

# DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

*Un fonds obligataire flexible à duration courte visant une faible volatilité*

- ⊕ Pour l'investisseur qui souhaite placer ses liquidités à court-moyen terme sur les marchés obligataires.
- ⊕ Une stratégie basée sur l'analyse de la dynamique des marchés de taux.
- ⊕ Une sélection de titres fondée sur l'analyse fondamentale des émetteurs.

## OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à surperformer l'indicateur de référence FTSE MTS Index 1-3 years calculé coupons réinvestis sur la période de placement recommandée (18 mois).

## PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

### Une approche flexible et active sur les marchés taux

Le compartiment s'adapte aux différentes configurations des marchés de taux de la zone euro par une approche flexible et active (obligations « corporate », obligations d'Etat, obligations convertibles, etc.).

DNCA Invest Sérénité Plus peut être investi jusqu'à 100% en obligations libellées en euro sans contrainte de notation.

Le compartiment peut détenir jusqu'à 10% en actions libellées en euro, détenues par la conversion d'obligations convertibles ou par tout autre moyen.

### Une gestion de conviction et non indicielle pour viser une faible volatilité

En fonction de leur analyse de l'environnement macroéconomique, des politiques monétaire et budgétaire en zone euro, les gérants investissent et pilotent le compartiment afin de maintenir une sensibilité globale du portefeuille aux variations des taux d'intérêt assez faible (entre 0 et 4).

Le cœur du portefeuille est constitué d'obligations à court et moyen terme. En fonction des opportunités de marché, une diversification peut être effectuée à l'aide de titres convertibles ou échangeables, d'obligations indexées sur l'inflation, de titres à haut rendement...

Des opérations de couverture de certains risques (taux, crédit) peuvent être réalisées afin d'ajuster le risque du portefeuille.

## RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque lié à l'investissement dans des titres spéculatifs
- Risque de taux
- Risque de crédit
- Risque de liquidité
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

Profil de risque :

Du risque le plus faible... au risque le plus élevé



Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

L'exposition aux marchés des produits de taux explique le niveau de risque de ce fonds

## L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Philippe  
Champigneulle



Romain  
Grandis



Adrien  
Le Clainche

Le compartiment est géré par Philippe Champigneulle et Romain Grandis qui bénéficient tous les deux d'une solide expérience du marché obligataire. Ils gèrent également la partie taux du portefeuille d'Eurose, fonds flexible patrimonial de DNCA Finance.

Leur expertise constitue un réel atout pour la gestion de DNCA Invest Sérénité Plus.

Ils sont épaulés par Adrien Le Clainche et Baptiste Planchard, Gérants-Analystes.

\* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

## VOS CONTACTS

### Benjamin Leneutre

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

### Thomas Lemaire

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris  
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemaire@dnca-investments.com

### Lambert Demange

Relations Investisseurs Nord et Paris  
+33 (0)1 58 62 54 83 - ldemange@dnca-investments.com

### Benjamin Billoué

Relations Investisseurs Est et Sud  
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloué@dnca-investments.com

### Alexandre de La Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés  
+33 (0)1 58 62 54 89 - adelaraitrie@dnca-investments.com

### Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 55 66 - jalhelias@dnca-investments.com

### Sébastien Le Page

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

DISTRIBUTION

RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

# DNCA INVEST SÉRÉNITÉ PLUS

PERFORMANCE (DU 03.11.2016<sup>(1)</sup> AU 30.09.2018)

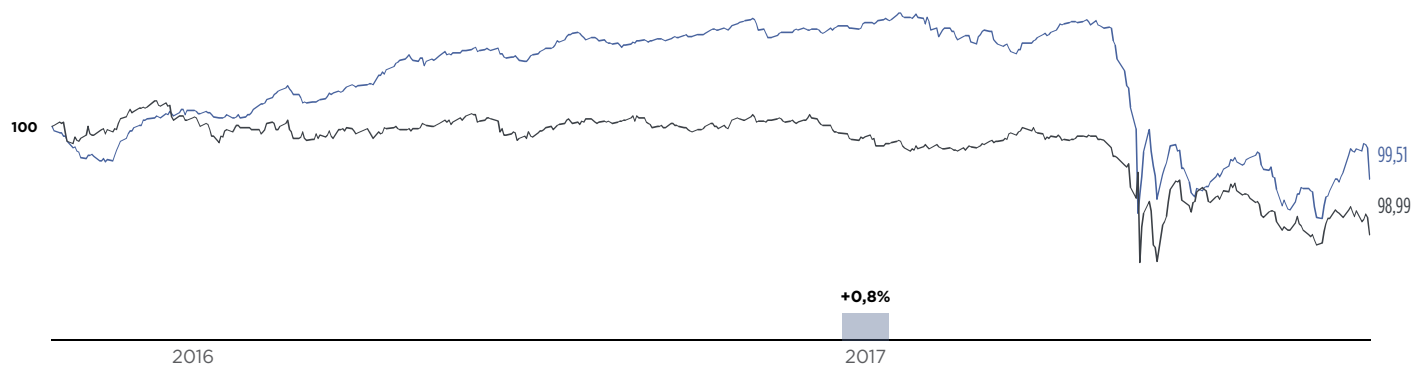
Code ISIN : LU1490785505 - Part B

▲ DNCA Invest Sérénité Plus (Part B) Performance cumulée

■ DNCA Invest Sérénité Plus (Part B) Performance annuelle

▲ Indicateur de référence<sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 30.09.2018

	1 an		Depuis création		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part B</b>	-1,31%	1,25%	-0,49%	-0,26%	0,92%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-1,02%	1,07%	-1,01%	-0,53%	0,71%

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.  
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.

## CATÉGORIES

Quantalys

OBLIGATIONS EURO DIVERSIFIÉES

MORNINGSTAR®

OBLIGATIONS EUR FLEXIBLES

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Sérénité Plus
Code ISIN (Part B).....	LU1490785505
Date de lancement.....	03/11/2016
Affectation des résultats.....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	18 mois
Investissement minimum.....	Néant
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	FTSE MTS Index 1-3 years (calculé coupons réinvestis)
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	Luxembourg
Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois.....	OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE
Frais de gestion.....	0,90% TTC
Commission de performance.....	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indicateur de référence
Frais courants au 31/12/2017.....	1,08%
Éligible à l'assurance vie.....	Oui

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 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](http://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](mailto:dnca@dnca-investments.com) - [www.dnca-investments.com](http://www.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.