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 - Archer Mid-Cap Europe - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1366712351

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE Luxembourg

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Renta variable europea de mediana capitalización.

El objetivo del subfondo consiste en obtener, a largo plazo, rendimientos ajustados al riesgo atractivos, invirtiendo principalmente en renta variable (o instrumentos equivalentes) de sociedades europeas de mediana capitalización durante el periodo de inversión recomendado. En el marco de una gestión discrecional, la composición de la cartera no tratará de replicar ningún índice de referencia. No obstante, el índice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro podrá utilizarse con fines de comparación *a posteriori.*

El subfondo aplica una estrategia de inversión basada en una gestión discrecional activa y en un proceso de selección de títulos que reposan en un análisis financiero de carácter fundamental. El Gerente trata de identificar los títulos cuyo valor intrínseco se encuentra, en su opinión, infravalorado y que, por ende, exhiben un perfil de riesgo y rentabilidad asimétrico, prestando simultáneamente una especial atención a la volatilidad de la cartera. Las ideas de inversión conjugan simultáneamente un enfoque cualitativo y cuantitativo. El Gerente analiza con especial atención la dinámica del sector objetivo, las barreras de entrada, la competitividad de la empresa y el posicionamiento en su sector, las ventajas competitivas, la calidad de la cúpula directiva y las perspectivas de reinversión y crecimiento. La rentabilidad de las sociedades (rentabilidad, tesorería, rendimiento del capital) también es evaluada. Asimismo, el Gerente permanece atento a la variación entre los beneficios declarados, la tesorería generada (excluido el pasivo) y el valor de los activos.

El subfondo puede invertir en cualquier momento en las siguientes clases de activos:
- renta variable de sociedades domiciliadas en Europa (EEE y Suiza) o instrumentos financieros equivalentes, como los contratos por diferencias (CFD) o los derechos de suscripción preferente (DPS): del 75% al 100% del patrimonio neto;
- renta variable emitida fuera de Europa (EEE y Suiza): hasta un 25% del patrimonio neto;
- renta variable cuya capitalización es inferior a 100 millones de euros: hasta un 10% del patrimonio neto;
- productos de renta fija (bonos y títulos de crédito de emisores públicos o privados de la zona euro, bonos convertibles o instrumentos equivalentes): hasta un 25% del patrimonio neto;
- instrumentos del mercado monetario y depósitos: hasta un 25% del patrimonio neto;
- otros instrumentos financieros: hasta un 10%.El subfondo podrá recurrir a OICVM y/o fondos de inversión alternativos (FIA), dentro del límite de un 10% de su patrimonio neto.

El subfondo podrá recurrir, hasta en un 25% de su patrimonio neto, a instrumentos financieros derivados cotizados o negociados en mercados extrabursátiles, incluidos, entre otros, los contratos a plazo firme y opciones no complejas negociadas en mercados regulados con fines de exposición y/o cobertura del riesgo de renta variable, sin búsqueda de sobreexposición.

Además, el subfondo puede invertir en mercados de divisas extranjeros con el objeto de cubrir las inversiones efectuadas en títulos denominados en divisas distintas del euro (divisas europeas y las principales divisas internacionales).

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 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 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 5 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.
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	**2,00%**
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.

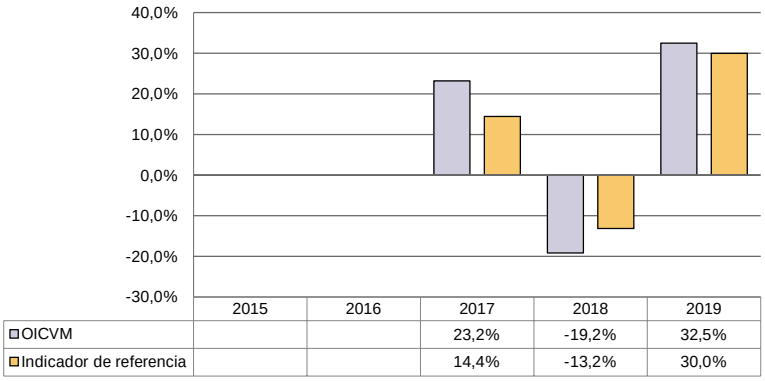
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	**1,15%**

Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2019. 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	**0,54%**	Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice rendimiento neto en euros del MSCI EUROPE MID CAP..

Para mayor información sobre los gastos, favor consultar la página 65 de la última versión del folleto disponible en el sitio web www.dnca-investments.com.

Rentabilidad histórica



	2015	2016	2017	2018	2019
OICVM			23,2%	-19,2%	32,5%
Indicador de referencia			14,4%	-13,2%	30,0%

Todos los gastos están incluidos en los cálculos de rentabilidad.

La participación/acción presentada en este documento se lanzó en junio 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

Depositario: BNP Paribas Securities Services, 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 (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / teléfono: +352-27621307) 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 Luxembourg 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 Luxembourg (para las señas, vid. supra). DNCA Investments es una marca comercial de DNCA Finance.