

DNCA INVEST

GLOBAL ALPHA

Un fonds global-macro pour tirer parti des niveaux et des dynamiques de valorisation des différentes classes d'actifs.

- ③ Un fonds de performance absolue décorrélé des tendances de marché.
- ③ Des investissements privilégiant les actifs les plus échangés pour favoriser la flexibilité.
- ③ Une gestion active entre obligations, actions et devises internationales.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à réaliser, sur la période de placement recommandée de plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tout frais, à l'indice EONIA + 2,5 %. Cet objectif de performance est recherché en association avec une volatilité annuelle inférieure à 10 % dans des conditions de marché normales. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

DNCA Invest Global Alpha cherche à tirer parti des niveaux et des dynamiques de valorisation des différentes classes d'actifs, actions, obligations et devises tout en limitant son biais directionnel grâce à des stratégies d'arbitrage.

En fonction de leurs analyses des tendances macro-économiques et des valorisations des marchés financiers, les gérants déterminent quelles classes d'actifs et quelles zones géographiques apparaissent économiquement les plus favorables/défavorables. Puis ils sélectionnent les investissements privilégiés parmi les différents segments du marché en fonction de leur couple rendement/risque attendu.

Leur processus d'investissement est ainsi constitué d'une combinaison de stratégies incluant :

- une stratégie directionnelle "long/short" visant à optimiser la performance du portefeuille au regard de l'ensemble des marchés internationaux de taux d'intérêt, d'actions et de devises ;
- une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires, des actions et des devises.

De plus, les gérants investissent et pilotent le compartiment afin de maintenir :

- une sensibilité au risque taux comprise entre -3 et +7 ;
- une exposition au risque devises comprise entre 0 et 100% ;
- une exposition au risque actions comprise entre -20% et +30%.

Enfin, la volatilité annuelle sera limitée à 10% et la contribution annuelle à la volatilité par classe d'actifs (obligations, actions, devises) sera limitée à 5%, dans des conditions de marché normales.

RAPPEL DES RISQUES

- Risque actions
- Risque de change
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à l'investissement dans des produits dérivés
- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque de liquidité
- Risque de taux



L'exposition au marché d'actions et/ou de taux, explique le niveau de risque de cet OPCVM.



Pascal Gilbert

François Collet

Fabien Georges

ÉQUIPE DE GESTION

Le fonds est géré par Pascal Gilbert et François Collet qui bénéficient tous les deux d'une solide expertise des marchés financiers avec respectivement plus de 31 ans et 16 ans d'expérience en gestion internationale et multi-stratégies de type performance absolue. De plus, ils travaillent ensemble depuis 2006.

Ils gèrent également ensemble les fonds DNCA Invest Alpha Bonds et DNCA Invest Flex Inflation et sont épaulés au quotidien par Fabien Georges, Gérant-Analyste.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

VOS CONTACTS

Vincent Remy

Responsable Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 57 17 - vremy@dnca-investments.com

Adrien Montigny

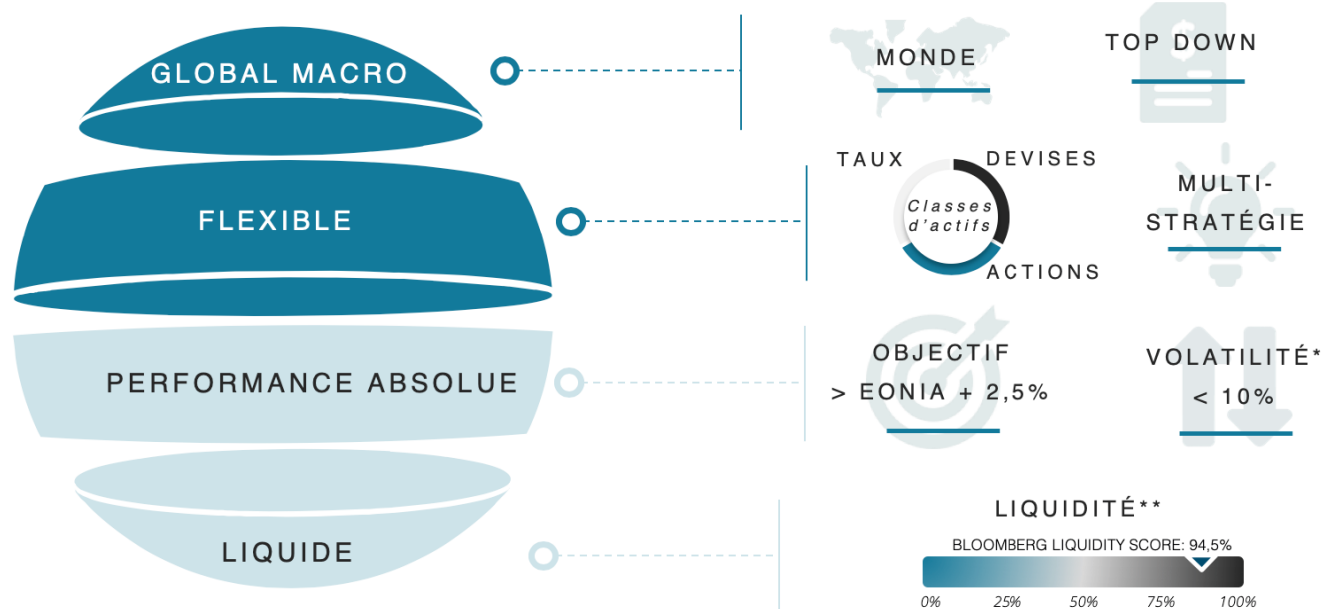
Relations Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 54 97 - amontigny@dnca-investments.com

Capucine Plasmans

Relations Investisseurs Institutionnels
+33 (0)1 58 62 54 88 - cplasmans@dnca-investments.com

Alban De Marignan

Relations Epargne Salariale
+33 (0)1 58 62 57 14 - ademarignan@dnca-investments.com

GLOBAL ALPHA**DNCA Invest Global Alpha en quatre points clés**

Source : DNCA Finance.

*Dans des conditions de marché normales

**Le Bloomberg liquidity score représente le percentile de la liquidité de chaque obligation, 100% représente la plus liquide et 0% la moins liquide, donnée au 22/11/2019.

Ces informations sont données à titre indicatif et peuvent évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

| | |
|------------------------------|--|
| Nom | DNCA INVEST Global Alpha |
| Code ISIN (Part I) | LU2040190618 |
| Date de création | 05/11/2019 |
| Investissement minimum | EUR |
| Horizon d'investissement | Minimum 3 ans |
| Fréquence de calcul des VL | Quotidienne |
| Indice | EONIA Capitalisé +250BP |
| Devise | Euro |
| Frais de rachat | - |
| Frais de souscription | 1% |
| Domiciliation | Luxembourg |
| Forme juridique | SICAV |
| Frais de gestion | 0,60% |
| Commission de surperformance | 20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indice : EONIA Capitalisé +250BP avec High Water Mark |
| Frais courants | 0,60% |

Les frais courants sont fondés sur le pourcentage des frais de gestion maximum, tel que précisé dans le Prospectus. Le pourcentage indiqué est une prévision sur les frais de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2019.

Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site <http://www.dnca-investments.com/documents>. Sources : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

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 et le prospectus doivent 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 - email: dnca@dnca-investments.com - Site intranet dédié aux indépendants. 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.