

## DNCA INVEST

### SRI NORDEN EUROPE



*"Investire in società ritenute di alta qualità, che operano in un ecosistema sostenibile" Carl Auffret, CFA, Gestore*

- Un universo d'investimento composto da società con una crescita sostenibile e visibile secondo il team di gestione.
- Un portafoglio di convinzioni concentrato su una selezione di titoli growth del Nord Europa con valutazioni ragionevoli.
- Una gestione attiva e fondamentale basata su 8 criteri d'investimento finanziari ed extra-finanziari.

#### OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito di rendimento netto denominato in euro: 40% MSCI Nordic, 35% DAX, 15% SMI, 10% MSCI UK TR UK Net Local Currency, calcolato con i dividendi reinvestiti al netto delle ritenute fiscali nell'arco del periodo di investimento consigliato (5 anni). 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

##### Selezione di società di qualità in paesi con solidi fondamentali economici.

Questo comparto investe in società di qualsiasi capitalizzazione di mercato, quotate in Paesi situati nel Nord Europa o che vi svolgono la maggior parte delle loro attività. Questi Paesi sono Regno Unito, Irlanda, Benelux, Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca, Germania, Svizzera e Austria. Secondo l'analisi del gestore, questi Paesi, alcuni dei quali con rating AAA\*, sono caratterizzati da eccellenti fondamentali macroeconomici (crescita elevata, bassi livelli di debito, occupazione quasi totale, ecc.), modelli socio-politici molto stabili, pratiche di governance generalmente esemplari e un elevato livello di competitività.

\*Esclusi Finlandia, Regno Unito e Irlanda, valutati AA+ da S&P.

##### Un processo d'investimento collaudato

DNCA Invest SRI Norden Europe è un comparto di convinzione, focalizzato su titoli growth ritenuti a prezzo ragionevole (tra 30 e 60 titoli). Il suo processo d'investimento, praticamente identico a quello di DNCA Invest SRI Europe Growth, si basa su 8 criteri di selezione di emittenti del settore non finanziario. La differenza di gestione sta nella possibilità di investire in società finanziarie ritenute di alta qualità (fino a un massimo del 15% del patrimonio). Queste società non sono caratterizzate da una forte crescita, ma piuttosto da un elevato livello di redditività, solvibilità e rendimento.

La selezione dei titoli si basa su otto criteri definiti: Crescita organica futura superiore al 6% annuo; Elevate barriere all'ingresso (tecnologia, marchio, know-how, asset, regolamentazione, ecc.) tali da scoraggiare i nuovi concorrenti; Valutazione interessante; Miglioramento della redditività; Forte flusso di cassa; Bilancio solido; Creazione di valore; Team manageriale di qualità.

Il team di gestione seleziona le società integrando criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) extra-finanziari.

#### TEAM DI GESTIONE



Carl Auffret, CFA



Alexandre Steenman

Il fondo è gestito da Carl Auffret, CFA con oltre 20 anni di esperienza. Ha una conoscenza approfondita delle società e pone la valutazione delle stesse al centro del processo di investimento. È affiancato quotidianamente da Alexandre Steenman, che è entrato a far parte del team di gestione azionario europeo Growth di DNCA Finance nel giugno 2023. CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati del CFA Institute.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

#### PRINCIPALI CARATTERISTICHE

**Nome :** DNCA INVEST Sri Norden Europe

**ISIN (Classe I) :** LU1490784953

**Classificazione SFDR :** Art.8

**Società di gestione :** DNCA Finance

**Data di lancio :** 02/11/2016

**Investimento minimo :** 200.000 EUR

**Orizzonte d'investimento consigliato :** Minimo 5 anni

**Frequenza calcolo del NAV :** Giornaliera

**Indice di riferimento :** /if(1=1,35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency/translate(",denominated in Euro",it,en-gb),Indice composite DNCA Invest Norden Europe)

**Valuta :** Euro

**Commissioni di rimborso :** -

**Spese di sottoscrizione :** 2% max

**Domicilio :** Lussemburgo

**Forma giuridica :** SICAV

**Spese di gestione :** 1%

**Commissioni di overperformance :** 20%

/translate(/translate(of the positive performance net of any fees above the index;it,en-gb) 35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency/translate(",denominated in Euro",it,en-gb) )

**Spese correnti senza commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 1,08%

**Spese correnti con commissioni di overperformance al 30/12/2022 :** 1,08%

#### 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 azionario, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di liquidità, rischio di perdita di capitale, rischio di tasso, rischio di cambio, rischio di credito, rischio di controparte, rischio ISR, rischio di sostenibilità

# DNCA INVEST

ISIN : LU1490784953 - Classe I



## SRI NORDEN EUROPE

### PERFORMANCE (dal 02/11/2016 al 28/03/2024)

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



### INDICATORE DI RISCHIO

al 28/03/2024



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	+12,92%	-32,71%	+39,60%	+31,52%	+34,85%	-8,50%	+16,79%	-	-	-
Indice di riferimento <sup>(1)</sup>	+17,04%	-10,04%	+24,09%	+6,58%	+25,28%	-10,93%	+10,63%	-	-	-

### PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 28/03/2024

	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	+14,21%	14,21%	+8,42%	+2,74%	19,05%	+81,42%	+12,64%	18,98%	+12,14%	16,83%
Indice di riferimento <sup>(1)</sup>	+16,97%	10,13%	+29,68%	+9,07%	14,73%	+68,99%	+11,06%	17,56%	+10,00%	15,78%

(1)35 % MSCI Nordic, 25 % DAX, 15 % SMI, 15 % AEX, 10 % MSCI UK TR UK Net Local Currency, denominato in Euro

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](http://www.dnca-investments.com) o su richiesta scritta a [dnca@dnca-investments.com](mailto: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 confronto 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.lalabelisr.fr](http://www.lalabelisr.fr) e [www.lalabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises](http://www.lalabelisr.fr/comment-investir/fonds-labelises) Comparto di DNCA INVEST Società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese sotto forma di Società Anonima - 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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - tel: +33 (0)1 58 62 55 00 - sito web: [www.dnca-investments.com](http://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](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

### CONTATTI

**Enrico Trassinelli**  
Managing Director  
+39 02 00 622 804 - [etrassinelli@dnca-investments.com](mailto:etrassinelli@dnca-investments.com)

**Elena Follis**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 803 - [efollis@dnca-investments.com](mailto:efollis@dnca-investments.com)

**Giorgio Nichetti**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 805 - [gnichetti@dnca-investments.com](mailto:gnichetti@dnca-investments.com)

**Roberto Veronico**  
Senior Relationship Manager  
+39 02 00 622 806 - [rveronico@dnca-investments.com](mailto:rveronico@dnca-investments.com)

**Silvia Ranauro**  
Investment Director  
+39 02 00 622 809 - [sranauro@dnca-investments.com](mailto:sranauro@dnca-investments.com)

**Sara Faccini**  
Head of Client Service  
+39 02 00 622 802 - [sfaccini@dnca-investments.com](mailto:sfaccini@dnca-investments.com)