Comunicato stampa
Febbraio 2024

DNCA FINANCE annuncia il lancio di una nuova strategia sulle materie prime.

Parigi, 29 febbraio 2024 –

DNCA Finance, un'affiliata di Natixis Investment Managers, amplia la propria competenza globale multi-asset alle materie prime con il lancio di DNCA Invest Strategic Resources. Questa nuova strategia consentirà un'esposizione alle fluttuazioni dei prezzi dei metalli strategici, dei metalli energetici di transizione e dei metalli preziosi attraverso l'uso di swap su indici diversificati di materie prime. Oltre ad analizzare l'offerta e la domanda di materie prime nel lungo periodo, il nuovo polo d'expertise si avvarrà dell'analisi macroeconomica di DNCA per gestire attivamente e tatticamente l'allocazione tra metalli industriali e metalli preziosi. La flessibilità di questo processo di investimento rappresenta un'innovazione in linea con il DNA di gestione attiva di DNCA Finance, che conta 169 professionisti dislocati tra gli uffici di Parigi, Milano e Lussemburgo.

Perché DNCA Invest Strategic Resources e un'allocazione focalizzata sui metalli?

Tra il 1970 e il 2019, la crescita demografica, l'urbanizzazione globale e l'industrializzazione della Cina hanno portato a un aumento del 300% della domanda di metalli e del 200% della domanda di materie prime energetiche.

Entro il 2050 ci aspettano quattro grandi sfide:
- Soddisfare le esigenze di una popolazione mondiale di oltre 10 miliardi di persone entro il 2050, di cui 6,6 miliardi che risiederanno in aree urbane.
- Rispondere alla crescente intensità energetica delle nuove tecnologie.
- Garantire la sicurezza dell'indipendenza energetica.
- Raggiungere gli obiettivi di zero emissioni nette di gas effetto serra per limitare il riscaldamento globale a +1,5°C.

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 I Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

Società di gestione autorizzata dall'A.M.F. con il n° GP00030 | S.A. con capitale di 1.500.000 €
Sede legale |19, Place Vendôme 75001 Parigi Francia
DNCA Investments è un brand di DNCA Finance

Indipendenza energetica, decarbonizzazione e rivoluzione tecnologica procedono di pari passo. Accelerano la transizione verso una profonda elettrificazione dell'economia. Stanno già creando una domanda senza precedenti di materiali conduttivi, in particolare nella generazione di energia, nelle infrastrutture di rete, nello stoccaggio e nei sistemi di conversione. Dopo 70 anni di età dell'oro del petrolio, le sfide future nei prossimi 25 anni richiederanno più metalli che in qualsiasi altro momento della storia umana. I governi considerano ora molte di queste risorse come critiche o strategiche.

Questo nuovo ciclo si svolge in un contesto che ricorda gli anni 1970-1980: crisi geopolitiche, rischi inflazionistici ed elevati deficit pubblici. In quel decennio, le materie prime hanno sovraperformato le azioni statunitensi. Oggi, DNCA Finance è convinta che gli investitori dovrebbero prendere in considerazione le materie prime per:

- incorporare le sfide dei prossimi 25 anni nella loro strategia di lungo termine,
- trarre vantaggio dal valore patrimoniale dei metalli preziosi,
- beneficiare della natura diversificante dell'asset class delle commodity.

Queste ambizioni sono sostenute dalla nostra convinzione: queste risorse saranno fondamentali per il mondo di domani e strategiche in un'allocazione. La nostra soluzione: **DNCA Invest Strategic Resources**.

Team di gestione :
Un team di gestione complementare, in sinergia con l'esperienza di DNCA Finance:

Thomas Planell, CFA
Gestore-Analista
12 anni di esperienza (IG Group, Marsh & McLennan, DNCA Finance)
In passato co-gestore della strategia DNCA Evolutif
Specialista delle materie prime

Alexandre Carrier, CFA
Gestore-Analista
15 anni di esperienza (Edmond de Rothschild AM, Ostrum AM, DNCA Finance)
Membro dei team di gestione di DNCA Global Emerging Equity e DNCA Invest Global New World.
Specialista dei mercati emergenti

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 I Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

Società di gestione autorizzata dall'A.M.F. con il n° GP00030 | S.A. con capitale di 1.500.000 €
Sede legale | 19, Place Vendôme 75001 Parigi Francia
DNCA Investments è un brand di DNCA Finance

Obiettivo di gestione

L'obiettivo d'investimento del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento, il Goldman Sachs Metals Index, ottenendo un'esposizione alle materie prime attraverso almeno uno o più Total Return Swap (come descritto di seguito) nel corso del periodo d'investimento minimo raccomandato di 5 anni. Allo stesso tempo, il Comparto adotta un approccio extra-finanziario, mirando in particolare a integrare le sfide della transizione energetica ed ecologica (opportunità di transizione sostenibile e principali impatti negativi ESG). Attraverso una gestione attiva e discrezionale, il Comparto mira a conseguire l'obiettivo d'investimento ricercando un'esposizione a una gamma variegata di indici rappresentativi di materie prime (principalmente, ma non solo, metalli, materiali organici o minerali) i cui componenti sono contratti future su materie prime quotati su mercati organizzati (quali, ma non solo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La strategia si basa sull'analisi fondamentale a medio e lungo termine dell'offerta e della domanda di materie prime.

Strategia d'investimento

- L'universo d'investimento è costituito da diverse materie prime, compresi, ma non solo, i metalli (industriali, preziosi, ecc.).
- L'allocazione sarà gestita attivamente e su base discrezionale. Verrà adeguata tatticamente secondo le aspettative dei gestori sulla base della loro analisi fondamentale (valutazione dell'offerta e della domanda di materie prime, contesto economico, ecc.)
- L'esposizione alle materie prime sarà ottenuta tramite swap su indici diversificati, la cui performance è indicizzata a quella dei contratti future su materie prime.

INDICATORE DI RISCHIO



A rischio più basso — A rischio più alto

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 I Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

Società di gestione autorizzata dall'A.M.F. con il n° GP00030 | S.A. con capitale di 1.500.000 €
Sede legale | 19, Place Vendôme 75001 Parigi Francia
DNCA Investments è un brand di DNCA Finance

Comunicato stampa
Febbraio 2024

Nome : DNCA INVEST STRATEGIC RESOURCES
ISIN (Classe A) : LU2707622630
Classificazione SFDR : Art.8
Data di lancio : 25/11/2023
Orizzonte d'investimento consigliato : Minimo 5 anni
Valuta : Euro
Domicilio : Luxembourg
Forma giuridica : SICAV
Indice di riferimento: Goldman Sachs Metals Index
Frequenza calcolo del NAV : Giornaliera
Società di gestione : DNCA Finance
Team di gestione : Thomas Planell e Alexandre Carrier
Investimento minimo : 2500 EUR
Spese di sottoscrizione : 1% max
Commissioni di rimborso : nessuna
Spese di gestione : 1.60%
Commissioni di sovraperformance: 20% della performance positiva al netto delle commissioni rispetto all'indice Goldman Sachs Metal.

RISCHI

Rischio legato alle materie prime : Le materie prime sono un asset class volatile con un rapporto domanda/offerta altamente fluttuante. Gli investitori sono pertanto esposti a un significativo rischio di mercato e, di conseguenza, al rischio di perdita di capitale derivante dalle fluttuazioni dei prezzi delle materie prime.
Rischio di investire in operazioni su derivati OTC; La società di gestione può includere nella sua politica d'investimento derivati negoziati in borsa (compresi futures e opzioni) e derivati over-the-counter (compresi opzioni, forward, swap su tassi d'interesse e derivati di credito) a fini d'investimento e/o di copertura. Si tratta di strumenti volatili che generano alcuni rischi specifici e che espongono gli investitori a un rischio di perdita.
Rischio legato alla gestione discrezionale: Esiste il rischio che il Fondo non sia sempre investito nei titoli o negli OICR con le migliori performance. La performance del Fondo potrebbe quindi essere inferiore all'obiettivo di gestione.
Rischio di liquidità : Le alterazioni del mercato e le caratteristiche di alcuni mercati (dimensioni ridotte, mancanza di volumi) possono influire sui dettagli e sulle condizioni di prezzo in base alle quali il Comparto può essere tenuto a liquidare, avviare o modificare le posizioni.
Rischio operativo: Le operazioni del Fondo (compresa la gestione) sono svolte dai fornitori di servizi descritti nella sezione "Gestione e amministrazione". In caso di fallimento o insolvenza di un fornitore di servizi, gli investitori potrebbero subire ritardi (ad esempio, ritardi nell'elaborazione delle sottoscrizioni, delle conversioni e dei rimborsi di azioni) o altre interruzioni.

19 place Vendôme 75001 Paris
Tél. +33 (0)1 58 62 55 00 I Fax +33 (0)1 58 62 55 19
www.dnca-investments.com

Società di gestione autorizzata dall'A.M.F. con il n° GP00030 | S.A. con capitale di 1.500.000 €
Sede legale |19, Place Vendôme 75001 Parigi Francia
DNCA Investments è un brand di DNCA Finance

Rischio di controparte: Il rischio di controparte deriva da tutte le operazioni over-the-counter (contratti finanziari, acquisti e vendite temporanee di titoli e garanzie finanziarie) stipulate con la stessa controparte. Il fallimento della controparte o la qualità della stessa possono causare una diminuzione del valore patrimoniale netto.
Rischio legato ai Total Return Swaps ; I Total Return Swap espongono il Comparto al rischio di controparte. Inoltre, l'uso di Total Return Swap espone i Comparti al rischio di mercato. Ad esempio, se l'attività di riferimento sottostante è un'azione, il suo prezzo può aumentare o diminuire. Ciò può avere un impatto positivo o negativo sui rendimenti, a seconda che il Comparto abbia acquisito un'esposizione lunga o corta all'attività di riferimento attraverso lo swap.
Rischio di perdita di capitale : Questo fondo presenta un rischio di perdita del capitale;
Rischio di tasso : Il rischio di tasso comporta una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di variazione dei tassi di interesse.
Rischio di cambio : Il rischio di cambio deriva dall'esposizione a una valuta diversa da quella di valutazione del fondo.
Rischio di credito : Il rischio di credito è il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni.
Rischio legato ai mercati emergenti : I mercati dei Paesi in via di sviluppo non hanno le stesse dimensioni dei mercati più consolidati e i volumi di negoziazione sono molto più bassi, con conseguente mancanza di liquidità e alta volatilità dei prezzi. Può esserci un'elevata concentrazione della capitalizzazione di mercato e del volume degli scambi in un piccolo numero di emittenti che rappresentano un numero limitato di settori, nonché un'elevata concentrazione di investitori e intermediari finanziari. Questi fattori possono avere un effetto negativo sulla tempistica e sul prezzo dell'acquisizione o della cessione di titoli da parte di un fondo.
Rischio di investire in derivati e strumenti che incorporano derivati: uno strumento il cui valore dipende (deriva) dal valore di un altro strumento, noto come "sottostante".
Rischio ESG : L'uso di criteri ESG può influire sulla performance di un Comparto nella misura in cui l'uso di tali criteri può influire sulla performance in modo diverso rispetto a un Comparto che non utilizza tali criteri.
Rischio di sostenibilità: questo OICVM è soggetto a rischi di sostenibilità, come definiti nell'articolo 2(22) del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla divulgazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "Regolamento SFDR"), da un evento o una condizione ambientale, sociale o di governance che, se si verificasse, potrebbe avere un impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento. Sebbene il processo di investimento del portafoglio possa incorporare un 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.
Rischi specifici legati al calcolo dell'indice, I Comparti possono essere esposti a indici che sono determinati, calcolati e mantenuti da sponsor di indici. Gli sponsor degli indici possono incorrere in rischi operativi che potrebbero portare a errori nella determinazione, nella composizione o nel calcolo del relativo indice che i Comparti seguono, con conseguenti perdite negli investimenti dei Comparti o deviazioni dall'obiettivo dell'indice come descritto nella metodologia dell'indice e nella descrizione dei Comparti. I rischi operativi possono non essere identificati immediatamente e possono durare per un certo periodo di tempo; anche se vengono identificati, potrebbe non essere possibile recuperare le perdite o dare al Comparto il diritto a un adeguato risarcimento da parte dello sponsor dell'indice.

Rischi specifici legati alla valutazione dell'indice e degli asset del Comparto: Le attività del Comparto, l'indice o le tecniche derivate utilizzate per collegarli possono essere di natura complessa e specializzata. Le valutazioni di tali attività o tecniche derivate saranno generalmente disponibili solo presso un numero limitato di professionisti del mercato che spesso agiscono come controparti delle operazioni da valutare. Queste valutazioni sono spesso soggettive e possono presentare differenze sostanziali tra le valutazioni disponibili.
Rischi specifici legati al calcolo e alla sostituzione dell'indice: In determinate circostanze, l'indice può cessare di essere calcolato o pubblicato sulla base descritta, o tale base può essere modificata, o l'indice può essere sostituito. In determinate circostanze, quali l'interruzione del calcolo o della pubblicazione dell'indice, la sospensione delle negoziazioni di qualsiasi componente degli indici, qualsiasi problema di liquidità che riguardi qualsiasi componente degli indici o qualsiasi limitazione delle negoziazioni che riguardi qualsiasi componente degli indici, ciò potrebbe comportare la sospensione delle negoziazioni delle Azioni o l'obbligo per i market maker di fornire prezzi bidirezionali sulle Azioni di mercato di fornire prezzi bidirezionali sui relativi mercati azionari.

Informazioni su DNCA Finance:

DNCA Finance, filiale di Natixis Investments Managers, è una società di gestione fondata a Parigi nel 2000 da specialisti nell'approccio di gestione patrimoniale per investitori privati e istituzionali. Con un team di 169 dipendenti, DNCA Finance ha sviluppato competenze nell'azionario europeo e internazionale (long only e absolute return), nella gestione diversificata, nelle obbligazioni convertibili e nelle obbligazioni della zona euro. Nel giugno 2018 DNCA Finance ha creato una nuova divisione sviluppo per la gestione ISR. Gli asset in gestione raggiungono i 31,2 miliardi di euro (al 01/01/2024).

Informazioni su Natixis Investment Managers:

L'approccio multi-boutique di Natixis Investment Managers consente ai clienti di beneficiare del know-how e delle competenze mirate di oltre 20 gestori attivi. Annoverata tra i maggiori gestori patrimoniali al mondo[1] con oltre 1.095 miliardi di euro di asset in gestione[2], Natixis Investment Managers offre una gamma di soluzioni diversificate che coprono diversi tipi di asset class, stili di gestione e soluzioni, tra cui strategie e prodotti innovativi ambientali, sociali e di governance (ESG) dedicati allo sviluppo della finanza sostenibile. Lavoriamo in partnership con i nostri clienti per comprendere le loro esigenze individuali e fornire informazioni e soluzioni di investimento su misura per i loro obiettivi a lungo termine.

Con sede a Parigi e a Boston, Natixis Investment Managers fa parte della divisione Global Financial Services di Groupe BPCE, il secondo gruppo bancario francese attraverso le reti Banque Populaire e Caisse d'Epargne. Le società di gestione patrimoniale affiliate a Natixis Investment Managers includono AEW, AlphaSimplex Group, DNCA Investments[3], Dorval Asset Management, Flexstone Partners, Gateway Investment Advisers, Harris Associates, Investors Mutual Limited, Loomis, Sayles & Company, Mirova, MV Credit, Naxicap Partners, Ossiam, Ostrum Asset Management, Seventure Partners, Thematics Asset Management, Vauban Infrastructure Partners, Vaughan Nelson Investment Management e WCM Investment Management. Offriamo inoltre soluzioni di investimento attraverso Natixis Investment Managers Solutions e Natixis

Advisors, LLC. Non tutte le offerte sono disponibili in tutte le giurisdizioni. Per maggiori informazioni, visitate il sito web di Natixis Investment Managers all'indirizzo im.natixis.com | LinkedIn: linkedin.com/company/natixis-investment-managers.
I gruppi di distribuzione e servizi di Natixis Investment Managers comprendono Natixis Distribution, LLC, un broker-dealer a scopo limitato e distributore di varie società d'investimento registrate negli Stati Uniti per le quali i servizi di consulenza sono forniti da affiliate di Natixis Investment Managers, Natixis Investment Managers S.A. (Lussemburgo), Natixis Investment Managers International (Francia) e le loro entità di distribuzione e servizi affiliate in Europa e Asia.

1 Cerulli Quantitative Update: Global Markets 2022 ha classificato Natixis Investment Managers al 18° posto tra i maggiori gestori patrimoniali al mondo in base agli asset in gestione al 31 dicembre 2021.
2 Gli asset in gestione ("AUM") al 30 settembre 2022 delle attuali entità affiliate sono pari a 1.095 miliardi di euro. Gli AUM, così come riportati, possono includere attività nozionali, attività in gestione, attività lorde, attività di affiliate di minoranza e altri tipi di AUM non regolamentari gestiti o gestiti da affiliate di Natixis Investment Managers.
3 Un marchio DNCA Finance

Contatto per la stampa:
Sara FACCINI
Tel: +39 0200622802
Mob: +39 3406551959
Email : sfaccini@dnca-investments.com

Società affiliata di NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Società di gestione autorizzata dall'A.M.F. con il n° GP00030 | S.A. con capitale di 1.500.000 €
Sede legale |19, Place Vendôme 75001 Parigi Francia
DNCA Investments è un brand di DNCA Finance