DNCA INVEST

ALPHA BONDS

Privilégier une gestion obligataire multi-stratégies, flexible et internationale.

- Une gestion flexible et internationale, un pilotage actif de la sensibilité entre [-3 ; +7].
- Une allocation dynamique exploitant un large éventail de stratégies obligataires intégrant les critères ESG.
- Un compartiment qui vise à surperformer l'€STR + 1.40% avec une volatilité annuelle inférieure à 5%.

OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche à fournir, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice €STR plus 1,40%. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5 % dans des conditions normales de marché.

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Une gestion flexible et internationale

Selon l'analyse de l'équipe de gestion, les compartiments obligataires « performance absolue » permettent de bénéficier d'une large gamme de stratégies obligataires dont l'objectif est de générer un couple rendement/risque attractif dans les différentes configurations des marchés financiers.

En fonction de leur analyse fondamentale de la situation macroéconomique et des ses quatre principaux piliers : croissance, inflation, politiques monétaire et budgétaire, l'équipe de gestion sélectionne des titres 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(1).

L'allocation a pour objectif de maintenir une volatilité annuelle inférieure à 5%.

L'accès à un large éventail de stratégies obligataires

Afin de saisir les opportunités de marchés, les équipes de gestion 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 à long terme et les taux à court terme,
- stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires,
- stratégie de crédit fondée sur le recours aux obligations émises par le secteur privé.

La sensibilité est pilotée entre [-3 ; +7] pour capter la performance du marché et réduire autant que possible l'exposition du portefeuille en cas de hausse des taux.

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

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 Flex Inflation et sont épaulés au quotidien par Paul Lentz, analyste obligataire.

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom : DNCA INVEST Alpha Bonds
Code ISIN (Part A) : LU1694789451
Classification SFDR : Art.8
Société de gestion : DNCA Finance
Date de création : 14/12/2017
Minimum d'investissement : 2 500 EUR
Horizon d'investissement : Minimum 3 ans
Fréquence de calcul des VL : Quotidienne
Indicateur de référence(1) : €STER + 1.40%
Devise : Euro
Frais de rachat : -
Frais de souscription : - 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 : €STR + 1.40%
Frais courants sans commission de surperformance au 30/12/2022 : 1,30%
Frais courants avec commission de surperformance au 30/12/2022 : 2,25%
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 de dépréciation du taux d'inflation, risque de contrepartie, risque d'investissement dans des obligations de Classe spéculative, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de titres convertibles, risques spécifiques liés à l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (« Cocos »), risque de change, risque de liquidité, risque de volatilité élevée, risque actions, risque ESG, risque de durabilité

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

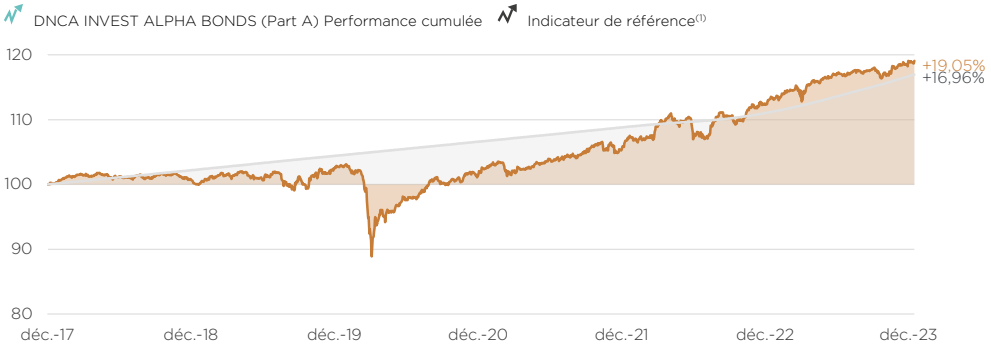
OBLIGATIONS INTERNATIONALES MULTI-STRATÉGIES

DNCA INVEST ALPHA BONDS

Code ISIN : LU1694789451 - Part A

PERFORMANCE (du 14/12/2017 au 29/12/2023)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures



INDICATEUR DE RISQUE

au 29/12/2023

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.

PERFORMANCE CALENDAIRE

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Part A	+4,96%	+5,99%	+4,47%	-0,51%	+2,90%	-0,10%	-	-	-	-
Indicateur de référence(1)	+5,19%	+2,10%	+2,06%	+2,09%	+2,16%	+2,20%	-	-	-	-

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	+4,96%	2,91%	+16,23%	+5,15%	3,37%	+18,99%	+3,54%	4,32%	+2,93%	3,99%
Indicateur de référence(1)	+5,19%	0,20%	+9,62%	+3,12%	0,16%	+14,34%	+2,72%	0,14%	+2,63%	0,13%

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