

Un fonds obligataire flexible à durée 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.
- ▶ Une gestion de conviction et non indicielle conforme à la philosophie de DNCA Finance.

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du compartiment est la recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence obligataire Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 1-3 ans calculé coupons réinvestis sur la durée de placement recommandée (2 ans).

Pourquoi choisir DNCA Invest Sérénité Plus ?

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.

L'équipe de gestion



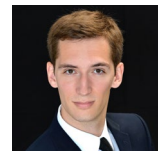
Philippe
Champigneulle



Romain
Grandis



Adrien
Le Clainche



Baptiste
Planchard

Une équipe de gestion expérimentée

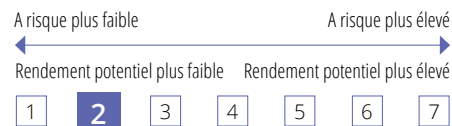
Le compartiment est géré par Philippe Champigneulle et Romain Grandis qui bénéficient tous les deux d'une solide expérience du marché obligataire. Ils gèrent également la partie taux du portefeuille d'Eurose, compartiment diversifié patrimonial de DNCA Finance. Leur expertise constitue un réel atout pour la gestion de DNCA Invest Sérénité Plus.

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

Cette équipe est l'équipe actuelle et est susceptible d'évoluer dans le temps.

Rappel des risques

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



L'exposition au marché d'actions et de taux explique le niveau de risque de ce compartiment.

Source : DNCA Finance.

Avertissement : 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 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 - 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