

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 Alterosa - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1907594664

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo diversificado

El subfondo pretende superar la rentabilidad del índice compuesto 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calculada con la reinversión de los dividendos durante el período de inversión recomendado.

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.

El subfondo se gestiona teniendo en cuenta los principios de responsabilidad y sostenibilidad, y tiene como objetivo la inversión sostenible en el sentido del artículo 9 del SFDR. El subfondo se gestiona teniendo en cuenta los principios de inversión responsable y sostenible, y se fija como objetivo los emisores con una exposición significativa de porcentaje de sus ingresos a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. De este modo, el proceso de inversión y la selección de acciones y bonos resultantes tienen en cuenta la puntuación interna tanto en lo que se refiere 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, como a la sostenibilidad de las empresas. 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. El subfondo cuenta con la certificación de ISR de Francia. La información adicional sobre la estrategia de ISR puede obtenerse en el Folleto del subfondo. La estrategia de inversión general del subfondo consiste en tratar de mejorar la rentabilidad de una inversión en patrimonio. Por medio de la gestión activa de una cartera de productos de renta variable y renta fija denominados en euros, pretende 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. No obstante, el subfondo no cuenta con una garantía del capital invertido. El proceso de inversión se basa en las tres etapas siguientes: (i) exclusión de empresas con altos riesgos de responsabilidad corporativa; (ii) selección de emisores y empresas identificados para cumplir la estrategia sostenible del subfondo; y (iii) construcción de la cartera mediante un análisis fundamental, la liquidez y la valoración de las empresas consideradas.

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

- Hasta el 100% de su patrimonio neto podrá estar expuesto a valores de renta fija denominados en euros o en otra divisa, formados por valores de emisores del sector público o privado, de categoría *investment grade*.

- Hasta el 50% de su patrimonio neto puede estar formado por valores de renta fija 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, con un mínimo de CCC) o sin calificación.

El gestor de inversiones no basará únicamente sus decisiones de inversión en las calificaciones emitidas por agencias de calificación independientes, sino que también puede hacer su propia valoración del riesgo de crédito.

- Hasta el 100% de sus activos netos podrán estar expuestos a valores de renta fija denominados en euros o en otra divisa, incluidos valores de emisores del sector público o privado, de categoría *investment grade*.

- La inversión en títulos de renta variable o equivalentes de emisores cuya capitalización sea inferior a 200 millones de euros no superará el 5% del patrimonio neto del subfondo.

- Hasta el 100% de su patrimonio neto en valores de países no pertenecientes a la OCDE.

- Hasta el 100% de su patrimonio neto en valores denominados en monedas distintas al euro.

- Hasta el 50% de esos activos netos en bonos convertibles o canjeables y hasta el 20% de sus activos totales en bonos convertibles contingentes.

- Hasta el 5% de sus activos netos podrán estar invertidos en valores que puedan considerarse valores *distressed* (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a una calificación CCC a largo plazo o equivalente).

- Hasta el 15% de sus activos netos en valores respaldados por activos (ABS) y valores respaldados por hipotecas (MBS), que tendrán una calificación mínima de B- de Standard & Poor's, por ejemplo, o que la Sociedad gestora considere de una calificación crediticia comparable.

El riesgo cambiario no representará más del 100% del patrimonio neto del subfondo.

En caso de que se produzcan condiciones adversas en el mercado, el subfondo podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario.

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM otros OIC, incluidos fondos cotizados (ETF).

Para alcanzar el objetivo de inversión, el subfondo también podrá invertir en todo tipo de instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados o extrabursátiles (OTC), cuando dichos contratos resulten más adecuados para el objetivo de gestión u ofrezcan menores costes de negociación. Dichos instrumentos podrán incluir, entre otros, futuros, opciones, swaps, CDS sobre índices y CDS. Los instrumentos derivados podrán cubrirse con fines de cobertura y/o exposición.

Índice de referencia: El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia a efectos 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 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, podrá bajar el valor de los títulos de renta fija incluidos en la cartera, lo que reduciría el valor del patrimonio neto del subfondo.

Riesgos del uso de productos derivados: el uso de instrumentos derivados puede reducir el valor del patrimonio 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 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.

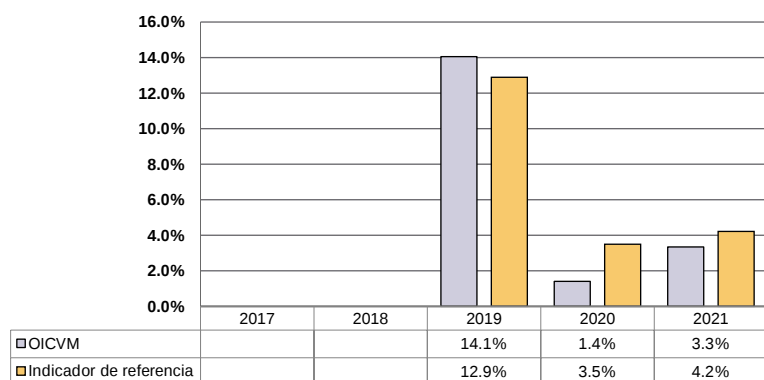
Gastos detrados del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,04%

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 detrados del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,00% Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice 30% MSCI World All Countries World Net Return + 70% Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged 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 diciembre 2018.

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.