

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 - Flex Inflation - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789964

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de renta fija ligado a la inflación

Durante el período de inversión recomendado, superior a tres años, el subfondo trata de obtener una rentabilidad superior a la del índice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR (ticker de Bloomberg: BC1W1E) después de aplicar comisiones. 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 valores 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 el folleto del Subfondo puede obtenerse información adicional sobre la estrategia de ISR. 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) asignación a clases de activos dependiendo del análisis del entorno de inversión y del apetito de riesgo del equipo de gestión; y (iii) selección de los valores basada en un análisis fundamental desde el punto de vista de los accionistas minoritarios, teniendo en cuenta los criterios ESG y la valoración de los instrumentos. El Subfondo no cuenta con la certificación de ISR de Francia.

El proceso de inversión está formado por la combinación de varias estrategias, entre las que se incluyen principalmente:

- una estrategia direccional que tiene por objeto optimizar la rentabilidad de la cartera basándose en los tipos de interés y las expectativas de inflación;
- una estrategia de la curva de tipos de interés que tiene por objeto aprovechar las variaciones que experimentan los diferenciales entre los tipos a largo plazo y los tipos a corto plazo;
- una estrategia de arbitraje entre bonos de tipo fijo y bonos ligados a la inflación para aprovechar las variaciones que experimenta el diferencial entre los tipos nominales y los tipos reales, de acuerdo con las perspectivas de crecimiento e inflación previstas;
- una estrategia internacional cuyo objetivo es aprovechar las oportunidades que ofrecen los mercados de renta fija de la OCDE con una exposición a los tipos de interés y a la inflación en estos países.

Y de forma secundaria: una estrategia de crédito que se basa en el uso de los bonos emitidos por el sector privado.

La duración modificada del subfondo se mantendrá entre 0 y 15, sin que exista ninguna restricción sobre la duración modificada de los valores individuales del subfondo.

Todas las inversiones en deuda pública se someten a un análisis extrafinanciero en profundidad de estos factores y de una calificación que se tiene en cuenta en la decisión de invertir.

El subfondo invertirá en todo momento hasta el 100% de sus activos totales en bonos de tipo variable o bonos nominales y/o instrumentos de deuda ligados a la inflación dentro de los límites siguientes: emisores de la OCDE (hasta el 100% de sus activos totales), sector público y semipúblico (hasta el 100% de sus activos totales), sector privado (hasta el 50% de sus activos totales).

En circunstancias excepcionales del mercado, el subfondo podrá invertir hasta el 100% de sus activos totales en títulos de deuda negociables, bonos de tipo fijo, letras del Tesoro, papel comercial, certificados de depósito e instrumentos del mercado monetario.

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

El subfondo utilizará todo tipo de instrumentos derivados aptos que se negocien en mercados regulados u OTC cuando estos contratos se adapten mejor al objetivo de gestión u ofrezcan unos menores costes de negociación. Entre otros, estos instrumentos pueden incluir: futuros, opciones, swaps.

El subfondo podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. La exposición a monedas distintas a la divisa base podrá cubrirse en la divisa base a fin de moderar el riesgo de cambio de divisas, que no representará más del 10% de los activos totales del subfondo.

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 quiere decir que la Sociedad gestora toma decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del subfondo, incluidas decisiones sobre la selección de activos y un nivel total de exposición al mercado. La Sociedad gestora no está limitada 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 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 3 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 fija. El fondo 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 de inventario neto del subfondo.

Riesgo de contraparte: el uso de derivados OTC puede exponer al inversor al riesgo de impago de la contraparte.

Riesgos del uso de productos derivados: el uso de instrumentos derivados puede reducir el valor de inventario neto en caso de que la exposición tenga una dirección opuesta a la tendencia del mercado.

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	0,72%
-------------------	-------

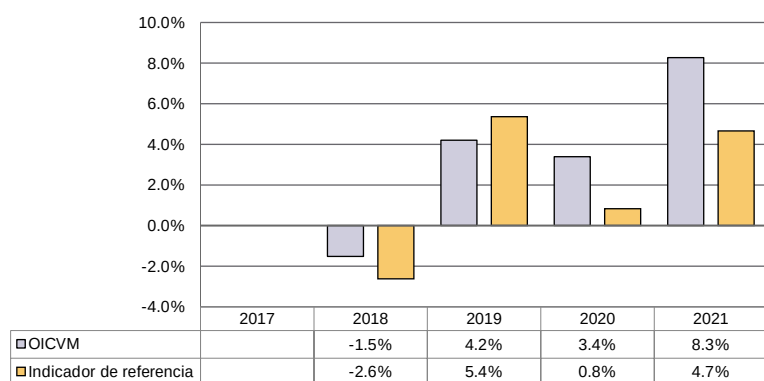
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada 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	0,86%	Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice Bloomberg Barclays World Govt Inflation Linked Bonds Hedged EUR 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 diciembre 2017.

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.

La rentabilidad histórica se obtuvo en circunstancias que ya no se dan desde el 25 de enero de 2021.

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.