COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

AZIONI EUROPEE LONG-SHORT

DNCA INVEST

MIURI

Generare alpha indipendentemente dalle condizioni di mercato

- Un approccio di tipo absolute return, semplice e senza effetto leva, che mira ad ottenere una performance superiore al tasso €STR privo di rischio.
- Una gestione difensiva con l'obiettivo di generare alpha, indipendentemente dalle condizioni di mercato.
- Un'esposizione alle azioni che può variare da -30% a + 30%.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto mira a conseguire una performance annua superiore rispetto al tasso privo di rischio rappresentato dal tasso €STR nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato. A tal fine, la Società di gestione cercherà di mantenere una volatilità media annua compresa tra il 5% e il 10% in condizioni di mercato normali. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di natura ambientale, sociale e di governance (ESG).

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

I mercati finanziari sono caratterizzati da movimenti imprevedibili. Generare un rendimento costante può risultare difficoltoso per gli investitori che adottano un orientamento direzionale. Per affrontare questo problema, DNCA Invest Miuri offre un approccio opportunistico che mira a generare un rendimento indipendentemente dalla direzione dei mercati.

Con l'obiettivo di generare una performance costante, i gestori selezionano le società che, secondo la loro analisi, presentano un potenziale di sovraperformance, sia rispetto al mercato azionario che al loro settore di attività.

In particolare, la strategia del Fondo si basa sui seguenti elementi

- la capacità del team di gestione di individuare i titoli suscettibili a sovraperformare il loro indice di mercato. Per raggiungere questo obiettivo, acquista i titoli con un potenziale di sovraperformance e nello stesso tempo vende un contratto a termine standardizzato sull'indice di mercato. La performance deriverà dalla differenza di rendimento tra l'azione acquistata e l'indice venduto.
- la capacità del team di gestione di individuare i titoli suscettibili a sovraperformare l'indice di settore o un altro settore correlato. Per raggiungere questo obiettivo, acquista i titoli con un potenziale di sovraperformance rispetto al loro settore o un settore correlato e allo stesso tempo vende un contratto a termine standardizzato sull'indice del settore (anche un ETF). La performance deriverà dalla differenza di rendimento tra l'azione acquistata e il contratto a termine standardizzato sull'indice settoriale o sull'indice correlato venduto.

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. Augustin Picquendar, con 15 anni di esperienza, è entrato a far parte di DNCA Finance nel 2008 come co-gestore della gamma Evolutif. Si avvalgono dell'esperienza di DNCA Finance nella gestione azionaria di convinzione e nella gestione absolute return. La loro expertise è un vero e proprio punto di forza nella gestione di questo fondo.

Sono affiancati da Valérie Hanna, analista.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Miuri
ISIN (Classe I) : LU0641746143
Classificazione SFDR : Art.8
Società di gestione : DNCA Finance
Data di lancio : 14/12/2011
Investimento minimo : 200.000 EUR
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Indice di riferimento : ESTR Compounded Index
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 : €STR
Spese correnti senza commissioni di overperformance al 30/12/2022 : 1,06%
Spese correnti con commissioni di overperformance al 30/12/2022 : 1,06%

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 d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio azionario, rischio di perdita di capitale, rischio di cambio, rischio di controparte, rischio di credito, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di sostenibilità, rischio di liquidità, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di tasso

COMUNICAZIONE PUBBLICITARIA

AZIONI EUROPEE LONG-SHORT

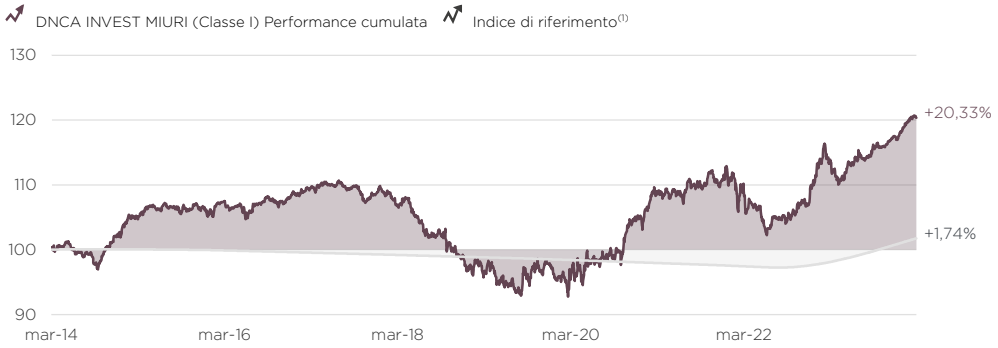
DNCA INVEST

MIURI

ISIN : LU0641746143 - 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	+9,79%	-3,36%	+6,06%	+6,93%	-1,58%	-8,66%	+0,64%	+1,29%	+4,21%	+5,71%
Indice di riferimento(1)	+3,28%	-0,02%	-0,49%	-0,47%	-0,40%	-0,37%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	+0,10%

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	+5,80%	3,38%	+25,23%	+4,60%	5,85%	+20,33%	+1,87%	4,77%	+3,00%	4,67%
Indice di riferimento(1)	+3,68%	5%	+2,93%	+0,58%	5%	+1,71%	+0,17%	0,09%	+0,17%	5%

(1)€STR

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). 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,

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