Datos fundamentales para el inversor

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 - Eurose - Clase N - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1234712880

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo diversificado

Durante el período de inversión recomendado, el subfondo pretende superar la rentabilidad del índice compuesto 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calculada con la reinversión de los dividendos. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el estilo de gestión es discrecional e incorpora criterios ambientales, sociales y de gobernanza.

La estrategia global del subfondo consiste en tratar de mejorar el rendimiento de la inversión de patrimonio mediante la gestión activa de la cartera de productos de renta fija y títulos de renta variable denominados en euros. Su objetivo es ofrecer una alternativa a las inversiones en bonos y bonos convertibles (directamente o a través de fondos de inversión colectiva), además de una alternativa a los fondos denominados en euros que se benefician de una garantía de capital. No obstante, el subfondo no cuenta con una garantía del capital invertido. 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. De acuerdo con la gestión de la inversión socialmente responsable («ISR»), los emisores también se seleccionan con arreglo a criterios ASG, lo que implica excluir por lo menos al 20% de los peores emisores de acciones de su universo de inversión y, por tanto, no invertir en ellos. 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 proceso de inversión se basa en las tres fases siguientes: (i) selección del universo de inversión combinando un enfoque financiero y uno extrafinanciero, (ii) asignación de las clases de activos en función del entorno de inversión y el apetito de riesgo del equipo de gestión y (iii) selección de los valores con arreglo a un análisis fundamental desde el punto de vista de los accionistas o tenedores minoritarios, teniendo en cuenta criterios ASG y la valoración de los instrumentos.

Se aplican los límites siguientes:

- El subfondo podrá contar con exposición a valores de renta fija de hasta el 100% de su patrimonio neto. Dentro del límite, la mayoría de los valores de renta fija podrán estar denominados en euros, formados por valores de emisores públicos o privados y estar constituidos en un país que sea estado miembro de la OCDE, sin ningún tipo de restricción con respecto a la calificación, incluidas las emisiones sin calificación.

- Hasta el 50% de su patrimonio neto, el subfondo podrá verse expuesto a valores de "grado especulativo" (es decir, con una calificación mínima emitida por Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o a BBB- a largo plazo o equivalente) o sin calificación. La sociedad gestora no basará sus decisiones de inversión únicamente en las calificaciones de agencias de calificación independientes y puede hacer su propia valoración del riesgo crediticio.

- El subfondo podrá contar con exposición a valores de renta variable de hasta el 35% de su patrimonio neto. Dentro de este límite, la renta variable será en su mayor parte de emisores constituidos en estados miembros de la OCDE, pertenecientes a todas las categorías de capitalización del mercado y denominados en euros. La inversión en renta variable de emisores cuya capitalización sea inferior a los 1.000 millones de euros no superará el 5% del patrimonio neto del subfondo.

- El subfondo podrá tener una exposición de hasta un 5% de su patrimonio neto a 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).

- El subfondo podrá invertir hasta el 15% de su patrimonio neto en bonos de titulización de activos (ABS), entre ellos bonos de titulización hipotecaria (MBS). Su inversión consistirá en valores con una calificación mínima de B- de Standard & Poor's, por ejemplo, o cuya calidad crediticia considere equiparable la sociedad de gestora.

La exposición agregada a la renta variable emitida en estados no pertenecientes a la OCDE y/o (ii) valores de renta fija de emisores constituidos en un estado no perteneciente a la OCDE y/o garantizados por un estado no perteneciente a la OCDE no podrán superar el 10% del patrimonio neto del subfondo.

- Hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (Cocos). La duración de la cartera del subfondo se limitará a 7 años. El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/u OIC, incluidos ETF.

Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, el subfondo también podrá invertir en renta variable o instrumentos derivados financieros con fines de cobertura o para aumentar el riesgo de renta variable o tipos de interés sin buscar una sobreexposición. El subfondo también podrá contar con una exposición de hasta el 100% de su patrimonio neto a instrumentos derivados financieros o derivados extrabursátiles, como futuros, opciones, CDS, CDS sobre índices, entre otros, negociados en mercados regulados o extrabursátiles, con fines de cobertura o inversión (p. ej., incrementar la exposición a la renta variable, riesgo de tipos de interés y riesgo crediticio, sin tratar de obtener una sobreexposición).

Indice 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 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 de inventario neto del subfondo.

Riesgo de contraparte: el uso de contratos por diferencias 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.

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 detraerse 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.

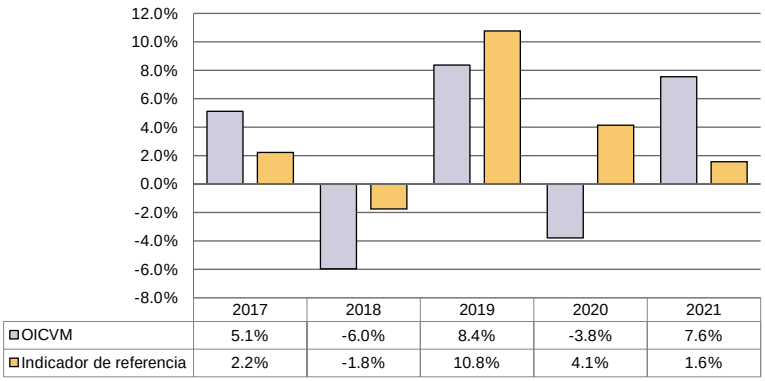
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	**0,98%**

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	**No aplicable**

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



	2017	2018	2019	2020	2021
OICVM	5.1%	-6.0%	8.4%	-3.8%	7.6%
Indicador de referencia	2.2%	-1.8%	10.8%	4.1%	1.6%

Todos los gastos están incluidos en los cálculos de rentabilidad.

La participación/acción presentada en este documento se lanzó en febrero 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.

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

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.