DOCUMENTO PROMOZIONALE

AZIONI EUROPEE LONG-HEDGED

DNCA INVEST

VELADOR

Ricerca di un rendimento assoluto e regolare

- Approccio di tipo " long-hedged" con un'esposizione netta verso il mercato azionario europeo compresa tra 0 e +50%.
- Ricerca di un rendimento costante, con un obiettivo di volatilità annua inferiore all'8%.
- Processo di investimento incentrato sulla valutazione e sulla conoscenza delle società europee.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Il comparto mira a conseguire un rendimento positivo superiore al seguente indice composito: 25% EURO STOXX 50 NR + 75% EONIA. L'obiettivo del rendimento è perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore all'8%.

FILOSOFIA D'INVESTIMENTO

mercati finanziari sono caratterizzati da movimenti imprevedibili. Generare un rendimento costante può risultare rischioso per quegli investitori che adottano strategie direzionali significative. Per soddisfare questa esigenza, Velador propone un approccio di tipo "long-hedged", che mira a conseguire un rendimento costante a prescindere dall'orientamento dei mercati.

a prescindere dall'orientamento dei mercati. I gestori selezionano quelle società che, in base alla loro analisi, presentano un potenziale di sovraperformance, sia rispetto al mercato azionario che al loro settore di attività

Per rendere il portafoglio meno vulnerabile, parzialmente o integralmente, nei confronti del rischio azionario, le posizioni long sono coperte rispetto a un indice generale di mercato in caso di convinzioni di tipo assoluto, oppure rispetto a un indice settoriale se si tratta di convinzioni di tipo relativo.

Ne consegue che l'orientamento del mercato incide solo marginalmente sulla performance del fondo, che viene sostanzialmente determinata dalla qualità dei titoli selezionati dal team.

ELENCO DEI RISCHI

- Rischio azionario
- Rischio di controparte
- Rischio di credito
- Rischio di utilizzo di prodotti derivati
- Rischio legato alla gestione discrezionale

Rischio più basso — Rischio più elevato

1 2 3 **4** 5 6 7

Rendimento potenziale più basso — Rendimento potenziale più elevato

L'esposizione ai mercati azionari e/o obbligazionari giustifica il livello di rischio del presente fondo



Mathieu Picard



Alexis Albert

TEAM DI GESTIONE

Il fondo è gestito da Mathieu Picard che vanta 16 anni di esperienza sui mercati finanziari.

Possiede una profonda conoscenza delle società e pone la valutazione di queste ultime al centro del processo di investimento.

Esso è coadiuvato quotidianamente nella gestione da Alexis Albert.

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

SETTEMBRE 2019

DOCUMENTO PROMOZIONALE

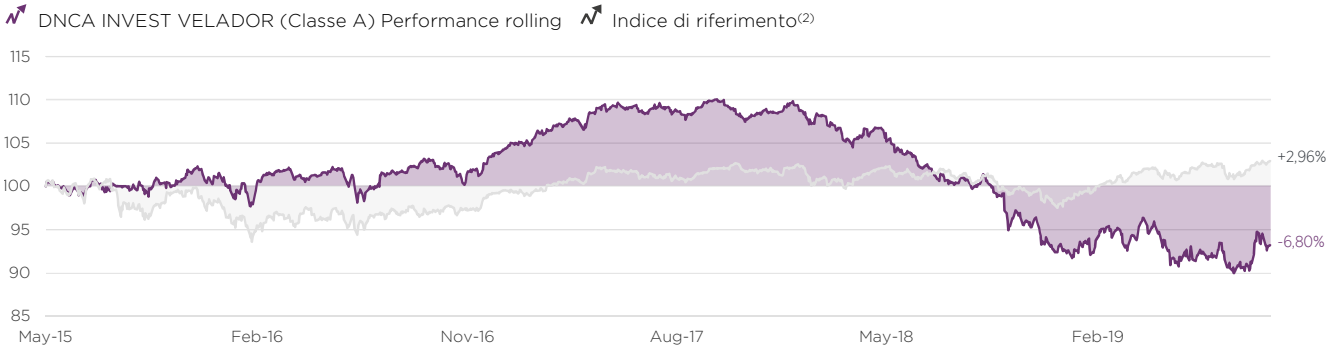
AZIONI EUROPEE LONG-HEDGED

DNCA INVEST

VELADOR

PERFORMANCE (dal 18/05/2015[1] fino a 30/09/2019)

ISIN : LU1209145538 - Classe A



PERFORMANCE ANNUALI

	2018	2017	2016	2015	2014
Classe A	-14,04%	+4,55%	+2,50%	-	-
Indice di riferimento[2]	-3,25%	+2,04%	+1,13%	-	-

CATEGORIE

MORNINGSTAR®

ALT - LONG/SHORT AZIONARIO EUROPA

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 30/09/2019

	1 anno		3 anni			Dal lancio		
	Perf.	Volatilità	Perf. Rolling	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. Rolling	Perf. annualizz.	Volatilità
Classe A	-7,11%	8,35%	-6,59%	-3,27%	5,72%	-15,23%	-8,04%	5,54%
Indice di riferimento[2]	+1,83%	8%	+6,35%	+1,99%	8%	+0,91%	+0,46%	8%

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 Velador
ISIN (Classe A)	LU1209145538
Data di lancio	18/05/2015
Investimento minimo	EUR 2500
Orizzonte d'investimento consigliato	Minimo 5 anni
Frequenza calcolo del NAV	Quotidiana
Indice	75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR
Valuta	Euro
Commissioni di rimborso	-
Spese di sottoscrizione	2%
Domicilio	Lussemburgo
Forma giuridica	SICAV
Spese di gestione	1,60%
Commissioni di overperformance	20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : 75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR
Spese correnti al 31/12/2018	1,69%

[1] Data di lancio. [2] 75% EONIA + 25% EURO STOXX 50 NR

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. Il regolamento e la metodologia dei premi conseguiti sono accessibili sul sito http://www.dnca-investments.com/it/documenti. Fonti : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. 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.

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'Autorità dei mercati finanziari (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.

DNCA INVESTMENTS

www.dnca-investments.com