



PERFORMANCE ABSOLUE

DNCA INVEST ALPHA BONDS

Privilégier une gestion obligataire multi-stratégies,
flexible et internationale

Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.
Il existe un risque de perte en capital.

DNCA
INVESTMENTS

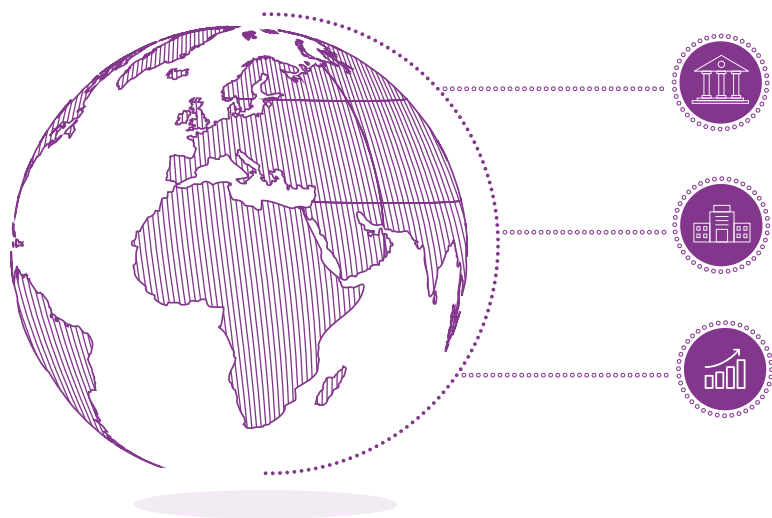
DNCA Invest Alpha Bonds

- 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 extra-financiers ESG.
- Un compartiment qui vise à surperformer l'€STR +1,40% avec une volatilité annuelle inférieure à 5% dans des conditions de marché normales.

L'ACCES A UN LARGE EVENTAIL DE STRATEGIES OBLIGATAIRES

Afin de saisir les opportunités de marchés, les équipes de gestion utilisent une large gamme de stratégies :

- Stratégie directionnelle achat/vente visant à 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 afin de rechercher la valeur relative au sein de diverses classes d'actifs obligataires.



UNE EQUIPE DE GESTION EXPERIMENTEE

DNCA Invest Alpha Bonds est géré par Pascal Gilbert et François Collet qui bénéficient tous les deux d'une solide expertise des marchés obligataires. Ils ont respectivement plus de 30 ans et 15 ans d'expérience en gestion obligataire internationale et multi-stratégies. Ils travaillent ensemble depuis 2006 et ont rejoint DNCA Finance en 2017. Ils gèrent également ensemble le compartiment DNCA Invest Flex Inflation et sont épaulés au quotidien par Fabien Georges, Gérant-Analyse).

L'équipe de gestion peut évoluer dans le temps

EMETTEUR PUBLICS

- Marchés développés
- Marchés émergents

EMETTEUR PRIVES

- Investment grade
- Obligations d'entreprise High Yield
- Obligations subordonnées financières
- Obligations convertibles

RISQUE DE CHANGE

- 30% maximum

UNE GESTION FLEXIBLE AU SEIN D'UN VASTE UNIVERS D'INVESTISSEMENT

Le fonds bénéficie d'un large univers d'investissement composé d'émetteurs publics et privés du monde entier, principalement au sein de l'OCDE. Sa sensibilité est pilotée activement entre -3 et +7, pour capter la performance du marché et réduire autant que possible l'exposition du portefeuille en cas de hausse des taux.

POINT D'ATTENTION DNCA Invest Alpha Bonds permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment le **risque de perte en capital**). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée de 3 ans.** Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé. Il est disponible sur demande auprès de DNCA Finance.

2 QUESTIONS AUX GERANTS DE DNCA INVEST ALPHA BONDS

Pourquoi investir dans DNCA Invest Alpha Bonds ?

Avec une allocation flexible, un univers d'investissement international et l'accès à un large éventail de stratégies d'investissement obligataires, DNCA Invest Alpha Bonds offre aux investisseurs une solution de diversification de leurs investissements en obligations.

Comment sélectionnez-vous les titres sur lesquels vous décidez d'investir ?

Le processus d'investissement est structuré en 3 étapes. Après une analyse de la situation macroéconomique selon ses quatre principaux piliers : croissance, inflation, politique monétaire, politique fiscale, nous procédons à une analyse fondamentale approfondie visant à sélectionner les titres en fonction de leur couple rendement / risque. Nous construisons et gérons le portefeuille au travers d'une allocation dynamique de stratégies obligataires et d'un pilotage actif de la sensibilité. En complément de ces critères financiers, l'équipe de gestion applique des critères extra-financiers aux émetteurs sélectionnés au sein de l'univers d'investissement initial.

PROFIL DE RISQUE

Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital. Il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : Risque de taux d'intérêt ; Risque de gestion discrétionnaire ; Risque de crédit ; Risque d'inflation ; Risque de contrepartie ; Risque d'investissement dans des obligations de Classe spéculative ; Risque d'investissement dans des instruments dérivés ainsi que dans des instruments intégrant des produits dérivés ; Risques de titres convertibles ; Risque d'investissement dans des obligations convertibles contingentes ; Risque de change ; Risque de liquidité ; Risque de volatilité élevée ; Risque lié aux actions ; Risque ESG ; Risque de durabilité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande.

Indicateur Synthétique de Risque* : 1 2 3 4 5 6 7

** Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).*

OBJECTIF DE GESTION

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

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et qu'il intègre des critères environnementaux, sociaux/ sociétaux et de gouvernance (ESG).

Le Fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de change et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

EN SAVOIR +

	Part A	Part I
Société de gestion	DNCA Finance	
Classification SFDR	Article 8	
Proportion minimale : - d'alignement à la taxonomie - d'investissements durables	0% 0%	
Nature juridique	Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest	
Classification	Fonds obligataire performance absolue	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	Supérieure à 3 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	€STR +2% (L'€STR représente le taux d'intérêt interbancaire de référence du marché de la zone euro. Il est établi chaque jour sur la base de données récupérées auprès de plusieurs banques européennes. Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site internet www.ecb.europa.eu). L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.	
Date de création	14/12/2017	
Code ISIN	LU1694789451	LU1694789378
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrats d'assurance vie et de capitalisation référencés par le Groupe BPCE.	
Investissement minimum	2 500 euros	200 000 euros
Frais d'entrée⁽¹⁾ maximum	1,00% acquis au réseau distributeur	
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant	
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Jusqu'à 1.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend la production vous informera du montant réel → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,54 %	0.69% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,10 %
Coûts de transaction	0.06% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	
Commission de performance⁽²⁾	20% de la performance positive nette de tous frais au-delà de l'indice €STR +2%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années	
Modalités de souscription et de rachat	Cours inconnu	
Valeur liquidative d'origine	100 €	
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	12h00 (centralisation chez BPSS Luxembourg)	
Décimalisation	Dix-millième de parts	
Indicateur Synthétique de Risque⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7	

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. DNCA Finance peut recevoir ou payer une rémunération ou une rétrocession en relation avec l'OPC. **Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Natixis Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1694789451/detail> (part A) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1694789378/detail> (part I) ou sur le site internet <https://www.dnca-investments.com>. Vous devez prendre connaissance du DIC qui devra vous être remis préalablement à la souscription. Pour plus d'information concernant les aspects liés à la durabilité du fonds, veuillez-vous référer au document prévu par l'article 10 de la réglementation SFDR intitulé «Publication d'informations en matière de durabilité» disponible sur le site de la société de gestion du fonds et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1694789451/detail> (part A) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1694789378/detail> (part I).**

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (2) La commission de surperformance, applicable à une catégorie de part donnée, est calculée selon une approche dite de « l'actif indicé », basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence qui sert l'assiette de calcul de la commission de surperformance. La Société de Gestion s'assure qu'au cours d'une durée de performance de cinq (5) ans maximum, toute sous-performance du Fonds par rapport à l'indice de référence soit compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles. Une réinitialisation de la date et la valeur de départ de l'actif de référence de la performance sera mise en œuvre si une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente au fur et à mesure que cette période de cinq ans s'écoule. (3) Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque, tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

MENTIONS LÉGALES

Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de DNCA Finance. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par DNCA Finance à partir de sources qu'elle estime fiables. DNCA Finance se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. DNCA Finance ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le Fonds est agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. La Société de gestion du fonds a la faculté d'arrêter la commercialisation du Fonds en France conformément à la législation applicable. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé (DIC) de ce dernier. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Veuillez vous référer au prospectus et au site internet du gérant financier pour plus d'information sur la méthodologie d'évaluation ESG du fonds. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant : www.dnca-investments.com. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Pour toute réclamation, votre agence bancaire au sein de laquelle vous avez souscrit notre produit est votre premier interlocuteur. Prenez contact avec votre Conseiller ou votre Directeur d'agence. Vous pouvez lui faire part de vos difficultés par tout moyen à votre convenance, directement à l'agence, par courrier, par mail ou par téléphone. Vous retrouvez ses coordonnées directement sur votre extrait de compte. Votre interlocuteur qualifiera la nature de la demande et du besoin et pour tout élément portant spécifiquement sur le produit, votre interlocuteur s'adressera alors à la société de gestion dans le cadre de son dispositif ad hoc de traitement des réclamations pour obtenir les précisions attendues. Si la réponse ou solution qui vous a été apportée ne vous convient pas, vous pouvez prendre contact avec le service réclamation de votre banque dont les coordonnées figurent directement sur le site client dans la rubrique dédiée « Réclamations ». En cas de désaccord persistant, vous pouvez prendre contact gratuitement avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site <http://www.amf-france.org>. La saisine du Médiateur s'effectue en langue française.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre BPCE, les distributeurs potentiels du produit du groupe BPCE et les entités citées et sur l'existence de risques de conflits d'intérêts potentiels.

Document non contractuel, actualisé en décembre 2023.

DNCA Invest Alpha Bonds est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA INVEST, gérée par DNCA Finance 60 JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

DNCA Finance - Société Anonyme au capital de 1 634 319,43 euros - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000 – 19, Place Vendôme, 75001 Paris. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIF2ID 2.

Natixis Investment Managers International - 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France – Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 94 127 658 euros – 329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38. - www.im.natixis.com

BPCE - Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 180 478 270 €. Siège social: 7, promenade Germaine Sablon 75013 PARIS – RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.