

DNCA INVEST NORDEN EUROPE

“Beneficiate del dinamismo delle società appartenenti a uno degli ecosistemi più solidi” Carl Auffret, CFA, Gestore

- Gestione attiva e incentrata sui fondamentali, basata su 8 criteri d'investimento.
- Portafoglio costituito da titoli di convinzione growth dell'Europa del Nord a prezzi ragionevoli.
- Orizzonte temporale d'investimento a lungo termine, a beneficio di una crescita trasparente e sostenibile grazie alla solidità e alla stabilità dei fondamentali macroeconomici.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

L'obiettivo del fondo è sovraperformare l'indice composito denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato al netto dei dividendi reinvestiti, sul periodo di investimento consigliato (5 anni).

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Selezione di società con rating “AAA” all'interno di paesi con valutazione “AAA”

Il fondo consente di investire in società di qualità che operano in paesi del Nord Europa o che esercitano la parte preponderante della loro attività nel Nord Europa, senza restrizioni di capitalizzazione.

Questi paesi sono Regno Unito, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera, Austria. Conformemente all'analisi del gestore, questi paesi, dei quali alcuni con rating «AAA»*, sono caratterizzati da ottimi fondamentali macroeconomici (crescita elevata, basso livello di indebitamento, occupazione pressoché totale, ecc.), da modelli socio-politici molto stabili, da pratiche di governance il più delle volte eccellenti, oltre che da un alto grado di competitività.

*Ad eccezione della Finlandia, del Regno Unito e dell'Irlanda che hanno un rating AA+ attribuito da S&P

Un processo d'investimento che ha dimostrato la sua efficacia

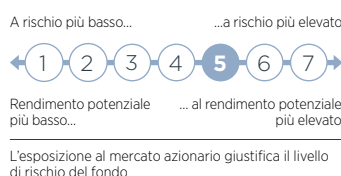
DNCA Invest Norden è un fondo di convinzioni concentrato su titoli di crescita a prezzi ragionevoli, senza nessuna restrizione di capitalizzazione borsistica (tra 30 e 60 titoli). Il suo processo di investimento, pressoché identico a quello di DNCA Invest Europe Growth, segue otto criteri di selezione. La differenza tra le due gestioni risiede nella possibilità di investire in società finanziarie di qualità (fino ad un massimo del 15% del suo patrimonio) che non si contraddistinguono per una forte crescita, bensì per un livello elevato di redditività, solvibilità e rendimento. La selezione dei titoli riposa su 8 criteri definiti:

- Crescita organica del fatturato in prospettiva futura $\geq 5\%$ annua
- Aspettativa di miglioramento della redditività
- Solidità del bilancio
- Elevata generazione di Free Cash Flow
- Top management di qualità
- Valutazione equa della crescita
- Creazione di valore
- Elevate barriere all'ingresso.

ELENCO DEI RISCHI

- Rischio legato alla gestione discrezionale
- Rischio azionario
- Rischio di credito
- Rischio di liquidità
- Rischio di cambio
- Il fondo presenta un rischio di perdita del capitale

Profilo di rischio :



IL TEAM DI GESTIONE*



Carl Auffret, CFA



Yingying Wu, CFA

Il fondo è gestito da Carl Auffret, CFA, che vanta oltre 17 anni di esperienza sui mercati finanziari, di cui 14 anni dedicati alla gestione di fondi investiti in titoli growth europei.

Vanta una profonda conoscenza delle società, e la loro valutazione rappresenta il fulcro del processo di investimento.

Nelle sue analisi è coadiuvato giornalmente da Yingying Wu, CFA. La loro esperienza, nonché la loro complementarità, già dimostrate con il fondo DNCA Invest Europe Growth, rappresentano un vero punto di forza nella gestione di DNCA Invest Norden Europe.

* Il team può cambiare nel tempo.

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

Luca Bollani

Senior Relationship Manager

+39 02 00 622 808 - lbollani@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

Alice Carrara

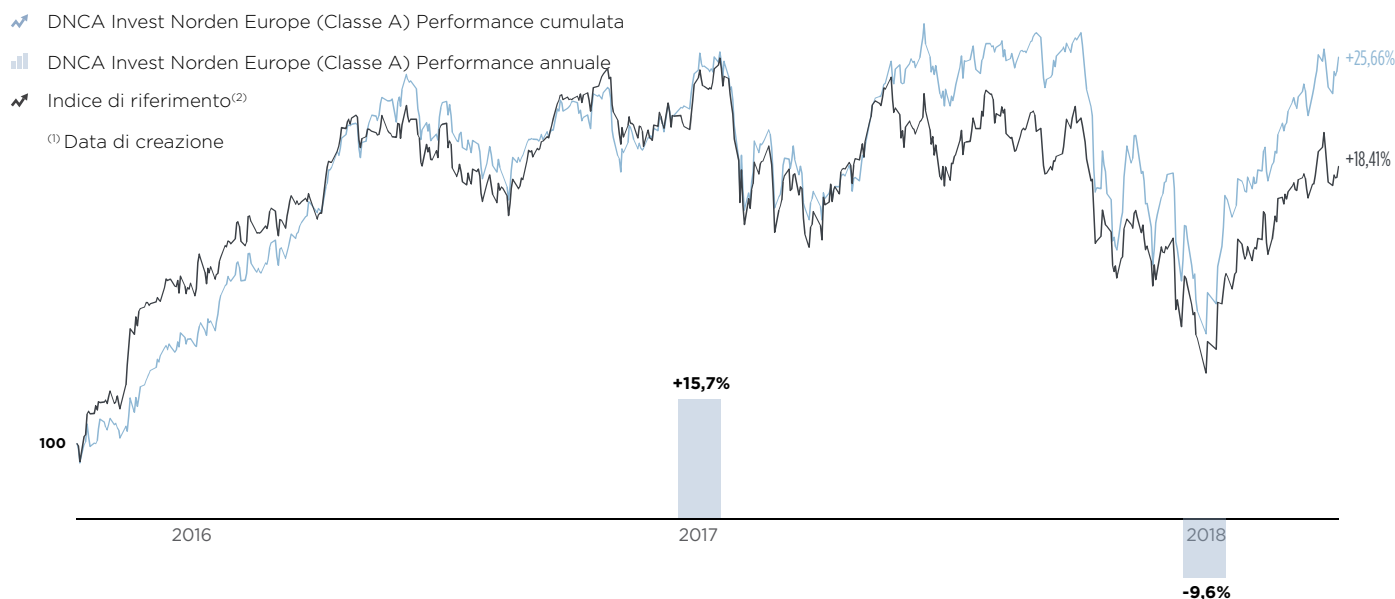
Client Service

+39 02 00 622 807 - acarrara@dnca-investments.com

DNCA INVEST NORDEN EUROPE

PERFORMANCE (DAL 02.11.2016⁽¹⁾ AL 29.03.2019)

ISIN : LU1490785091 - Classe A


PERFORMANCE E VOLATILITÀ AL 29.03.2019

	1 anno		Dal lancio		
	Perf.	Volatilità	Perf. cumulata	Perf. annualizzata	Volatilità
Classe A	+7,62%	14,90%	+25,66%	+9,97%	11,81%
Indice di riferimento ⁽²⁾	+3,83%	12,52%	+19,85%	+7,83%	10,02%

Le performance passate non costituiscono in nessun modo indicazione delle performance future.
Le performance sono calcolate al netto delle commissioni di gestione da DNCA Finance.

CATEGORIE
Quantalys

AZIONI DEI PAESI DEL NORD

MORNINGSTAR®

AZIONI EUROPA FLEX CAP

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

Denominazione.....	DNCA Invest Norden Europe
ISIN (Classe A).....	LU1490785091
Data di lancio.....	02/11/2016
Politica di distribuzione.....	Accumulazione dei proventi
Periodo di investimento consigliato.....	Superiore a 5 anni
Investimento minimo.....	2 500€
Valorizzazione.....	Giornaliera
Indice di riferimento ⁽²⁾	40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency calcolato al netto dei dividendi reinvestiti
Valuta.....	Euro
Commissioni di rimborso.....	Nessuna
Commissioni di sottoscrizione.....	2,00% max
Domiciliazione.....	Lussemburgo
Comparto della SICAV di diritto lussemburghese.....	DNCA Invest OICVM in base alla direttiva 2009/65/CE
Commissioni di gestione.....	2,00%
Commissione legata al rendimento.....	20% della performance positiva, al netto di tutte le spese rispetto all'indice di riferimento
Spese correnti al 31/12/2018.....	2,24%

DNCA
INVESTMENTS

Aprile 2019

La documentazione normativa è disponibile sul nostro sito internet, o a titolo gratuito su semplice richiesta alla sede della società. In conformità alla normativa vigente, inviando una semplice richiesta, il cliente può ricevere delucidazioni sulle modalità di remunerazione relative alla distribuzione di questo prodotto. Il regolamento e la metodologia dei premi conseguiti sono accessibili sul sito <http://www.dnca-investments.com/it/documents>. Fonti : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. DNCA Investments è un marchio commerciale di DNCA Finance. Il presente documento promozionale è uno strumento di presentazione semplificato e non costituisce né un'offerta di sottoscrizione né una consulenza in materia di investimenti. Il presente documento non può essere riprodotto, divulgato, comunicato, in tutto o in parte, senza la precedente autorizzazione della società di gestione. L'accesso ai prodotti e ai servizi illustrati potrebbe essere soggetto a limitazioni per determinati individui o in determinati Paesi. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione dei singoli soggetti. Il KIID deve essere inviato al sottoscrittore prima di ogni sottoscrizione. Per ulteriori informazioni sulle strategie e l'insieme delle commissioni consultare il prospetto, il KIID e le eventuali informazioni normative disponibili sul nostro sito www.dnca-investments.com o gratuitamente, su semplice richiesta, presso la sede della società di gestione e presso i soggetti collocatori.

DNCA Finance, Succursale di Milano - Via Dante, 9 20123 Milano Italia - Tel: +39 02 0062281. DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Parigi - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - e-mail: dnca@dnca-investments.com - www.dnca-investments.com - Società di gestione autorizzata dall'Autorità dei mercati finanziari (Autorité des Marchés Financiers) in data 18 agosto 2000 con numero di registrazione GP 00-030. Consulente non indipendente ai sensi della Direttiva MIFID II.


www.dnca-investments.com