DNCA Invest

Alpha Bonds

OBLIGATIONS INTERNATIONALES MULTI-STRATEGIES

ARTICLE 8 SFDR

Une gestion obligataire multi-stratégies, flexible et internationale.

- Une gestion flexible et internationale, un pilotage actif de la sensibilité entre [-3 ; +7].
- Une allocation dynamique exploitant un large éventail de stratégies obligataires.
- Une stratégie qui vise à surperformer l'indice €STR + 1.40% avec une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions de marchés normales.

OBJECTIF DE GESTION

Le produit a pour objectif d'offrir, sur la durée de placement recommandée supérieure à trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice €STR plus 1,40%. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions normales de marché. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une gestion flexible et internationale

Selon l'analyse de l'équipe de gestion, les compartiments obligataires « performance absolue » permettent de bénéficier d'une large gamme de stratégies obligataires dont l'objectif est de générer un couple rendement/risque attractif dans les différentes configurations des marchés financiers.
En fonction de leur analyse fondamentale de la situation macroéconomique et de ses quatre principaux piliers : croissance, inflation, politiques monétaire et budgétaire, l'équipe de gestion sélectionne des titres parmi les différents segments du marché en fonction de leur couple rendement / risque attendu par rapport à celui des taux 3 ans en utilisant le ratio RATP(1).
L'allocation a pour objectif de maintenir une volatilité annuelle inférieure à 5%.

L'accès à un large éventail de stratégies obligataires

Afin de saisir les opportunités de marchés, l'équipes de gestion utilisent plusieurs stratégies :
- stratégie directionnelle long/short pour optimiser la performance du portefeuille sur la base des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation,
- stratégie de courbe des taux d'intérêt visant à tirer parti des variations des écarts entre les taux à long terme et les taux à court terme,
- stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires,
- stratégie de crédit fondée sur le recours aux obligations émises par le secteur privé.

La sensibilité est pilotée entre [-3 ; +7] pour capter la performance du marché et réduire autant que possible l'exposition du portefeuille en cas de hausse des taux.

EQUIPE DE GESTION


Pascal **GILBERT**


François **COLLET**


Fabien **GEORGES**


Paul **LENTZ**


Thibault **CHRAPATY**


Guillaume **FRADIN**

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

RAPPEL DES RISQUES

Risque en perte de capital, risque de taux d'intérêt, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque d'inflation, risque de contrepartie, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de titres convertibles, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque de change, risque de liquidité, risque de volatilité élevée, risque actions, risque ESG, risque de durabilité.



Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS. 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

(1) Risk Ajusted Term Premium (RATP) = Surplus de rendement par rapport au taux swap 3 ans / Volatilité historique (180 jours).

PRINCIPALES CARACTERISTIQUES

Nom : DNCA Invest Alpha Bonds	**Horizon d'investissement :** minimum 3 ans
Code ISIN (Part A) : LU1694789451	**Minimum d'investissement :** 2 500 EUR
Classification SFDR : Art.8	**Frais de rachat :** Néant
Date de création : 14/12/2017	**Frais de souscription max. :** 2%
Société de gestion : DNCA Finance	**Frais de gestion :** 1,20%
Forme juridique : SICAV	**Commissions liées aux résultats :** 0,32% 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : €STR + 1.40% avec High Water Mark
Pays de domiciliation : Luxembourg	**Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation au 31/12/2025 :** 1,31%
Fréquence de calcul des VL : quotidien	**Coûts de transaction :** 0,08%
Indicateur de référence : €STR + 1.40%	**Éligible à l'assurance vie :** oui
Devise : euro	**Éligible au PEA :** non

Retrouvez plus d'informations en scannant ce QR code

Ceci est une communication publicitaire. Veuillez-vous référer au Prospectus de l'OPC et au Document d'Informations Clés avant de prendre toute décision finale d'investissement. Ce document est un document promotionnel à usage d'une clientèle de non professionnels au sens de la Directive MIFID II. Ce document est un outil de présentation simplifiée et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Les informations présentées dans ce document sont la propriété de DNCA Finance. Elles ne peuvent en aucun cas être diffusées à des tiers sans l'accord préalable de DNCA Finance. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun, est de la responsabilité de l'investisseur et reste à sa charge. Le Document d'Informations Clés et le Prospectus doivent être remis à l'investisseur qui doit en prendre connaissance préalablement à toute souscription. L'ensemble des documents réglementaires de l'OPC sont disponibles gratuitement sur le site de la société de gestion www.dnca-investments.com ou sur simple demande écrite adressée à dnca@dnca-investments.com ou adressée directement au siège social de la société 19, Place Vendôme – 75001 Paris. Les investissements dans des OPC comportent des risques, notamment le risque de perte en capital ayant pour conséquence la perte de tout ou partie du montant initialement investi. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec le/les OPC présentés. DNCA Finance ne peut en aucun cas être tenue responsable, envers quiconque, de toute perte ou de tout dommage direct, indirect ou de quelque nature que ce soit résultant de toute décision prise sur la base d'informations contenues dans ce document. Ces informations sont fournies à titre indicatif, de manière simplifiée et susceptibles d'évoluer dans le temps ou d'être modifiées à tout moment sans préavis.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Compartiment de DNCA INVEST Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 60 Av. J.F. Kennedy - L-1855 Luxembourg. Elle est agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et soumise aux dispositions du Chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010.
DNCA Finance est une Société en Commandite Simple agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en tant que société de gestion de portefeuille sous le numéro GP00-030 régie par le Règlement général de l'AMF, sa doctrine et le Code Monétaire et Financier. DNCA Finance est également Conseiller en Investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II. DNCA Finance – 19 Place Vendôme-75001 Paris – e-mail : dnca@dnca-investments.com – tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – site internet : www.dnca-investments.com
Toute réclamation peut être adressée, gratuitement, soit auprès de votre interlocuteur habituel (au sein de DNCA Finance ou au sein d'un délégataire de DNCA Finance), soit directement auprès du Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) de DNCA Finance en écrivant au siège social de la société (19 Place Vendôme, 75001 Paris, France). En cas de désaccord persistant, vous pouvez avoir accès à la médiation. La liste des organismes de résolution extrajudiciaire des litiges ainsi que leurs coordonnées en fonction de votre pays et/ou de celui du prestataire concerné est librement consultable en suivant le lien https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net/members-fin-net-country_fr.
Un résumé des droits des investisseurs est disponible en français au lien suivant : https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires