

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

DNCA Invest - Beyond European Bond Opportunities - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284393773

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de bonos europeos

El Subfondo trata de superar la rentabilidad del índice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index (Bloomberg ticker: LECPTREU Index) en el periodo de inversión recomendado. Los inversores deben tener en cuenta que el estilo gestiona es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

El subfondo se gestiona teniendo en cuenta los principios de inversión responsable y sostenible y promueve características ambientales o sociales con arreglo a lo dispuesto en el artículo 8 del SFDR. De este modo, el proceso de inversión y la selección de acciones y bonos resultante tienen en cuenta la puntuación interna en lo que atañe a la responsabilidad corporativa desglosada en cuatro aspectos: (i) responsabilidad de los accionistas, (ii) responsabilidad ambiental, (iii) responsabilidad hacia los trabajadores, y (iv) responsabilidad hacia la sociedad y sostenibilidad de las empresas. La sociedad de gestión emplea un enfoque de análisis ASG propio que utiliza el método de «best in universe» (mejor del universo de inversión). Existe el riesgo de que estos datos sean incorrectos, insuficientes o no se disponga de ellos. Puede existir un sesgo sectorial. En el folleto del subfondo puede obtenerse información adicional sobre la estrategia ISR. El subfondo se beneficia de contar con la certificación francesa SRI. La estrategia de inversión general consiste en buscar, a medio plazo una tasa de rentabilidad total regular coherente con un objetivo de conservación del capital mediante la inversión en el mercado de bonos en euros y en otros títulos de deuda negociable. El subfondo pretende seleccionar valores en el universo de renta fija explorando distintos segmentos de este mercado. La selección también puede hacerse mediante el análisis de las características fundamentales subyacentes que pueden indicar una propuesta de valor atractiva para los inversores. El proceso de inversión se basa en las tres fases siguientes: (i) selección del universo de inversión combinando un enfoque financiero y extrafinanciero, (ii) calibración de la duración modificada y el riesgo crediticio global del subfondo, así como el nivel de tesorería en función del análisis de los entornos de tipos de interés y macroeconómicos y (iii) selección de los valores en función de un análisis fundamental que tiene en cuenta los criterios ASG y la valoración de los instrumentos.

El subfondo invertirá en todo momento al menos dos terceras partes de sus activos totales directa o indirectamente en valores de renta fija y obligaciones de deuda denominados en euros emitidos o garantizados por gobiernos, emisores corporativos o entidades supranacionales que tengan su domicilio social en Europa o que ejerzan la mayor parte de sus actividades económicas en dicha región.

El subfondo podrá invertir en instrumentos derivados financieros que coticen en bolsa o derivados extrabursátiles a fin de conseguir sus objetivos de inversión y, sobre todo, con el fin de gestionar la duración modificada de la cartera o de aprovechar cualquier anomalía en la estructura de tipos de interés dentro del límite del 100% del patrimonio neto del subfondo.

El subfondo invertirá principalmente en contratos de futuros y, en menor medida, en opciones no complejas negociadas en mercados regulados y en swaps de tasas de interés no complejas (tasa fija/tasa variable – tasa variable/tasa fija – tasa variable/tasa variable) negociadas en mercados extrabursátiles. El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/o FIA.

El subfondo también podrá invertir hasta el 20% de sus activos netos en bonos convertibles contingentes.

Índice de referencia : El subfondo se gestiona de forma activa y emplea el valor de referencia a efectos de calcular la comisión de resultados y de comparar su rentabilidad. Esto significa que la sociedad de gestión está tomando decisiones de inversión con la intención de lograr el objetivo de inversión del subfondo, lo cual puede incluir decisiones relativas a la selección de activos y el nivel general de exposición al mercado. La sociedad de gestión no está limitada en modo alguno por la referencia en su posicionamiento de cartera. La desviación con respecto a la referencia puede ser completa o importante.

Otras informaciones importantes:

Los ingresos se capitalizan

El reembolso de participaciones/acciones puede solicitarse a diario.

Duración recomendada para la inversión:

Este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 2 años.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo

A mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor Remuneración potencialmente mayor

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Los datos históricos utilizados en el cálculo del indicador sintético podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM. La categoría de riesgo asociada a este subfondo no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El nivel de riesgo de este OICVM se debe a su exposición a los mercados de renta variable y/o renta fija. El subfondo no beneficia de ninguna garantía ni protección de capital.

Riesgos importantes no considerados por este indicador:

Riesgo de crédito: en caso de que un emisor vea rebajada su calificación, podría bajar el valor de los títulos de renta fija incluidos en la cartera, lo que reduciría el valor del patrimonio neto del subfondo.

Riesgo de liquidez: en determinados mercados y en situaciones concretas del mercado puede que el gestor tenga dificultades para vender determinados activos financieros.

La ocurrencia de cualquiera de estos riesgos puede provocar una disminución del valor liquidativo.

Gastos

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones; dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	1,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. En algunos casos, el inversor pagará menos. Podrá obtener de su asesor financiero o del establecimiento al que transmita su orden los gastos efectivos de entrada y salida.

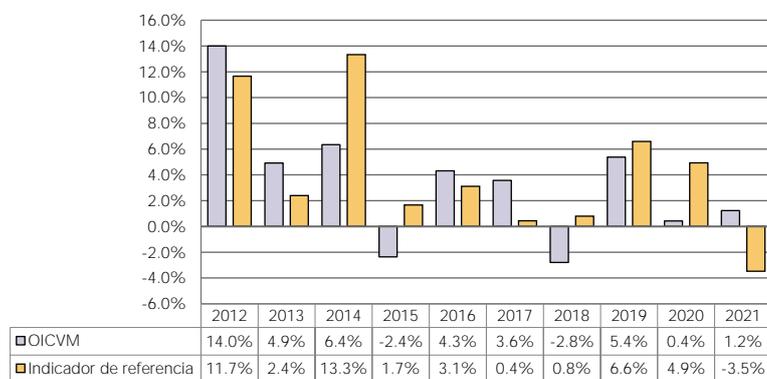
Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,78%

Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada y/o salida pagados por el OICVM al comprar o vender participaciones de otra entidad de gestión.

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,39% Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index con High Water Mark.

Para mayor información sobre los gastos, favor consultar la página 68 de la última versión del folleto disponible en el sitio web www.dnca-investments.com.

Rentabilidad histórica



Todos los gastos están incluidos en los cálculos de rentabilidad.

La participación/acción presentada en este documento se lanzó en mayo 2007.

La divisa de presentación de la rentabilidad es la siguiente: EUR.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura.

La rentabilidad de las otras clases de acciones está disponible en el sitio web de la sociedad de gestión.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, BNP Paribas, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg.

El conjunto de los documentos reglamentarios (folleto, informes anuales o semestrales) está disponible (en inglés) gratuitamente en el domicilio social de la sociedad de gestión (19, Place Vendôme 75001 PARIS / teléfono: +33158625500) y en su sitio web: <http://www.dnca-investments.com>.

Este documento de datos fundamentales para el inversor describe: para el subfondo del OICVM referenciado, los objetivos, la política de gestión y el perfil de riesgo y de rendimiento; para la clase de acciones del subfondo del OICVM referenciado: los gastos y la rentabilidad histórica; mientras que se establecen el folleto y los informes periódicos para el conjunto del OICVM.

Asimismo, los últimos valores liquidativos están disponibles en el sitio web de la sociedad de gestión. Las informaciones relativas a las modalidades prácticas de suscripción y reembolso están disponibles en la entidad que habitualmente recibe sus órdenes, o en la entidad centralizadora principal: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg / teléfono: +352-26962030 / Fax: +352-26969747.

La información detallada y actualizada sobre la política de remuneración de la Sociedad gestora, que incluye, entre otros datos, la descripción de cómo se calculan las remuneraciones y los beneficios, así como las identidades de las personas encargadas de conceder dichas remuneraciones y beneficios (incluida la composición del comité de remuneración, si lo hubiera), estará disponible en el sitio web <http://www.dnca-investments.com/lu/regulatory-information> y podrá obtenerse una copia en papel de forma gratuita previa solicitud.

La legislación tributaria del país de registro del fondo podría incidir en la tributación individual del inversor. DNCA Finance únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Los activos de este subfondo se mantendrán separados del de los otros subfondos de la SICAV referenciada, de acuerdo con lo previsto en la ley. El inversor tendrá derecho a canjear sus participaciones en un subfondo por participaciones de otro subfondo. Los gastos de conversión no podrán ser superiores a: 1%.

Lugar y modalidades de obtención de información sobre las otras categorías de participaciones: DNCA Finance (para las señas, vid. supra). DNCA Investments es una marca comercial de DNCA Finance.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

DNCA FINANCE está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09/11/2022.