DNCA Invest

Alpha Bonds

OBBLIGAZIONI INTERNAZIONALI MULTI-STRATEGY

ARTICOLO 8
SFDR

Una gestione obbligazionaria multi-strategy, flessibile e globale.

- Una gestione flessibile e globale, una gestione attiva della duration tra [-3; +7].
- Un'allocazione dinamica che sfrutta un'ampia gamma di strategie obbligazionarie.
- Una strategia che mira a sovraperformare l'€STR + 1.40%, con una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni normali di mercato.

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Nell'arco dell'intero periodo di investimento consigliato di oltre 3 anni, il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1,40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali.

FILOSOFIA DI INVESTIMENTO

Una gestione flessibile e globale

Secondo l'analisi del team di gestione, i comparti obbligazionari "absolute return" consentono di beneficiare di un'ampia gamma di strategie obbligazionarie il cui obiettivo è generare un rapporto rendimento/rischio interessante nelle diverse configurazioni dei mercati finanziari.
In base alla propria analisi fondamentale della situazione macroeconomica e dei suoi quattro pilastri principali: crescita, inflazione, politica monetaria e politica fiscale, il team di gestione seleziona i titoli tra i diversi segmenti di mercato in funzione del loro rapporto rendimento/rischio atteso rispetto a quello dei tassi a 3 anni utilizzando il rapporto RATP(1).
L'obiettivo dell'allocazione è mantenere una volatilità annuale inferiore al 5%.

Accesso a un'ampia gamma di strategie obbligazionarie

Al fine di cogliere le opportunità di mercato, i team di gestione utilizzano diverse strategie:
- strategia direzionale long/short per ottimizzare la performance del portafoglio sulla base delle anticipazioni sui tassi di interesse e sull'inflazione,
- strategia basata sulla curva dei tassi di interesse volta a trarre vantaggio dalle variazioni degli spread tra i tassi a lungo termine e quelli a breve termine,
- strategia di arbitraggio volta a ricercare il valore relativo all'interno di diverse asset class obbligazionarie,
- strategia di credito basata sul ricorso a obbligazioni emesse dal settore privato.

La duration è gestita tra [-3; +7] per cogliere la performance del mercato e ridurre il più possibile l'esposizione del portafoglio in caso di aumento dei tassi.

TEAM DI GESTIONE


Pascal
GILBERT


François
COLLET


Fabien
GEORGES


Paul
LENTZ


Thibault
CHRAPATY


Guillaume
FRADIN

Il team di gestione può cambiare nel tempo.

RISCHI

Rischio di perdita di capitale, rischio di tasso d'interesse, rischio legato alla gestione discrezionale, rischio di credito, rischio di inflazione, rischio di controparte, rischio legato all'investimento in titoli speculativi, rischio d'investimento in derivati o in strumenti che contengono derivati, rischio d'investimento in titoli convertibili, rischio legato alla detenzione di obbligazioni convertibili, scambiabili o rimborsabili, rischio di cambio, rischio di liquidità, rischio di volatilità elevata, rischio azionario, rischio ISR, rischio di sostenibilità.

1 **2** 3 4 5 6 7

A rischio più basso — A rischio più alto

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

(1) Risk Ajusted Term Premium (RATP) = Extra rendimento rispetto al rapporto tra tasso swap a 3 anni / Volatilità storica (180 giorni).

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

Nome : DNCA Invest Alpha Bonds	**Orizzonte d'investimento consigliato :** minimo 3 anni
ISIN (Classe A) : LU1694789451	**Investimento minimo :** 2.500 EUR
Classificazione SFDR : Art.8	**Commissioni di rimborso :** Nessuna
Data di lancio : 14/12/2017	**Spese di sottoscrizione max :** 2%
Società di gestione : DNCA Finance	**Spese di gestione :** 1,20%
Forma giuridica : SICAV	**Commissioni legate ai risultati :** 0,32% 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore al seguente indice : €STR + 1.40% con High Water Mark
Domicilio : Lussemburgo	**Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi al 31/12/2025 :** 1,31%
Frequenza calcolo del NAV : quotidien	**Costi di transazione :** 0,08%
Indice di riferimento : €STR + 1.40%	
Valuta : euro	

Per ulteriori informazioni, scansiona questo codice QR.

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