

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 - Sérénité Plus - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1490785331

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo Europeo de Bonos

El Subfondo trata de superar la rentabilidad del índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year, calculada con los dividendos reinvertidos, en el horizonte de inversión recomendado. Los inversores deben tener en cuenta que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG).

El Subfondo se gestiona teniendo en cuenta principios de inversión responsable y sostenible, y promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR. De este modo, el proceso de inversión y la selección de bonos y acciones resultante tienen en cuenta la puntuación interna con respecto a la responsabilidad corporativa desglosada en cuatro aspectos: (i) responsabilidad de los accionistas; (ii) responsabilidad medioambiental; (iii) responsabilidad hacia los empleados; y (iv) responsabilidad social. La Sociedad gestora utiliza un enfoque de análisis ESG propio con el método best in universe. Existe el riesgo de que los datos sean incorrectos, insuficientes o inexistentes. Podría haber un sesgo sectorial. En consonancia con la inversión socialmente responsable («ISR»), los emisores también se seleccionan de acuerdo con criterios ESG, lo que supone excluir al menos el 20% de los peores emisores de acciones de su universo de inversión y, por consiguiente, no invertir en esos emisores. En el folleto del Subfondo figura información adicional sobre la estrategia de ISR. El subfondo seleccionará valores en el universo de renta fija por medio del análisis macroeconómico, técnico, financiero y crediticio. El análisis del balance y de los flujos de caja constituye una parte fundamental del proceso de selección. La duración modificada del subfondo se mantendrá entre 0 y 4, sin que exista ninguna restricción sobre la duración modificada de los valores individuales del subfondo. El subfondo únicamente invertirá en valores denominados en euros. El proceso de inversión se basa en las tres etapas siguientes: (i) selección del universo de inversión que combina un enfoque financiero y extrafinanciero; (ii) calibración de la duración modificada y del riesgo de crédito global del fondo y del nivel de liquidez, en función del análisis del entorno de tipos de interés y macroeconómico; y (iii) selección de los valores basada en un análisis fundamental, teniendo en cuenta los criterios ESG y la valoración de los instrumentos.

El subfondo puede invertir en cualquier momento dentro de los límites siguientes:

- hasta el 100% de su patrimonio total podrá estar expuesto a los bonos y los valores de deuda denominados en euros (bonos corporativos, bonos del Tesoro, bonos convertibles y canjeables, obligaciones perpetuas, etc.) formados por valores de emisores del sector público o privado sin ninguna limitación respecto a la calificación, incluidas emisiones sin calificación.

- hasta el 10% de su patrimonio neto en acciones denominadas en euros, obtenidas de la conversión de bonos convertibles o por otros medios.

La cartera de renta fija del subfondo puede estar formada por valores que pertenezcan a la categoría «calificación especulativa» (es decir, que no pertenezcan a la categoría de «calificación de solvencia» o no cuenten con calificación). El subfondo podrá invertir hasta el 5% de su patrimonio neto en valores que cumplan los requisitos para ser considerados valores en dificultades (es decir, con una calificación de Standard & Poor's a largo plazo inferior a CCC o equivalente). En todos los casos, el subfondo no invertirá en valores considerados «morosos» en el momento de la inversión o mientras estén incluidos en la cartera. Los valores de renta fija que vean rebajada su calificación mientras estén incluidos en la cartera serán enajenados cuanto antes, teniendo en consideración los intereses de los accionistas.

El subfondo podrá invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en obligaciones perpetuas y bonos convertibles contingentes.

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/o FIA.

El subfondo podrá invertir en instrumentos derivados financieros que coticen en bolsa o derivados OTC con el fin de conseguir el objetivo de limitar la sensibilidad a los tipos de interés y, sobre todo, con el fin de gestionar la duración modificada del subfondo y su sensibilidad a los tipos de interés o de aprovechar cualquier anomalía en la estructura de tipos de interés dentro del límite del 100% del patrimonio neto del subfondo.

El subfondo podrá recurrir a los depósitos con un máximo del 20% de su patrimonio total y, para una gestión eficaz de la cartera, emplear técnicas e instrumentos relativos a los valores mobiliarios y los instrumentos del mercado monetario.

Índice de referencia : El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad y de comparación de rentabilidad. Esto implica que el Gestor de inversiones toma decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo. Estas decisiones pueden incluir decisiones sobre la selección de activos y sobre el nivel total de exposición al mercado. El Gestor de inversiones no está limitado de ninguna manera por el índice de referencia en su posicionamiento de cartera. El desvío con respecto al índice de referencia puede ser significativo o incluso total.

Otras informaciones importantes:

Los ingresos se acumulan

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 18 meses.

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. The fund does not benefit from any capital protection or guarantee.

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 de inventario 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 detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,49%
-------------------	-------

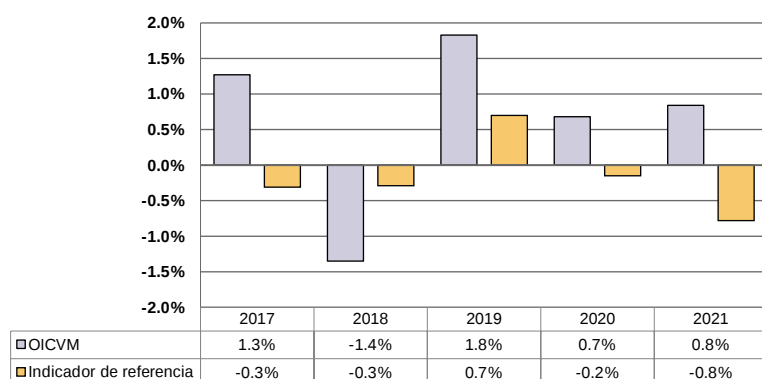
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada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

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,41%	Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice FTSE MTS Index 1-3 years.
--------------------------	-------	--

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 noviembre 2016.

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

Depositorio: 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.