione.

- Una gestione flessibile, una definizione attiva della duration in un intervallo compreso tra 0 e 15.
- Un universo d'investimento costituito da titoli governativi dei paesi appartenenti all'OCSE, prevalentemente indicizzati all'inflazione.
- Un obiettivo di sovraperformance rispetto al mercato globale delle obbligazioni indicizzate all'inflazione, rappresentato dall'indice di riferimento.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). 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

Le obbligazioni indicizzate, uno strumento di diversificazione per adattarsi al ciclo dell'inflazione

Grazie a una bassa correlazione con le azioni e le obbligazioni classiche, le obbligazioni indicizzate all'inflazione consentono all'investitore di tutelarsi contro il rischio di inflazione e diversificare il proprio portafoglio. In caso di inflazione, l'indicizzazione comporta un prezzo di rimborso superiore a quello di un'obbligazione a tasso fisso. In compenso, la cedola offerta è inferiore a quella delle obbligazioni tradizionali.

Una gestione attiva e flessibile

La gestione si basa sull'analisi dei cicli macroeconomici e sullo studio delle valutazioni dei mercati obbligazionari. I gestori investono quindi in quelle aree geografiche che, a loro avviso, presentano una dinamica inflazionistica, coprendo al contempo l'eventuale rischio di tasso d'interesse. Questa capacità di isolare il rischio d'inflazione dal rischio di tasso d'interesse è ciò che contraddistingue DNCA Invest Flex Inflation.

Il team di gestione sfrutta le varie strategie, effettuando arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso, al fine di cogliere le opportunità a seconda del contesto economico e delle condizioni di mercato:
- una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione,
- una strategia internazionale volta a beneficiare delle opportunità offerte dai mercati obbligazionari internazionali,
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione volta a trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra tassi nominali e reali.

La duration del portafoglio è gestita attivamente in un intervallo compreso tra 0 e 15.

Il team di gestione seleziona le società integrando criteri ESG (Environmental, Social and Governance) extra-finanziari.

TEAM DI GESTIONE


Pascal Gilbert


François Collet


Fabien Georges


Paul Lentz


Thibault Chrapaty

Il comparto è gestito da Pascal Gilbert, François Collet e Fabien Georges, che si avvalgono di una solida esperienza nel mercato obbligazionario. Hanno un'esperienza rispettivamente di oltre 35 anni, 20 anni e 15 anni nella gestione obbligazionaria globale e multi-strategy.

Pascal Gilbert e François Collet lavorano insieme dal 2006 e sono stati raggiunti da Fabien Georges nel 2011. Gestiscono insieme anche il comparto DNCA Invest Alpha Bonds e sono affiancati quotidianamente da Paul Lentz, analista obbligazionario.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Flex Inflation
ISIN (Classe I) : LU1694789964
Classificazione SFDR : Art.8
Società di gestione : DNCA Finance
Data di lancio : 13/12/2017
Investimento minimo : 200.000 EUR
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 3 anni
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Indice di riferimento(1) : Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities TR Hedged EUR
Valuta : Euro
Commissioni di rimborso : -
Spese di sottoscrizione : 1% max
Domicilio : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Spese di gestione : 0,60%
Commissioni di overperformance : 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark
Spese correnti senza commissioni di overperformance al 30/12/2022 : 0,67%
Spese correnti con commissioni di overperformance al 30/12/2022 : 5,13%

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 perdita di capitale, rischio di tasso, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di credito, rischio di inflazione, rischio di controparte, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio azionario, rischio ISR, rischio di sostenibilità

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

OBBLIGAZIONARIO GLOBALE INDICIZZATO ALL'INFLAZIONE

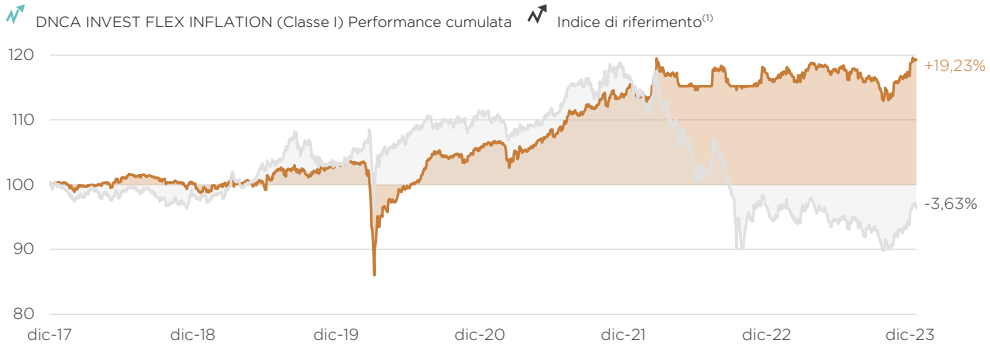
DNCA INVEST

FLEX INFLATION

ISIN : LU1694789964 - Classe I

PERFORMANCE (dal 13/12/2017 al 29/12/2023)

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



INDICATORE DI RISCHIO

al 29/12/2023

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	+2,94%	+0,54%	+8,27%	+3,39%	+4,20%	-1,52%	-	-	-	-
Indice di riferimento(1)	+2,02%	-18,94%	+4,66%	+8,34%	+5,36%	-2,62%	-	-	-	-

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 29/12/2023

	1 anno		3 anni			5 anni			Dal lancio	
	Perf.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. annualizz.	Volatilità
Classe I	+2,94%	4,69%	+12,05%	+3,87%	4,51%	+20,71%	+3,84%	5,66%	+2,95%	5,25%
Indice di riferimento(1)	+2,02%	7,24%	-13,46%	-4,72%	8,75%	-1,21%	-0,24%	8,20%	-0,61%	7,66%

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.
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).
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 Dante, 9 - 20123 Milano - 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