

DNCA INVEST

VALUE EUROPE

Investire in azioni europee con un orientamento "value"

- Una filosofia d'investimento value basata sull'esperienza di gestori dal profilo internazionale.
- Un processo d'investimento disciplinato con analisi finanziaria ed extra-finanziaria delle società.
- La valutazione di borsa di una società può discostarsi dal suo valore intrinseco in un periodo di tempo più o meno lungo.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. 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

La valutazione di borsa di una società può discostarsi dal suo valore intrinseco in un periodo di tempo più o meno lungo.

DNCA Invest Value Europe cerca di individuare quei titoli europei sottovalutati per i quali il team di gestione stima possa presentarsi un potenziale di rivalutazione.

Questo approccio cosiddetto "value" costituisce un ulteriore elemento di diversificazione del portafoglio.

Una gestione di convinzione, volta a selezionare le società più promettenti in Europa secondo l'analisi del team di gestione.

L'identificazione dei titoli sottovalutati può richiedere un approccio contrarian, poiché le aspettative dei gestori possono essere lontane dal consenso del mercato.

Grazie a una solida conoscenza delle società acquisita nel corso degli anni, i gestori selezionano i titoli senza restrizioni rispetto al benchmark, basandosi sull'analisi finanziaria ed extra-finanziaria delle società per individuare le valutazioni sul mercato azionario europeo ritenute più appropriate dal team di gestione.

TEAM DI GESTIONE



Isaac
Chebar



Julie
Arav



Maxime
Genevois

DNCA Invest Value Europe è gestito da Isaac Chebar, che vanta 18 anni di esperienza significativa nella gestione degli investimenti europei, e da Julie, che ha oltre 16 anni di esperienza nella selezione e nella gestione di titoli sottovalutati nei mercati europei.

Sono supportati quotidianamente da Maxime Genevois, Gestore - Analista

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Value Europe

ISIN (Classe A) : LU0284396016

Classificazione SFDR : Art.8

Società di gestione : DNCA Finance

Data di lancio : 26/06/2008

Investimento minimo : 2.500 EUR

Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni

Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera

Indice di riferimento : STOXX Europe 600 (Net Return) EUR

Valuta : Euro

Commissioni di rimborso : -

Spese di sottoscrizione : 2% max

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 : STOXX Europe 600 EUR NR con High Water Mark

Spese correnti senza commissioni di overperformance al 31/12/2023 : 2,11%

Spese correnti con commissioni di overperformance al 31/12/2023 : 2,11%

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 di cambio, rischio di perdita di capitale, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di sostenibilità, rischio ISR, rischio di credito.

PERFORMANCE (dal 31/12/2014 al 31/12/2024)

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



INDICATORE DI RISCHIO

al 31/12/2024



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

PERFORMANCE ANNUALI

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Classe A	+14,36%	+13,83%	-1,73%	+18,24%	-11,58%	+16,98%	-18,16%	+8,83%	+2,18%	+16,47%
Indice di riferimento⁽¹⁾	+8,78%	+15,81%	-10,64%	+24,91%	-1,99%	+26,82%	-10,77%	+10,58%	+1,73%	+9,60%

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 31/12/2024

	1 anno		5 anni			10 anni			Dal lancio	
	Perf.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. annualizz.	Volatilità
Classe A	+14,36%	10,70%	+33,74%	+5,98%	18,75%	+65,82%	+5,18%	16,87%	+6,12%	17,48%
Indice di riferimento⁽¹⁾	+8,78%	10,41%	+37,81%	+6,62%	17,51%	+92,28%	+6,75%	16,32%	+6,34%	18,61%

(1)STOXX Europe 600 EUR NR

Le performance incorporano le commissioni di gestione. Le performance sono calcolate da DNCA FINANCE.

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 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. 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 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

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