

DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

OBBLIGAZIONI DELL'EUROZONA A BREVE SCADENZA



Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Year calcolato con le cedole reinvestite nel periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e incorpora criteri ambientali, sociali/societari e di governance (ESG).

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento si basa su una gestione discrezionale attiva.

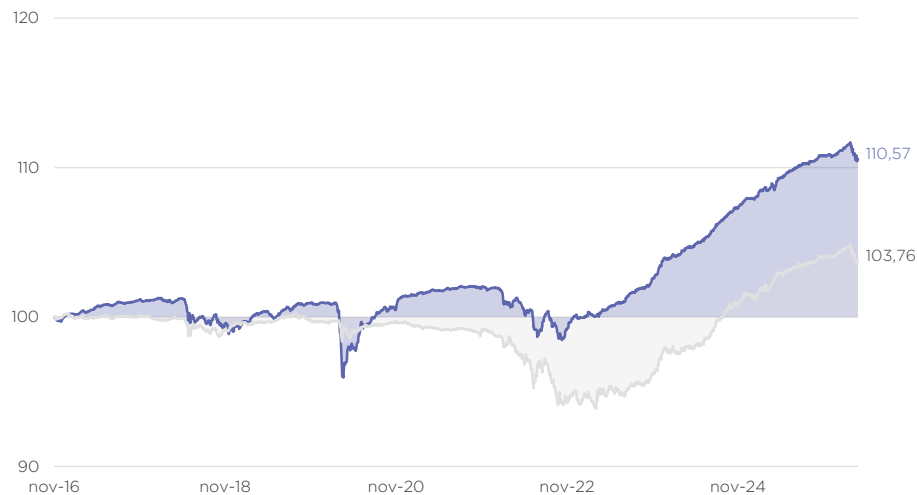
Indici finanziari

NAV (€)	111,07
Attivo Netto (m€)	436
Numero di titoli	131
Duration modificata media	1,81
Duration modificata netta	2,10
Scadenza media (anni)	2,19
Rendimento medio	3,19%
Rating medio	BBB

Performance base 100 (dal 03/11/2016 al 31/03/2026)

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

DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS (Classe A Performance cumulata) vs Indice di riferimento⁽¹⁾



⁽¹⁾Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Classe A	+1,65	+3,28	+1,68	+1,07
Indice di riferimento	+1,47	+3,02	+0,88	+0,39
Classe A - volatilità	0,92	0,76	0,93	1,14
Indice di riferimento - volatilità	0,93	1,20	1,53	1,27

Performance cumulata (%)

	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Classe A	-0,35	-0,35	+1,65	+10,16	+8,69
Indice di riferimento	-0,42	-0,42	+1,47	+9,35	+4,49

Performance annuale (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Class A (EUR)	+2,79	+3,84	+4,00	-1,96	+0,56	+0,43	+1,57	-1,70	+0,98
Indice di riferimento	+2,64	+3,66	+4,02	-4,65	-0,78	-0,15	+0,07	-0,29	-0,31

Indicatore di rischio

	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Indice di Sharpe	-0,33	0,46	-0,08	0,21
Tracking Error	0,44%	0,76%	1,29%	1,28%
Coefficiente di correlazione	0,92	0,79	0,56	0,45
Information ratio	1,16	0,36	0,61	0,53
Beta	0,84	0,54	0,35	0,40



Rischio più basso Rischio più elevato

Indicatore sintetico di rischio secondo PRIIPS. 1 corrisponde al livello più basso e 7 al livello più alto.

Principali rischi : rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di tasso, rischio di credito, rischio di perdita di capitale, rischio di liquidità, rischio d'investimento in titoli convertibili, rischio di investimento in Obbligazioni convertibili contingenti e/o in Obbligazioni scambiabili, rischio obbligazionario perpetuo, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di controparte, rischio di investire in titoli a reddito fisso, rischi specifici associati alle transazioni in derivati OTC, rischio associato a titoli finanziari in difficoltà, rischio ISR, rischio di sostenibilità

Principali posizioni⁺

	Peso
Spain Government Bond 2.4% 2028	3,52%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 2029	2,65%
European Union 3.13% 2030	2,62%
Spain I/L 2030	2,35%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 2028	2,24%
Spain Government Bond 1.25% 2030	2,16%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 2029	1,77%
Intesa Sanpaolo SpA PERP (6,8)	1,69%
Intesa Sanpaolo SpA PERP (6,8)	1,44%
Spain Government Bond 2.35% 2029	1,41%
	21,85%

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Italia	23,9%	13,1%
Francia	18,6%	20,9%
Spagna	17,7%	9,3%
Germania	4,7%	21,4%
USA	4,2%	3,6%
Regno Unito	2,7%	1,8%
Repubblica Ceca	2,4%	0,2%
Danimarca	2,1%	0,6%
Paesi Bassi	2,0%	4,6%
Grecia	1,9%	0,7%
Irlanda	1,7%	0,7%
Israele	1,0%	0,1%
Norvegia	1,0%	0,8%
Belgio	0,9%	2,5%
Svizzera	0,7%	0,7%
Canada	0,6%	1,3%
Lussemburgo	0,6%	0,3%
Polonia	0,5%	0,2%
Finlandia	0,5%	1,6%
Slovenia	0,3%	0,2%
Svezia	0,3%	1,4%
Austria	0,1%	2,8%
Altri paesi	-	4,8%
OICVM	6,5%	N/A
Liquidità e altro	2,5%	N/A

Entrate e uscite del mese*

Entrate : Nessuna

Uscite : Nessuna

Ripartizione per asset class

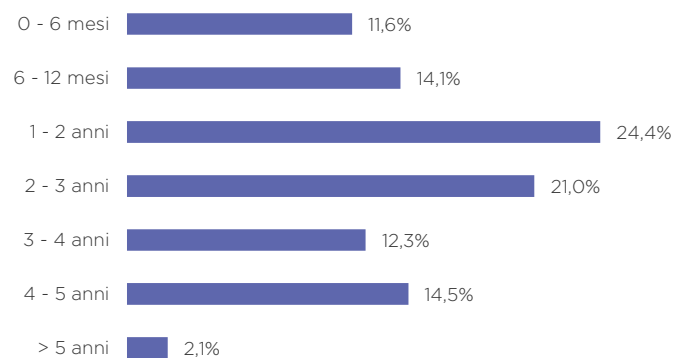
Obbligazioni corporate	70,5%
Obbligazioni governative	20,5%
OICVM	6,5%
Liquidità e altro	2,5%

Ripartizione e indici della parte obbligazionaria

	Peso	Scadenza (in anni)	Duration modificata	Rendimento	Numero di titoli
Obbligazioni a tasso fisso	70,51%	2,26	1,94	3,11%	149
Obbligazioni ibride	10,31%	1,07	1,08	3,82%	22
Obbligazioni a tasso variabile	4,63%	2,78	0,17	3,34%	8
Obbligazioni indicizzate	3,48%	3,66	3,57	2,92%	3
Obbligazioni convertibili	2,04%	1,88	1,97	3,18%	8
Totale	90,98%	2,19	1,81	3,19%	190

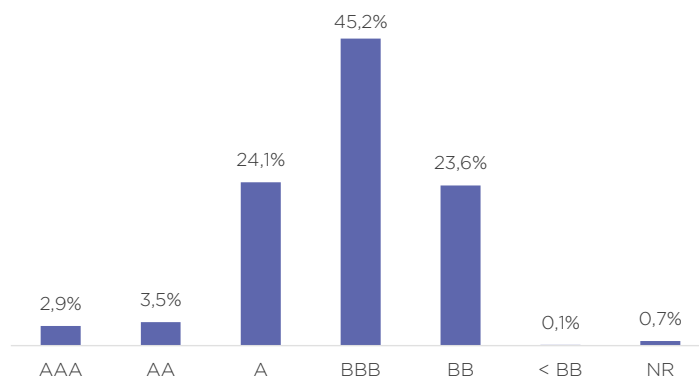
*La cifra tra parentesi rappresenta il punteggio di "responsabilità". Si riferisca alla pagina Analisi interna extra-finanziaria Interna per la metodologia di analisi.

Ripartizione per scadenza



Parte obbligazionaria (base 100)

Ripartizione per rating



Parte obbligazionaria (base 100)

Commento di gestione

Contesto di mercato

La guerra in Medio Oriente continua a essere al centro dell'attenzione dei mercati nel mese di aprile. Si osserva una dicotomia tra i mercati azionari, che registrano un rimbalzo - con un restringimento degli spread creditizi - e i tassi di interesse privi di rischio, che rimangono sotto pressione.

Gli spread creditizi (IG, HY, subordinati) annullano l'ampliamento registrato a marzo e tornano quindi ai livelli pre-conflitto.

Il prezzo del petrolio rimane elevato, la BCE orienta i mercati verso un aumento dei tassi a giugno e, di conseguenza, gli investitori continuano ad anticipare due o tre aumenti dei tassi da parte della BCE nel 2026. I tassi di interesse privi di rischio rimangono stabili a livelli elevati, con le aspettative di inflazione che continuano ad aumentare.

Strategia e selezione dei titoli

Per quanto riguarda il rischio di tasso, la sensibilità netta rimane piuttosto stabile intorno a 2. Le aspettative sulla BCE sembrano ancora elevate in termini di aumenti dei tassi, e la strategia rimane quella di mantenere l'attuale sensibilità, che ci sembra equilibrata in questo contesto, per beneficiare di un eventuale calo delle aspettative, pur mantenendo un profilo di volatilità controllato.

Gli spread creditizi sono tornati ai livelli di fine febbraio, prima dello scoppio delle ostilità in Medio Oriente. Ciò dimostra la forte resilienza della classe di attività, sostenuta da una forte domanda da parte degli investitori. Ma questo ci spinge anche a essere vigili ed esigenti sui livelli di valutazione. Il fondo mantiene quindi un'elevata qualità creditizia.

Tra i nuovi investimenti del mese, possiamo segnalare:

- Nel brevissimo termine, il Tier 2 di Standard Chartered entra a far parte del portafoglio. Il call è previsto per il mese di settembre e il titolo offre un rendimento del 3,2%. Poiché il titolo ha una data di call unica, e non una finestra di call come molti altri Tier 2 comparabili, su questo titolo non sussiste il rischio di slittamento della call e quindi di calo del rendimento. Anche il titolo subordinato Adecco, il cui rifinanziamento è avvenuto nel corso del mese, è entrato in portafoglio, con un rendimento dell'ordine del 4,3%.

- Sulle scadenze 2028, il fondo si rafforza su una linea di BTPS (Italia). Si tratta di un investimento considerato un'alternativa interessante al monetario alla luce del recente aumento dei tassi: il rendimento offerto è infatti del 2,7% contro il 2,2% prima della crisi.

- Per le scadenze 2029, il fondo partecipa al mercato primario in modo molto selettivo: la banca PKO n. 1 in Polonia, un mercato attraente grazie alla sua crescita e ai suoi margini elevati, con una cedola del 3,75% per questa obbligazione SNP; la società immobiliare francese Argan, specializzata in grandi magazzini logistici premium (ubicazione, qualità ambientale degli edifici), con un tasso d'interesse del 3,8%.

Analisi della performance

Nel corso del mese di aprile 2026, il fondo ha registrato un rimbalzo di 0,45% rispetto a 0,34% per l'indice di riferimento, riportando la performance dall'inizio dell'anno a 0,1%. La performance mensile è dovuta per metà al rendimento del portafoglio e per l'altra metà al restringimento degli spread creditizi. L'andamento dei tassi privi di rischio non contribuisce alla performance del fondo. Il rendimento del fondo rimane a un livello interessante del 3,2%, rispetto ai tassi monetari del 2,0%.

Redatto il 12/05/2026.



Baptiste
Planchard, CFA



Ismaël
Lecanu



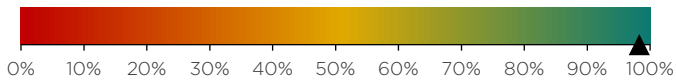
Jean-Marc
Frelet, CFA



Nolwenn
Le Roux, CFA

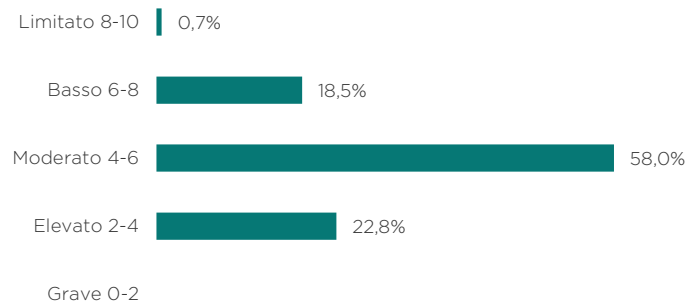
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+ (98,2%)



Grado di responsabilità media : 4,9/10

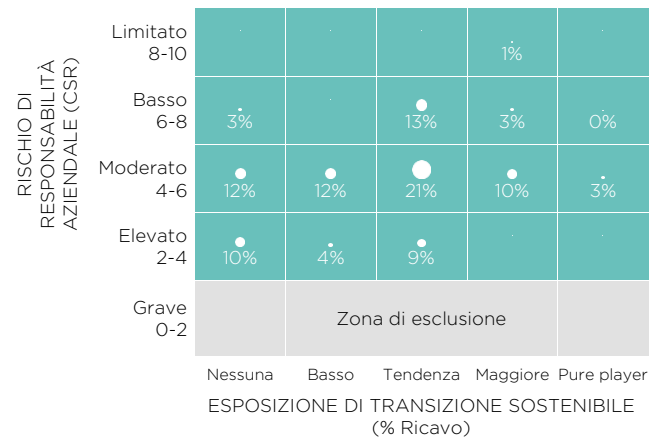
Ripartizione del rischio di responsabilità⁽¹⁾



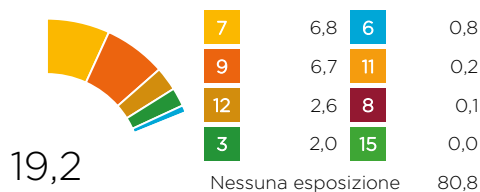
Tasso di esclusione dell'universo di selettività



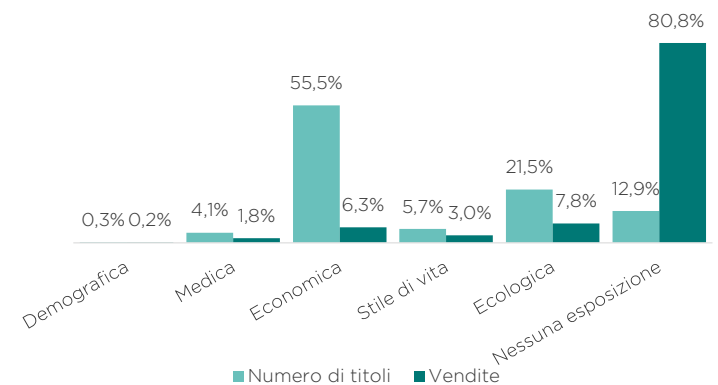
Esposizione Transizione/CSR⁽²⁾



Esposizione degli SDG⁽³⁾ (% delle vendite)



Esposizione a transizioni sostenibili⁽⁴⁾



Metodologia d'analisi

Sviluppiamo modelli proprietari basati sulla nostra esperienza e convinzione per aggiungere un valore tangibile nella selezione dei titoli in portafoglio. Il modello di analisi ESG di DNCA, Above & Beyond Analysis (ABA), rispetta questo principio e offre una valutazione che controlla l'intera costruzione. Le informazioni delle aziende sono l'input principale per il nostro rating. Le metodologie di calcolo degli indicatori ESG e la nostra politica di impegno e investimento responsabile sono disponibili sul nostro sito web [cliccando qui](#).

⁽¹⁾ La valutazione su 10 integra 4 rischi di responsabilità: azionista, ambientale, sociale e societario. Qualunque sia il loro settore di attività, vengono valutati 24 indicatori, come il clima sociale, i rischi contabili, i fornitori, l'etica aziendale, la politica energetica, la qualità della gestione.

⁽²⁾ La Matrice ABA combina il rischio di responsabilità e l'esposizione alla transizione durevole della porta. Permette di cartografare le imprese adottando un approccio rischi / opportunità.

⁽³⁾ **1** Sconfiggere la povertà. **2** Sconfiggere la fame. **3** Buona salute e benessere. **4** Istruzione di qualità. **5** Uguaglianza di genere. **6** Acqua pulita e servizi igienici. **7** Energia pulita e accessibile. **8** Lavoro dignitoso e crescita economica. **9** Industria, innovazione e infrastrutture. **10** Riduzione delle disuguaglianze. **11** Città e comunità sostenibili. **12** Consumo e produzione sostenibili. **13** Affrontare il cambiamento climatico. **14** Vita acquatica. **15** Vita terrestre. **16** Pace, giustizia e istituzioni efficaci. **17** Partnership per gli obiettivi.

⁽⁴⁾ 5 transizioni che riguardano una prospettiva a lungo termine del finanziamento dell'economia permettono di identificare le attività che hanno un contributo positivo allo sviluppo sostenibile e di misurare l'esposizione delle imprese in termini di fatturato e l'esposizione agli obiettivi di sviluppo durevole dell'ONU.

*L'indice di copertura misura la proporzione di emittenti (azioni e obbligazioni societarie) inclusi nel calcolo degli inDocumento contenente le Informazioni Chiave (KID) non finanziari. Questa misura è calcolata come % del patrimonio netto del fondo corretto per la liquidità, gli strumenti del mercato monetario, i derivati e qualsiasi veicolo al di fuori dell'ambito "azioni quotate e obbligazioni societarie".

Principali Impatti Negativi (PAI / Principal Adverse Impacts)

PAI	Unità	Fondo		Ref. Index		
		Copertura	Valore	Copertura	Valore	
PAI Corpo 1_1 - Emissioni di gas serra di livello 1	T CO ₂	97%	5.528			
		31/12/2025	95%	6.373		
		31/12/2024	94%	6.844		
		29/12/2023	78%	12.534	71%	2.045
PAI Corpo 1_2 - Emissioni di gas serra di livello 2	T CO ₂	97%	2.095			
		31/12/2025	95%	2.247		
		31/12/2024	94%	1.691		
		29/12/2023	78%	1.305	71%	332
PAI Corpo 1_3 - Emissioni di gas serra di livello 3	T CO ₂	98%	78.157			
		31/12/2025	96%	79.764		
		31/12/2024	95%	95.708		
		29/12/2023	78%	75.167	71%	14.998
PAI Corpo 1T - Emissioni totali di gas serra	T CO ₂	97%	83.755			
		31/12/2025	95%	87.553		
		31/12/2024	95%	96.648		
		29/12/2023	78%	87.823	71%	17.070
PAI Corpo 1T_SC12 - Emissioni totali di gas serra (Scope 1+2)	T CO ₂	97%	7.623			
		31/12/2025	95%	8.620		
		31/12/2024	95%	8.535		
PAI Corpo 2 - Impatto ambientale	T CO ₂ /EUR million invested	97%	211	98%	286	
		31/12/2025	95%	253	98%	315
		31/12/2024	94%	507	98%	321
		29/12/2023	78%	471	71%	125
PAI Corpo 3 - Intensità di gas serra	T CO ₂ /EUR million sales	97%	588	97%	728	
		31/12/2025	95%	583	97%	819
		31/12/2024	95%	657	97%	714
		29/12/2023	92%	905	97%	1.233
PAI Corpo 4 - Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili		100%	0%	98%	0%	
		31/12/2025	96%	0%	97%	0%
		31/12/2024	93%	0%	96%	0%
		29/12/2023	4%	0%	7%	0%
PAI Corpo 5_1 - Quota di consumo di energia non rinnovabile		84%	50,0%	72%	51,8%	
		31/12/2025	75%	54,7%	70%	55,7%
		31/12/2024	68%	57,5%	65%	60,2%
PAI Corpo 5_2 - Quota di produzione di energia non rinnovabile		12%	77,0%	12%	80,0%	
		31/12/2025	4%	71,1%	10%	81,5%
		31/12/2024	3%	73,4%	3%	70,4%
PAI Corpo 6 - Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	GWh/EUR million sales	99%	0,6	98%	9,7	
		31/12/2025	93%	0,8	96%	9,5
		31/12/2024	90%	0,5	96%	9,6
PAI Corpo 7 - Attività con impatto negativo sulle aree sensibili alla biodiversità		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	97%	0,1%	97%	0,0%
		31/12/2024	96%	0,1%	97%	0,0%
		29/12/2023	0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Scarico in acqua	T Emissioni di acqua	5%	0	7%	0	
		31/12/2025	7%	0	7%	0
		31/12/2024	2%	0	1%	0
		29/12/2023	0%		1%	2.187
PAI Corpo 9 - Rapporto tra rifiuti pericolosi o radioattivi	T Hazardous Waste	97%	0,5	95%	1,0	
		31/12/2025	94%	0,4	92%	0,6
		31/12/2024	88%	0,7	91%	0,7
		29/12/2023	40%	0,8	31%	1,0
PAI Corpo 10 - Violazione dei principi UNGC e OCSE		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	98%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	98%	0,0%
		29/12/2023	88%	0,0%	95%	0,0%
PAI Corpo 11 - Mancanza di processi e meccanismi di conformità UNGC e OCSE		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	96%	0,0%	97%	0,0%
		31/12/2024	91%	0,0%	97%	0,0%
		29/12/2023	88%	0,2%	94%	0,1%
PAI Corpo 12 - Divario retributivo di genere non corretto		92%	15,9%	94%	15,9%	
		31/12/2025	86%	14,3%	88%	14,6%
		31/12/2024	70%	11,4%	75%	13,9%
		29/12/2023	38%	15,9%	31%	17,4%
PAI Corpo 13 - Diversità di genere negli organi di governo		97%	41,0%	89%	39,4%	
		31/12/2025	92%	41,9%	88%	40,0%
		31/12/2024	93%	40,2%	90%	39,5%
		29/12/2023	88%	39,0%	88%	38,4%
PAI Corpo 14 - Esposizione ad armi controverse		100%	0,0%	98%	0,0%	
		31/12/2025	98%	0,0%	98%	0,0%
		31/12/2024	97%	0,0%	98%	0,0%
		29/12/2023	88%	0,0%	95%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Uso dell'acqua	m ³ /EUR mln sales	29%	343	28%	530	
		31/12/2025	42%	162	55%	619
		31/12/2024	57%	244	52%	15.924
		29/12/2023	2%	0	3%	0

PAI Corpo OPT_2 - Riciclaggio dell'acqua		5%	0,4%	2%	0,5%
	31/12/2025	2%	0,3%	2%	0,3%
	31/12/2024	4%	0,4%	2%	0,2%
	29/12/2023	1%	0,0%	3%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investimenti in aziende che non hanno una politica di prevenzione degli infortuni sul lavoro		97%	0,0%	91%	0,0%
	31/12/2025	96%	0,0%	97%	0,0%
	31/12/2024	91%	0,0%	97%	0,0%
	29/12/2023	30%	0,3%	14%	0,0%

Fonte : MSCI

Va notato che DNCA Finance ha cambiato il suo fornitore di dati extra-finanziari nell'ottobre 2023, passando dal monitoraggio delle esternalità negative da parte del fornitore Scope Rating al monitoraggio degli indicatori di performance (PAI) da parte del fornitore MSCI.

Questo cambio di fornitore e di tipologia di indicatori impedisce a DNCA Finance di produrre un confronto triennale delle performance ESG. DNCA Finance si impegna a produrre questo storico a partire dai dati disponibili a dicembre 2023.

Informazioni amministrative

Denominazione del comparto : Sérénité Plus

Denominazione della SICAV : DNCA INVEST

ISIN (Classe A (EUR)) : LU1490785414

Politica di distribuzione : capitalizzazione

Classificazione SFDR : Art.8

Data di lancio : 03/11/2016

Orizzonte d'investimento consigliato :

Minimo 18 mesi

Valuta : Euro

Paese di domicilio del fondo :

Lussemburgo

Forma giuridica : SICAV

Tipo di fondo : OICVM

Indice di riferimento : Bloomberg Euro

Aggregate 1-3 year bond

Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera

Società di gestione : DNCA Finance

Paese di domicilio della società di gestione

: Francia

Depositaria : BNP Paribas - Luxembourg

Branch

Cut off : 12:00 PM Luxembourg time

Regolamento : T+2

Team di gestione :

Baptiste PLANCHARD, CFA

Ismaël LECANU

Jean-Marc FRELET, CFA

Nolwenn LE ROUX, CFA

Spese

Investimento minimo : 2.500 EUR

Costi di entrata : 1% max

Costi di uscita : -

Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi : 0,83%

Costi di transazione : 0,02%

Commissioni legate ai risultati : 0,23%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond. L'importo effettivo varierà in base al rendimento del Suo investimento. La stima dei costi complessivi sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni.

Glossario

Beta. Il beta di un titolo finanziario è una misura della volatilità o sensibilità del titolo che indica la relazione tra le fluttuazioni del valore del titolo e le fluttuazioni del mercato. Si ottiene regredendo la redditività di questo titolo sulla redditività dell'intero mercato. Calcolando il beta di un portafoglio, si misura la sua correlazione con il mercato (il benchmark utilizzato) e quindi la sua esposizione al rischio di mercato. Più basso è il valore assoluto del beta del portafoglio, meno esposizione ha alle fluttuazioni del mercato, e viceversa.

Informazioni legali

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 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.llelabelisr.fr e www.llelabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelleises

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 GPOO-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 19^a - 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

Questo prodotto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il cosiddetto «Regolamento SFDR»). Vi ricordiamo che la decisione di investire nel Fondo deve tenere conto di tutte le sue caratteristiche e di tutti i suoi obiettivi, così come descritti nel prospetto informativo.

Questo prodotto è soggetto ai rischi di sostenibilità come definiti nel Regolamento 2019/2088 (articolo 2(22)) per evento o condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe causare un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Se il processo di investimento del portafoglio può incorporare l'approccio ESG, l'obiettivo di investimento del portafoglio non è principalmente quello di mitigare questo rischio. La politica di gestione del rischio di sostenibilità è disponibile sul sito web della Società di gestione.

Il benchmark di riferimento definito nel Regolamento 2019/2088 (articolo 2, paragrafo 22) non intende essere coerente con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.