

DNCA INVEST

FLEX INFLATION

Un fondo obbligazionario internazionale e flessibile per adattare la propria esposizione all'inflazione.

- Una gestione flessibile, una definizione attiva della duration in un intervallo compreso tra 0 e 15.
- Un universo d'investimento costituito da titoli governativi dei paesi appartenenti all'OCSE, prevalentemente indicizzati all'inflazione.
- Un obiettivo di sovraperformance rispetto al mercato globale delle obbligazioni indicizzate all'inflazione, rappresentato dall'indice di riferimento.

OBIETTIVO DELLA GESTIONE

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre tre anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: indice BCIW1E). 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

Le obbligazioni indicizzate, uno strumento di diversificazione per adattarsi al ciclo dell'inflazione

Grazie a una bassa correlazione con le azioni e le obbligazioni classiche, le obbligazioni indicizzate all'inflazione consentono all'investitore di tutelarsi contro il rischio di inflazione e diversificare il proprio portafoglio. In caso di inflazione, l'indicizzazione comporta un prezzo di rimborso superiore a quello di un'obbligazione a tasso fisso. In compenso, la cedola offerta è inferiore a quella delle obbligazioni tradizionali.

Una gestione attiva e flessibile

La gestione si basa sull'analisi dei cicli macroeconomici e sullo studio delle valutazioni dei mercati obbligazionari. I gestori investono quindi in quelle aree geografiche che, a loro avviso, presentano una dinamica inflazionistica, coprendo al contempo l'eventuale rischio di tasso d'interesse. Questa capacità di isolare il rischio d'inflazione dal rischio di tasso d'interesse è ciò che contraddistingue DNCA Invest Flex Inflation.

Il team di gestione sfrutta le varie strategie, effettuando arbitraggi tra obbligazioni indicizzate e a tasso fisso, al fine di cogliere le opportunità a seconda del contesto economico e delle condizioni di mercato:

- una strategia direzionale volta a ottimizzare la performance in base alle aspettative sui tassi di interesse e sull'inflazione,
- una strategia internazionale volta a beneficiare delle opportunità offerte dai mercati obbligazionari internazionali,
- una strategia di arbitraggio tra obbligazioni a tasso fisso e obbligazioni indicizzate all'inflazione volta a trarre vantaggio dalle variazioni del differenziale tra tassi nominali e reali.

La duration del portafoglio è gestita attivamente in un intervallo compreso tra 0 e 15.

Il team di gestione seleziona le società integrando criteri ESG (Environmental, Social and Governance) extra-finanziari.

TEAM DI GESTIONE



Pascal
Gilbert

François
Collet

Fabien
Georges

Paul
Lentz

Thibault
Chrapaty

Il comparto è gestito da Pascal Gilbert, François Collet e Fabien Georges, che si avvalgono di una solida esperienza nel mercato obbligazionario. Hanno un'esperienza rispettivamente di oltre 35 anni, 20 anni e 15 anni nella gestione obbligazionaria globale e multi-strategy.

Pascal Gilbert e François Collet lavorano insieme dal 2006 e sono stati raggiunti da Fabien Georges nel 2011. Gestiscono insieme anche il comparto DNCA Invest Alpha Bonds e sono affiancati quotidianamente da Paul Lentz, analista obbligazionario.

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA INVEST Flex Inflation

ISIN (Classe A) : LU1694790038

Classificazione SFDR : Art.8

Società di gestione : DNCA Finance

Data di lancio : 13/12/2017

Investimento minimo : 2.500 EUR

Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 3 anni

Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera

Indice di riferimento : Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities TR Hedged EUR

Valuta : Euro

Commissioni di rimborso : -

Spese di sottoscrizione : 1% max

Domicilio : Lussemburgo

Forma giuridica : SICAV

Spese di gestione : 1,20%

Commissioni di overperformance : 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR con High Water Mark

Spese correnti senza commissioni di overperformance al 31/12/2023 : 1,30%

Spese correnti con commissioni di overperformance al 31/12/2023 : 2,40%

ELENCO DEI RISCHI

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato

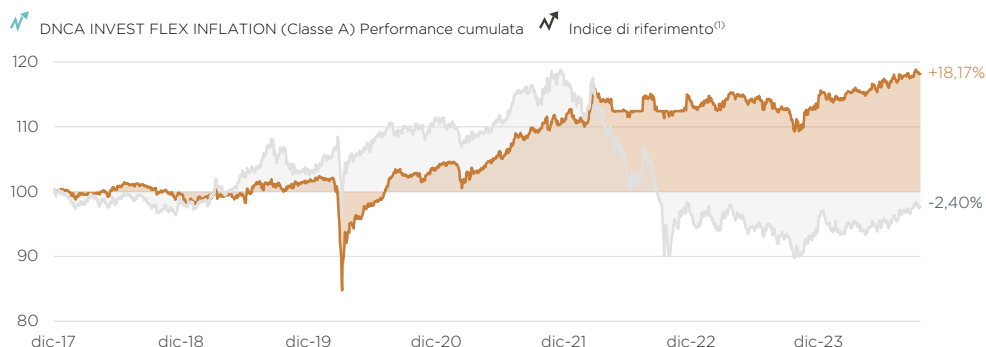
Indicatore sintetico di rischio secondo PRIIPS. 1 corrisponde al livello più basso e 7 al livello più alto.

rischio di perdita di capitale, rischio di tasso, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di credito, rischio di inflazione, rischio di controparte, rischio legato all'investimento in prodotti derivati, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio azionario, rischio ISR, rischio di sostenibilità

FLEX INFLATION

PERFORMANCE (dal 13/12/2017 al 30/09/2024)

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



INDICATORE DI RISCHIO

al 30/09/2024



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 A	+2,37%	+0,20%	+7,70%	+2,73%	+3,55%	-2,13%	-	-	-	-
Indice di riferimento⁽¹⁾	+2,02%	-18,94%	+4,66%	+8,34%	+5,36%	-2,62%	-	-	-	-

PERFORMANCE E VOLATILITÀ al 30/09/2024

	1 anno		3 anni			5 anni			Dal lancio	
	Perf.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. Cumulata	Perf. annualizz.	Volatilità	Perf. annualizz.	Volatilità
Classe A	+6,46%	4,25%	+8,29%	+2,69%	4,41%	+17,86%	+3,34%	5,62%	+2,48%	5,11%
Indice di riferimento⁽¹⁾	+6,86%	6,10%	-13,79%	-4,82%	8,80%	-8,06%	-1,67%	8,15%	-0,36%	7,43%

(1) Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR
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 Società 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