

DNCA INVEST ALPHA BONDS (Code Isin Part B : LU1694789535)

Découvrez le fonds obligataire performance absolue de DNCA Finance qui vise à extraire de la valeur dans un environnement de taux bas. Sa sensibilité au taux oscille entre -3 et +7.

Une allocation dynamique...

En fonction de leur analyse fondamentale de la situation macroéconomique et des ses quatre principaux piliers : croissance, inflation, politiques monétaire et budgétaire, les gérants sélectionnent des obligations parmi les différents segments du marché en fonction de leur couple rendement/risque attendu par rapport à celui des taux 3 ans en utilisant un modèle propriétaire, le ratio RATP**.

...Exploitant un large éventail de stratégies obligataires...

De plus, et afin de saisir les opportunités de marchés, ils 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 longs et les taux courts,
- stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires,
- stratégie sur le crédit.

...Pour viser un double objectif de gestion défensive

Notre fonds cherche ainsi à réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice Eonia + 2,5% sur la période d'investissement recommandée (3 ans).

Cette performance est recherchée en y associant une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions de marché normales.

**Mesure de la sur-performance d'un portefeuille, d'une action ou d'un titre par rapport à sa performance théorique. C'est une mesure de la capacité d'un gestionnaire à créer de la valeur pour ses clients.*

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

Rappel des risques : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque de contrepartie. Ce fonds présente un risque de perte en capital.

Profil de risque : 3/7

Avertissement : Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site www.dnca-investments.com ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion.

DNCA Finance - 19, place Vendôme 75001 Paris - Tél.: +33 (0)1 58 62 55 00 - www.dnca-investments.com. Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.