

DNCA INVEST



SOUTH EUROPE OPPORTUNITIES

Beneficiare dell'expertise Sud Europa per cogliere le opportunità di investimento che, a nostro avviso, sembrano più interessanti

- Portafoglio concentrato sui titoli il cui potenziale di rivalutazione, le aspettative sugli utili e la possibilità di accelerazione delle fusioni ci sembrano più interessanti.
- Un portafoglio diversificato per capitalizzazione delle società, per settori e per tematiche.
- Un approccio fondamentale disciplinato grazie al quale l'approccio value permette di gestire attivamente delle posizioni a lungo termine.

OBBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il fondo mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito con rendimento netto: 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20, secondo i calcoli con dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato (5 anni).

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

Un importante potenziale di valutazione

Le riforme strutturali attuate negli ultimi anni permettono alla Spagna e al Portogallo di crescere ad un ritmo superiore rispetto al resto dell'Europa, mentre in Italia restano ancora molte riforme da compiere. Delle misure di rilancio del budget e una Banca Centrale Europea accomodante agiscono in modo favorevole. Accanto alle società solide che hanno rafforzato la loro leadership, troviamo delle società più fragili, già ristrutturate, che beneficiano di una competitività e di una leva operativa migliorata. L'incertezza politica ha in parte occultato i progressi realizzati e sviato alcuni investitori dei mercati del Sud Europa, creando un importante potenziale di rivalutazione.

Processo di selezione titoli rigoroso

Il team di gestione propone un portafoglio concentrato costituito da società ritenute di qualità secondo le aspettative di utili/ asset sottostimati o non sufficientemente valutati dal mercato. La selezione dei titoli viene effettuata tramite un approccio fondamentale e disciplinato, attento ai rischi e alla liquidità.

ELENCO DEI RISCHI

- Rischio azionario
- Il presente fondo non garantisce il recupero del capitale investito
- Rischio di credito
- Rischio legato alla gestione discrezionale
- Rischio di liquidità



Isaac
Chebar

TEAM DI GESTIONE

Il fondo è gestito da più di 6 anni da Lucy Bonmartel, che vanta un'esperienza di oltre vent'anni nell'analisi e nella gestione dei titoli europei e in particolare quelli finanziari.

Il team di gestione 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

SOUTH EUROPE OPPORTUNITIES

PERFORMANCE (dal 11/11/2009 al 30/07/2021)

ISIN : LU0284395638 - Classe A

 DNCA INVEST SOUTH EUROPE OPPORTUNITIES (Classe A) Performance rolling Indice di riferimento⁽¹⁾


PERFORMANCE ANNUALI

	2020	2019	2018	2017	2016
Classe A	-0,42%	+25,19%	-11,75%	+16,45%	-6,73%
Indice di riferimento ⁽²⁾	-7,32%	+24,82%	-12,77%	+14,39%	-3,58%

CATEGORIE



AZIONARI EUROPA - ALTRO

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 30/07/2021

	1 anno		5 anni			10 anni			Dal lancio		
	Perf.	Volatilità	Perf. Rolling	Annualized Perf.	Volatilità	Perf. Rolling	Annualized Perf.	Volatilità	Perf. Rolling	Annualized Perf.	Volatilità
Classe A	+24,65%	14,14%	+52,30%	+8,77%	17,60%	+90,82%	+6,67%	20,85%	+13,46%	+0,88%	20,60%
Indice di riferimento ⁽²⁾	+32,13%	17,74%	+45,94%	+7,85%	19,63%	+57,21%	+4,63%	23,41%	-27,54%	-2,21%	24,77%

Le performance passate non costituiscono in alcun modo un indicatore di quelle future. Le performance incorporano le commissioni di gestione. Le performance sono calcolate da DNCA FINANCE.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

Nome	DNCA INVEST South Europe Opportunities
ISIN (Classe A)	LU0284395638
Data di lancio	23/02/2007
Investimento minimo	2.500 EUR
Orizzonte d'investimento consigliato	Minimo 5 anni
Frequenza calcolo del NAV	Giornaliera
Indice	55% FTSE MIB + 40% IBEX + 5% PSI20
Valuta	Euro
Commissioni di rimborso	-
Spese di sottoscrizione	2%
Domicilio	Lussemburgo
Forma giuridica	SICAV
Spese di gestione	2%
Commissioni di overperformance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : 55% FTSE MIB + 40% IBEX + 5% PSI20 con High Water Mark
Spese correnti al 31/12/2020	2,16%

⁽¹⁾ 55% FTSE MIB + 40% IBEX + 5% PSI20

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. 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. Le informazioni sono fornite a titolo indicativo, possono essere oggetto di cambiamenti e fluttuazioni costanti e sono suscettibili di essere modificate in qualsiasi momento e senza preavviso.

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'Autorité des marchés financiers (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