DNCA INVEST

FLEX INFLATION

Un fonds obligataire international et flexible pour adapter son exposition au cycle d'inflation.

- Une gestion flexible, un pilotage actif de la sensibilité entre 0 et 15.
- Un univers constitué des titres d'Etats de l'OCDE principalement indexés sur l'inflation.
- Un objectif de surperformance du marché mondial des obligations indexées sur l'inflation représentée par l'indicateur de référence.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à offrir, sur la période d'investissement préconisée de plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle du Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker Bloomberg: BCIW1E Index). 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

Les obligations indexées, un outil de diversification pour adapter son exposition au cycle d'inflation

Faiblement corrélées aux actions et aux obligations classiques, les obligations indexées sur l'inflation permettent à l'investisseur d'adapter leur exposition à l'inflation et d'adapter leur portefeuille. En cas d'inflation, leur indexation fait que leur prix de remboursement est plus élevé que pour une obligation à taux fixe. En contrepartie le coupon proposé est plus faible que pour les obligations classiques.

Une gestion active et flexible

La gestion s'appuie sur l'analyse des cycles macroéconomiques et sur l'étude de la valorisation des marchés obligataires. Ainsi, les gérants investissent sur les zones géographiques, qui selon eux, présentent une dynamique d'inflation tout en couvrant potentiellement le risque de taux. Cette possibilité d'isoler le risque d'inflation du risque de taux fait la spécificité de DNCA Invest Flex Inflation.

L'équipe de gestion exploite les différentes stratégies et arbitre entre obligations indexées et à taux fixe, pour saisir les opportunités en fonction du contexte économique et des conditions de marché :
- stratégie directionnelle visant à optimiser la performance à partir des anticipations de taux d'intérêt et d'inflation,
- stratégie internationale visant à tirer profit des opportunités offertes par les marchés obligataires internationaux,
- stratégie d'arbitrage entre obligations à taux fixe et obligations indexées sur l'inflation visant à tirer profit des variations du différentiel entre les taux nominaux et les taux réels.

La sensibilité du portefeuille est pilotée de manière active entre 0 et 15.

L'équipe de gestion sélectionne les entreprises en intégrant les critères extra-financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et Gouvernance).

ÉQUIPE DE GESTION

Pascal Gilbert

François Collet

Fabien Georges

Paul Lentz

Thibault Chrapaty

Le compartiment est géré par Pascal Gilbert, François Collet et Fabien Georges, qui bénéficient d'une solide expertise des marchés obligataires. Ils ont respectivement plus de 35 ans, 20 ans et 15 ans d'expérience en gestion obligataire internationale et multi-stratégies.

De plus, Pascal Gilbert et François Collet travaillent ensemble depuis 2006 et ont été rejoints par Fabien Georges en 2011. Ils gèrent également ensemble le compartiment DNCA Invest Alpha Bonds et sont épaulés au quotidien par Paul Lentz, analyste obligataire.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom : DNCA INVEST Flex Inflation
Code ISIN (Part A) : LU1694790038
Classification SFDR : Art.8
Société de gestion : DNCA Finance
Date de création : 13/12/2017
Minimum d'investissement : 2 500 EUR
Horizon d'investissement : Minimum 3 ans
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Indicateur de référence(1) : Bloomberg Barclays World Govt Inflation-Linked All Maturities TR Hedged EUR
Devise : Euro
Frais de rachat : -
Frais de souscription : 1% max
Domiciliation : Luxembourg
Forme juridique : SICAV
Frais de gestion : 1,20%
Commission de surperformance : 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR avec High Water Mark
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,30%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022 : 5,64%
Éligible à l'assurance vie : Oui
Éligible au PEA : Non

RAPPEL DES RISQUES

Indicateur de risque

1 2 **3** 4 5 6 7

Du risque le plus faible au risque le plus élevé

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

risque en perte de capital, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque d'inflation, risque de contrepartie, risque lié à l'investissement dans des produits dérivés, risque de change, risque de liquidité, risque actions, risque ESG, risque de durabilité

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

OBLIGATIONS INTERNATIONALES INDEXÉES SUR L'INFLATION

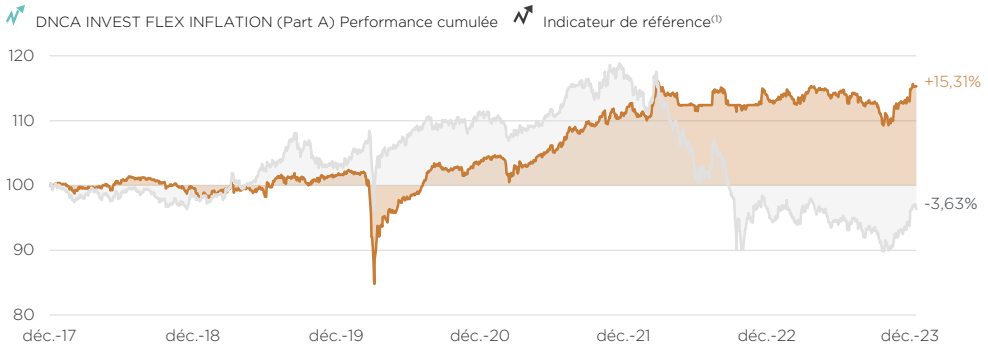
DNCA INVEST

FLEX INFLATION

Code ISIN : LU1694790038 - Part A

PERFORMANCE (du 13/12/2017 au 29/12/2023)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



INDICATEUR DE RISQUE

au 29/12/2023

Du risque le plus faible — au risque le plus élevé

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

PERFORMANCE CALENDAIRE

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part A	+2,37%	+0,20%	+7,70%	+2,73%	+3,55%	-2,13%	-	-	-	-
Indicateur de référence(1)	+2,02%	-18,94%	+4,66%	+8,34%	+5,36%	-2,62%	-	-	-	-

PERFORMANCE ET VOLATILITÉ au 29/12/2023

	1 an		3 ans			5 ans			Depuis la création	
	Perf.	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Cumulée	Perf. Annualisée	Volatilité	Perf. Annualisée	Volatilité
Part A	+2,37%	4,75%	+10,48%	+3,39%	4,63%	+17,52%	+3,29%	5,72%	+2,39%	5,31%
Indicateur de référence(1)	+2,02%	7,24%	-13,46%	-4,72%	8,75%	-1,21%	-0,24%	8,20%	-0,61%	7,66%

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 du compartiment 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 compartiments 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 compartiments 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).

VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

Vincent Remy
Directeur du développement
+33 (0)1 58 62 55 03 - vremy@dnca-investments.com

Benjamin Leneutre
Responsable Distribution - Relations Investisseurs Sud-Est et Paris
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

Benjamin Billoué
Relations Investisseurs Est, Sud et Paris
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

Juliette Filou
Relations Investisseurs Ouest et Paris
+33 (0)6 37 97 79 54 - jfilou@dnca-investments.com

Sophyan Haoud
Relations Investisseurs Est et Rhône-Alpes
+33(0)6 79 75 50 65 - shaoud@dnca-investments.com

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

Alexandre de la Raitrie
Responsable des Réseaux Spécialisés
+33 (0)6 29 27 52 56 - adelaraitrie@dnca-investments.com

Jacques-Arnaud L'Hélias
Relations Investisseurs
+33 (0)6 37 85 50 99 - jalhelias@dnca-investments.com

Sébastien Le Page
Relations Investisseurs
+33 (0)7 84 53 03 75 - slepage@dnca-investments.com

Julien Latard
Relations Investisseurs
+33 (0)6 49 59 82 86 - jlatard@dnca-investments.com