



ÉPARGNE ET RETRAITE

PROFITEZ DE LA
FLEXIBILITÉ
D'UN INVESTISSEMENT
OBLIGATAIRE
CAPABLE D'ÉVOLUER
AVEC LES MARCHÉS.

DNCA Invest Alpha Bonds

Code ISIN : LU1694789451 (Part A)

PUBLICITÉ

DNCA Invest Alpha Bonds : une gestion agile pour s'adapter aux conditions de marchés obligataires

Dans un environnement de taux erratique, DNCA Invest Alpha Bonds offre une solution pour diversifier ses investissements obligataires. Sa gestion flexible lui permet de s'adapter aux différentes conditions de marchés : la stratégie vise à profiter des hausses comme des baisses des taux.

Il existe un risque de perte en capital sur les supports en unités de compte⁽¹⁾.
Rapprochez-vous de votre conseiller MACSF pour vérifier votre profil d'épargnant.



DNCA Invest Alpha Bonds ce que la MACSF aime particulièrement :

1. Une gestion obligataire flexible

Cette flexibilité offre la possibilité d'investir sur tous les segments obligataires via une gestion multi-stratégies. Le fonds permet ainsi de tirer parti des opportunités de marchés, quelle que soit leur orientation.

2. Un univers d'investissement international

Une diversification géographique internationale qui offre la capacité de saisir les opportunités d'investissement dans le monde entier.

3. Un profil d'investissement modéré

Un profil de risque modéré, grâce à un encadrement de la volatilité de 5% maximum.

Objectif : générer un couple rendement/risque attractif

Un risque modéré



L'indicateur SRI (indicateur synthétique de risque) se base sur les résultats passés en matière de volatilité. Il peut évoluer dans le temps et n'est pas un indicateur fiable du profil futur.

Le fonds présente un risque de catégorie 2 sur l'indicateur de risque synthétique (SRI).

1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé.

Une volatilité encadrée

Le fonds vise à **limiter une volatilité annuelle inférieure à 5%** dans des conditions de marchés normales.

Durée d'investissement recommandée

3 ans minimum.

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de fournir, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de 3 ans, une performance annuelle supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice €STR +1,40%.

Cette performance n'a qu'une valeur indicative et informative. Elle reflète un objectif basé sur la stratégie d'investissement du fonds et ne constitue en aucun cas une garantie de rendement ou un engagement de la part de la société de gestion ou de l'assureur.

Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir.

Source : DNCA Finance au 28/02/2025.



Qu'est-ce que l'indice €STR ?

C'est un indice de référence, calculé par la Banque centrale européenne.

Il a pour but de refléter les coûts d'emprunt quotidiens en euros non garantis des banques situées dans la zone euro.

Taux €STR moyen

↗ **3,64%**
en 2024

▮ **3,20%**
en 2023

Source : Global rates.

Un large univers d'investissement

Une solution d'investissement décorrélée des marchés obligataires traditionnels, visant à capter de la performance dans des phases de marché baissières comme haussières.

DNCA Invest Alpha Bonds combine un éventail de stratégies obligataires dans le but de saisir les meilleures opportunités de marchés.

Le fonds offre un large univers d'investissement international, composé d'émetteurs publics et privés du monde entier, principalement au sein de l'OCDE.

ÉMETTEURS PUBLICS

Marchés développés
Marchés émergents



ÉMETTEURS PRIVÉS

Investment grade :
obligations émises par les emprunteurs qui reçoivent une notation allant de AAA à BBB- sur l'échelle Standard & Poor's.

Obligations d'entreprises :
titres de créance émis par une entreprise.

High yield :
obligations qui proposent un rendement élevé en contrepartie d'un niveau de risque conséquent.

Obligations subordonnées financières :
instrument de dette à coupon fixe dont le remboursement s'effectue après le remboursement des autres créanciers mais avant les détenteurs de capitaux propres.

Obligations convertibles :
titres ayant la particularité de pouvoir être transformés (convertis) en actions de l'entreprise émettrice.

Il propose une approche globale d'investissement concentrée sur les actifs les plus liquides, qui peuvent être vendus ou achetés plus facilement.



*Notre objectif :
capter les opportunités
des marchés obligataires
internationaux avec
une approche flexible
et rigoureuse.*



Pascal Gibert

Gérant du fonds chez DNCA
Finance



Un processus d'investissement en 3 étapes, développé par DNCA Finance

1. Une analyse macro-économique basée sur 4 piliers :



2. Une analyse fondamentale approfondie

Elle vise à sélectionner les meilleurs titres en fonction du couple rendement / risque.

3. La construction du portefeuille et le pilotage de la sensibilité

Allocation dynamique de stratégies obligataires et pilotage actif de la sensibilité visant à contenir la volatilité.

En complément des critères financiers, l'équipe de gestion applique des critères d'analyse extra-financiers. Le fonds est classé SFDR 8, c'est-à-dire qu'il promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG).

DNCA Finance : un gestionnaire d'expertise



Source : DNCA Finance au 28/02/2025.

DNCA Invest Alpha Bonds a été le lauréat du Grand Prix de la Finance 2023 par H24 Finance dans la catégorie « Gestion Alternative - Obligations »



Le Grand Prix de la Finance 2023 récompense les fonds les mieux positionnés pour les prochains mois selon un panel de 40 experts représentatifs du marché.

Retrouvez la méthodologie de cette récompense ici : <https://bit.ly/30QLjg8>. Les prix et récompenses obtenus ne sont pas un gage pour l'avenir.

À qui s'adresse DNCA Invest Alpha Bonds ?

Ce fonds s'adresse aux épargnants cherchant :

■ Une allocation flexible.

■ Une alternative aux fonds en euros traditionnels ou aux fonds monétaires.

■ Un horizon de placement de moyen terme, au minimum 3 ans.

Il est soumis aux risques suivants : risque de perte en capital, risque de taux, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque de crédit, risque d'inflation, risque de contrepartie, risque lié aux investissements dans des titres spéculatifs, risque d'investir dans des instruments dérivés ainsi que des instruments intégrant des dérivés, risque de titres convertibles, risque lié à la détention d'obligations convertibles, échangeables ou remboursables, risque de change, risque de liquidité, risque de volatilité élevée, risque actions, risque ESG, risque de durabilité.

Ce support financier est proposé en qualité d'unité de compte⁽¹⁾ en profil libre au sein des contrats :

- RES Multisupport⁽²⁾,
- RES Retraite⁽³⁾, le Plan d'épargne retraite de la MACSF
- et RES Capi⁽⁴⁾.

Il existe un risque de perte en capital sur les supports en unités de compte.



La description et le fonctionnement des supports en unités de compte sont détaillés dans la notice d'information du contrat*, dans les Documents d'Informations Clés (DIC) ou dans les documents équivalents agréés par l'AMF, disponibles sur la page Supports financiers du site macsf.fr.

* Tout investissement réalisé au sein de ce support en unités de compte est également soumis aux frais sur versements et autres frais prévus par le contrat.



La MACSF, votre acteur de confiance

La MACSF se positionne comme l'un des groupes d'assurance les plus solvables du marché, expert dans le domaine de l'épargne retraite depuis plus de 50 ans.

Acteur solide, sa gestion financière avisée lui permet de traverser plus sereinement les aléas des marchés financiers.

Le support DNCA Invest Alpha Bonds est une unité de compte qui présente des risques divers tels que notamment :

Risque de perte en capital : le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué même si les souscripteurs conservent les parts pendant la durée de placement recommandée.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les valeurs ou les OPC les plus performants. La performance du fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion.

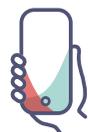
Risque de crédit : le risque principal lié aux instruments de dette souscrits par le fonds est celui du défaut d'une société du portefeuille, c'est-à-dire le non-paiement des intérêts et/ou le non-remboursement du capital. Le risque de crédit est également lié à la dégradation d'une société du portefeuille. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que la valeur liquidative du fonds est susceptible de varier à la baisse dans le cas où une perte totale serait enregistrée sur une opération suite à la défaillance d'une société du portefeuille. La présence d'instruments de dettes dans le portefeuille expose le fonds aux effets de la variation de la qualité du crédit.

Risque de contrepartie : le risque de contrepartie découle de l'ensemble des opérations conclues de gré à gré avec une même contrepartie, notamment les contrats financiers, les acquisitions et cessions temporaires de titres ainsi que les garanties financières. Une défaillance de cette contrepartie ou une détérioration de sa qualité peut entraîner une diminution de la valeur liquidative.

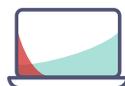
Sa description, son fonctionnement et l'ensemble des risques sont détaillés dans le prospectus ainsi que dans le Document d'Informations Clés (DIC) disponibles sur le site macsf.fr

(1) L'assureur ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur. La valeur des unités de compte qui reflète la valeur d'actifs sous-jacents n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. La description et le fonctionnement des supports en unités de compte sont détaillés dans la notice d'informations du contrat, dans les Documents d'Information Clés (DIC) ou dans les documents équivalents agréés par l'AMF, disponibles sur la page Supports financiers du site macsf.fr. (2) RES Multisupport est un contrat d'assurance vie de groupe à adhésion facultative libellé en euros et en unités de compte souscrit par l'Association Médicale d'Assistance et de Prévoyance (AMAP) auprès de la MACSF épargne retraite. (3) RES Retraite est un plan d'épargne retraite sous forme de contrat d'assurance vie de groupe à adhésion facultative individuelle, libellé en euros et en unités de compte, souscrit par l'Association Médicale d'Assistance et de Prévoyance (AMAP) auprès de la MACSF épargne retraite. (4) RES Capi est un contrat de capitalisation de groupe à adhésion facultative libellé en euros et en unités de compte souscrit par l'Association Médicale d'Assistance et de Prévoyance (AMAP) auprès de la MACSF épargne retraite.

Ensemble, prenons soin de demain



Appli mobile



macsf.fr



3233 Service gratuit
+ prix appel

ou 01 71 14 32 33

PUBLICITÉ

Suivez-nous sur :



DOCUMENT COMMERCIAL À CARACTÈRE NON CONTRACTUEL, POUR DE PLUS AMPLES INFORMATIONS, VOUS RÉFÉRER AUX CONDITIONS GÉNÉRALES OU AUX NOTICES D'INFORMATION.

MACSF assurances - SIREN N° 775 665 631 - Société d'Assurance Mutuelles - Entreprise régie par le Code des Assurances - MACSF épargne retraite - Société Anonyme d'Assurances sur la Vie régie par le Code des assurances, au capital social de 58 737 408 €, entièrement libéré, enregistrée au RCS de Nanterre sous le numéro 403 071 095 - Siège Social : cours du Triangle, 10 rue de Valmy, 92800 PUTEAUX - Adresse postale : 10 cours du Triangle de l'Arche, TSA 60300, 92919 LA DEFENSE CEDEX - France.

DNCA Invest Alpha Bonds est géré par DNCA Finance. DNCA INVEST est une 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 - Société Anonyme au capital de 1 634 468,34 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.

