DNCA INVEST
VALUE EUROPE

AZIONI EUROPEE VALUE

Obiettivo d'investimento

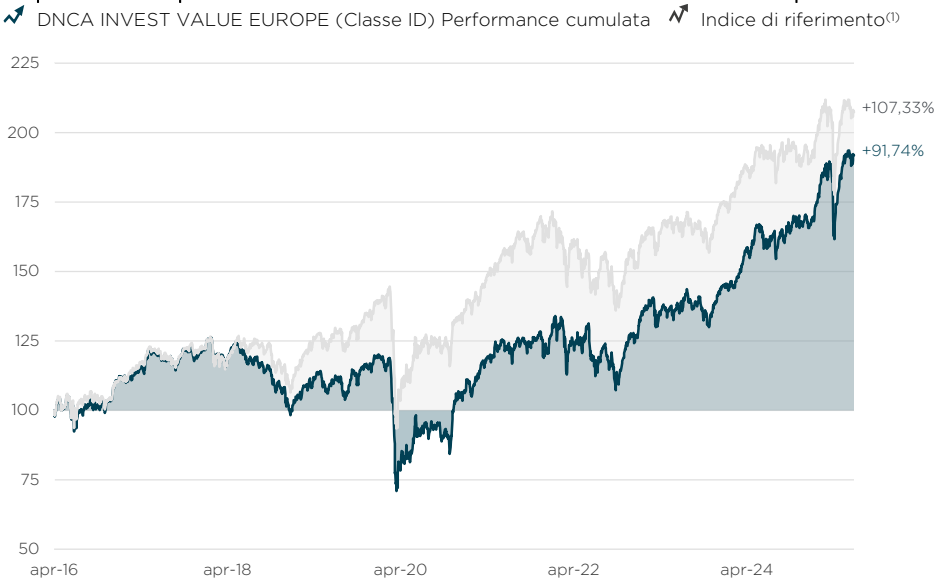
Il Comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice: Stoxx Europe 600 Net Return, nell'arco del periodo di investimento consigliato. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che lo stile di gestione è discrezionale e integra criteri di carattere ambientale, sociale e di governance (ESG).
Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, la strategia d'investimento si basa su una gestione discrezionale attiva.

Indici finanziari

NAV (€)	152,23
Attivo Netto (m€)	731
Numero totale di titoli azionari	47
Capitalizzazione media (md€)	49
Price to Earning Ratio 2025e	13,0x
Price to Book 2024	1,6x
EV/EBITDA 2025e	7,5x
ND/EBITDA 2024	1,9x
Free Cash Flow yield 2025e	6,93%
Dividend yield 2024e	3,25%

Performance (dal 04/04/2016 al 30/06/2025)

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



(1)STOXX Europe 600 EUR NR

Le performance incorporano le commissioni di gestione.

Performance annualizzata e Volatilità (%)

	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Classe ID	+21,23	+18,25	+15,85	+7,30
Indice di riferimento	+8,71	+12,92	+11,27	+8,21
Classe ID - volatilità	14,42	13,53	15,58	16,31
Indice di riferimento - volatilità	14,83	13,26	14,50	15,62

Performance cumulata (%)

	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni
Classe ID	+5,15	+14,33	+21,23	+65,42	+108,78
Indice di riferimento	+2,85	+8,78	+8,71	+44,01	+70,58

Performance annuale (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Classe ID	+15,71	+15,02	-0,72	+19,55	-10,69	+18,18	-17,31	+9,97
Indice di riferimento	+8,78	+15,81	-10,64	+24,91	-1,99	+26,82	-10,77	+10,58

Indicatore di rischio

1 2 3 **4** 5 6 7

Rischio più basso — Rischio più elevato

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

	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio
Indice di Sharpe	1,26	1,14	0,93	0,40
Tracking error	4,65%	5,34%	6,37%	5,80%
Coefficiente di correlazione	0,95	0,92	0,91	0,93
Information Ratio	2,68	1,00	0,72	-0,16
Beta	0,92	0,94	0,98	0,98

Principali rischi : rischio azionario, rischio di cambio, rischio di perdita di capitale, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di sostenibilità, rischio ISR

Principali posizioni*

	Peso
ISS A/S (4,8)	2,93%
SOCIETE GENERALE SA (3,4)	2,67%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (6,0)	2,63%
ENEL SPA (7,1)	2,61%
AIRBUS SE (5,0)	2,59%
ASR NEDERLAND NV (4,4)	2,57%
ANGLO AMERICAN PLC (3,1)	2,56%
HEINEKEN NV (3,8)	2,55%
AYVENS SA (6,3)	2,53%
SBM OFFSHORE NV (3,9)	2,52%
	26,16%

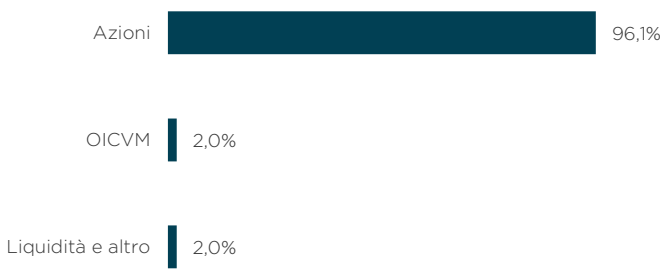
Contributi mensili alla performance

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

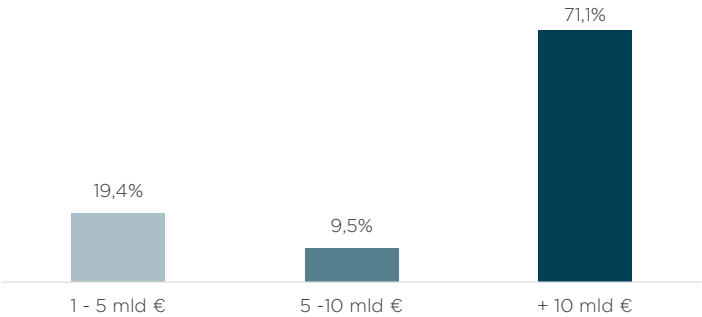
Migliore	Peso	Contributo
SBM OFFSHORE NV	2,52%	+0,29%
BURBERRY GROUP PLC	2,14%	+0,23%
AIRBUS SE	2,59%	+0,23%
SOPRA STERIA GROUP	1,92%	+0,19%
NEXANS SA	1,97%	+0,17%

Peggiore	Peso	Contributo
DANONE	2,05%	-0,18%
LEONARDO SPA	1,38%	-0,17%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	2,12%	-0,16%
HEINEKEN NV	2,55%	-0,15%
SANOFI	2,12%	-0,14%

Ripartizione per asset class



Ripartizione per capitalizzazione



Ripartizione settoriale (ICB)

	Fondo	Indice
Industriale	17,8%	15,9%
Bancario	10,8%	12,2%
Sanitario	9,0%	13,2%
Energetico	8,8%	5,2%
Agroalimentare, Bevande e Tabacco	6,6%	5,8%
Costruzioni	6,6%	3,7%
Tecnologico	6,1%	8,5%
Utilities	5,8%	4,3%
Beni di consumo e servizi	4,7%	5,2%
Telecomunicazioni	4,1%	2,8%
Media	3,9%	0,8%
Chimico	3,6%	2,2%
Materie Prime	3,6%	1,7%
Assicurativo	2,6%	6,3%
Servizi finanziari	2,2%	4,4%
OICVM	2,0%	N/A
Liquidità e altro	2,0%	N/A

Ripartizione geografica

	Fondo	Indice
Francia	35,0%	15,7%
Germania	14,1%	15,0%
Regno Unito	13,7%	22,6%
Paesi Bassi	12,2%	7,8%
Italia	5,7%	5,0%
Danimarca	4,9%	3,5%
Svizzera	4,5%	14,3%
Irlanda	2,1%	0,5%
Norvegia	2,0%	1,1%
Spagna	1,4%	5,1%
Belgio	0,5%	1,6%
OICVM	2,0%	N/A
Liquidità e altro	2,0%	N/A

Entrate e uscite del mese*

Entrate : AZELIS GROUP NV (6) e SSE PLC (6,2)

Uscite : Nessuna

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

Commento di gestione

Il mese di giugno è stato sconvolto da diversi fattori geopolitici e da vari annunci da entrambe le parti, con implicazioni a medio termine. Le tensioni in Medio Oriente, con la guerra tra Israele e Iran, hanno suscitato timori sui prezzi del petrolio, che però sono stati alla fine contenuti e di breve durata.

Il dollaro ha continuato a indebolirsi rispetto all'euro. Diversi fattori spiegano questa evoluzione: un progetto di bilancio statunitense molto squilibrato che mette in dubbio la capacità degli Stati Uniti di ridurre il deficit, l'avvicinarsi del 9 luglio con la fine della moratoria sui dazi e le speculazioni sull'uscita anticipata del presidente della Fed, Jerome Powell.

La BCE ha ulteriormente abbassato i tassi di 25 punti base, con previsioni di inflazione al ribasso. I mercati hanno tenuto bene nonostante questi eventi e il calo è stato solo -1,22% per l'indice Stoxx 600 nel mese. I flussi verso i mercati europei hanno registrato un'accelerazione in un'ottica di diversificazione che ha visto una forte concentrazione dei fondi globali sull'America.

Tra i settori positivi del mese segnaliamo l'energia (+3,8%) e le costruzioni (+1,3%). Il settore alimentare e delle bevande è stato fortemente penalizzato con un calo del -6,2%.

Tra i contributi positivi alla performance di giugno:

Sbm offshore (+29 pb) beneficia del cambiamento di modello con una vendita una volta costruita la piattaforma e la gestione delle operazioni per tutta la durata di vita, che garantiscono un flusso di cassa immediato rispetto alle operazioni di leasing a lungo termine. La pipeline rimane ricca con nuove piattaforme in Guyana, un primo ordine da Total in Suriname e possibilità a termine in Namibia.

Burberry (+23 pb) beneficia dell'ottimismo degli analisti circa il proseguimento dell'impatto positivo del riposizionamento strategico del gruppo sulla performance trimestrale.

Airbus (+22 pb) ha un messaggio più rassicurante sulla normalizzazione delle catene di approvvigionamento e un ritmo di produzione compreso tra 63 e 65 aerei al mese.

Tra i contributi negativi, segnaliamo Danone (-17 pb) con effetti valutari penalizzanti, Leonardo (-17 pb) con un rallentamento degli operatori sugli aumenti dei budget per la difesa, già in parte anticipati dai corsi, e infine Deutsche Telekom, che subisce una maggiore concorrenza sul mercato interno tedesco ed è penalizzata dal calo del dollaro, dato che la sua controllata TMUS rappresenta il 60% degli utili del gruppo.

In questo contesto, il fondo ha registrato un aumento di 0,18% rispetto al suo indice di riferimento, che ha registrato un calo del -1,22%

Redatto il 16/07/2025.

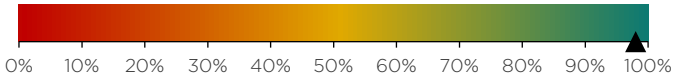
Isaac Chebar

Julie Arav

Maxime Genevois, CFA

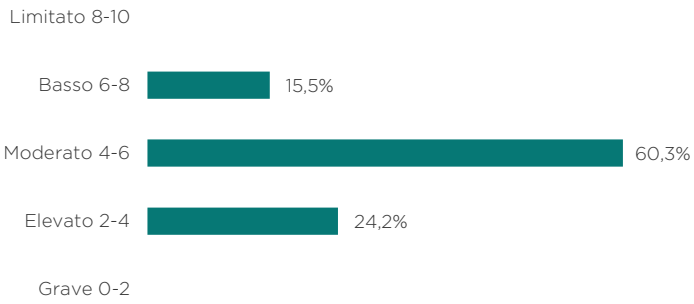
Analisi interna extra-finanziaria

Tasso di copertura ABA+(98,0%)

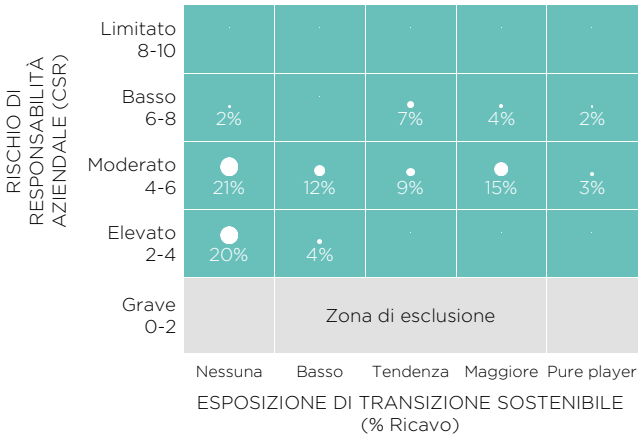


Grado di responsabilità media : 5,0/10

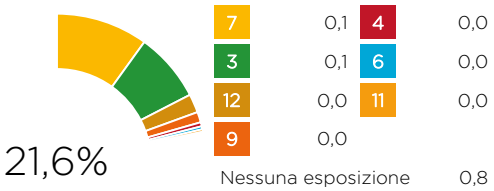
Ripartizione del rischio di responsabilità(1)



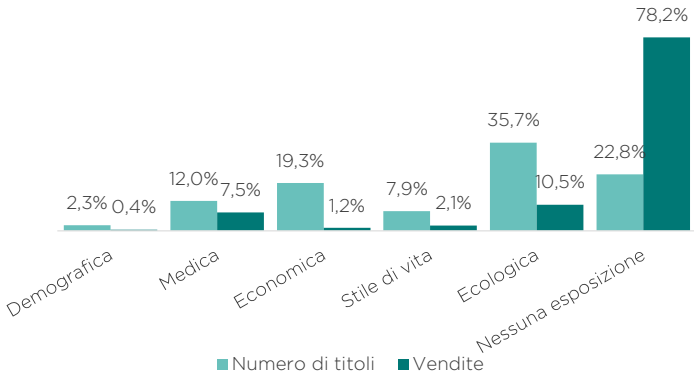
Esposizione Transizione/CSR(2)



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		Ind. rif.	
		Copertura	Valore	Copertura	Valore
PAI Corpo 1_1 - Emissioni di gas serra di livello 1	T CO_2	100%	39.868		
	31/12/2024	100%	38.197		
	29/12/2023	95%	36.998	100%	49.983
PAI Corpo 1_2 - Emissioni di gas serra di livello 2	T CO_2	100%	10.895		
	31/12/2024	100%	11.459		
	29/12/2023	95%	9.540	100%	9.594
PAI Corpo 1_3 - Emissioni di gas serra di livello 3	T CO_2	100%	458.048		
	31/12/2024	100%	469.054		
	29/12/2023	95%	375.102	100%	418.915
PAI Corpo 1T - Emissioni totali di gas serra	T CO_2	100%	508.811		
	31/12/2024	100%	518.710		
	29/12/2023	95%	415.902	100%	471.566
PAI Corpo 1T_SC12 - Emissioni totali di gas serra (Scope 1+2)	T CO_2	100%	50.763		
	31/12/2024	100%	49.656		
PAI Corpo 2 - Impatto ambientale	T CO_2/EUR M investiti	100%	724	100%	564
	31/12/2024	100%	937	100%	571
	29/12/2023	95%	890	100%	604
PAI Corpo 3 - Intensità di gas serra	T CO_2/EUR M di vendite	100%	1.136	100%	929
	31/12/2024	100%	1.328	100%	933
	29/12/2023	95%	1.198	100%	927
PAI Corpo 4 - Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili		100%	0%	100%	0%
	31/12/2024	100%	0%	100%	0%
	29/12/2023	16%	0%	12%	0%
PAI Corpo 5_1 - Quota di consumo di energia non rinnovabile		98%	66,1%	99%	57,3%
	31/12/2024	100%	68,9%	99%	59,3%
PAI Corpo 5_2 - Quota di produzione di energia non rinnovabile		6%	44,9%	7%	54,6%
	31/12/2024	5%	52,3%	6%	63,2%
PAI Corpo 6 - Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	GWh/EUR M di vendite	100%	0,8	100%	0,5
	31/12/2024	100%	0,7	100%	0,4
PAI Corpo 7 - Attività con impatto negativo sulle aree sensibili alla biodiversità		100%	0,1%	100%	0,2%
	31/12/2024	100%	0,1%	100%	0,2%
	29/12/2023	0%	0,0%	0%	0,0%
PAI Corpo 8 - Scarico in acqua	T Emissioni di acqua	22%	0	14%	0
	31/12/2024	6%	0	3%	0
	29/12/2023	0%		3%	6.575
PAI Corpo 9 - Rapporto tra rifiuti pericolosi o radioattivi	T Rifiuti pericolosi/EUR M investiti	100%	2,9	100%	5,9
	31/12/2024	98%	2,7	99%	6,9
	29/12/2023	48%	0,3	55%	9,1
PAI Corpo 10 - Violazione dei principi UNGC e OCSE		100%	0,0%	100%	0,0%
	31/12/2024	100%	0,0%	100%	0,0%
	29/12/2023	96%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo 11 - Mancanza di processi e meccanismi di conformità UNGC e OCSE		100%	0,0%	100%	0,0%
	31/12/2024	100%	0,0%	100%	0,0%
	29/12/2023	95%	0,2%	100%	0,2%
PAI Corpo 12 - Divario retributivo di genere non corretto		91%	13,6%	89%	12,8%
	31/12/2024	72%	12,1%	71%	11,6%
	29/12/2023	54%	15,1%	48%	13,7%
PAI Corpo 13 - Diversità di genere negli organi di governo		100%	43,0%	100%	42,4%
	31/12/2024	100%	41,7%	100%	42,3%
	29/12/2023	96%	40,9%	100%	41,1%
PAI Corpo 14 - Esposizione ad armi controverse		100%	0,0%	100%	0,0%
	31/12/2024	100%	0,0%	100%	0,0%
	29/12/2023	96%	0,0%	100%	0,0%
PAI Corpo OPT_1 - Uso dell'acqua	m^3/EUR M di vendite	61%	518	72%	947
	31/12/2024	59%	2.431	70%	714
	29/12/2023	11%	1	6%	0
PAI Corpo OPT_2 - Riciclaggio dell'acqua		9%	0,6%	6%	0,2%
	31/12/2024	10%	0,6%	6%	0,2%
	29/12/2023	9%	0,0%	6%	0,0%
PAI Corpo OPT_3 - Investimenti in aziende che non hanno una politica di prevenzione degli infortuni sul lavoro		100%	0,0%	100%	0,0%
	31/12/2024	100%	0,0%	100%	0,0%
	29/12/2023	34%	0,8%	24%	0,3%

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

Nome : DNCA INVEST Value Europe
ISIN (Classe ID) : LU1234713854
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 04/04/2016
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni
Valuta : Euro
Domicilio : Lussemburgo
Forma giuridica : SICAV
Indice di riferimento : STOXX Europe 600 EUR NR
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Società di gestione : DNCA Finance

Team di gestione :
Isaac CHEBAR
Julie ARAV
Maxime GENEVOIS, CFA

Investimento minimo : 200.000 EUR
Spese di sottoscrizione : 2% max
Commissioni di rimborso : -
Spese di gestione : 1%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi al 31/12/2024 : 1,08%
Costi di transazione : 0,06%
Commissioni di overperformance : 0,00%. Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : STOXX Europe 600 EUR NR con High Water Mark

Depositaria : BNP Paribas - Luxembourg Branch
Regolamento : T+2
Cut off : 12:00 Luxembourg time

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.

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 19ª - 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 caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Potrebbe investire parzialmente in attività che hanno un obiettivo sostenibile, ad esempio qualificate come sostenibili secondo la classificazione UE.

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.

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.
Dividend yield. Dividendi annui per azione/Prezzo per azione.
EV (Enterprise Value - Valoredell'impresa). Valore di mercato delle azioni ordinarie + valore di mercato delle azioni privilegiate + valore di mercato delle obbligazioni + partecipazioni di minoranza - liquidità e investimenti.
P/CF (Share price/Cash Flow per Share - Prezzo dell'azione/flusso di cassa per azione). Il rapporto tra prezzo e flusso di cassa è un indice del valore di un titolo.
PER (Price Earnings Ratio - Rapporto prezzo/utili). Un coefficiente che raffronta il valore corrente dell'azione di una società con i suoi utili per azione.
ROE (Return On Equity - Rendimento del patrimonio netto). La quota del reddito netto restituita come percentuale del patrimonio netto. Il rendimento del patrimonio netto misura la redditività di un'azienda indicando gli utili percentuali che la società genera con i capitali investiti dagli azionisti.