

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Producto : DNCA Sérénité Plus

Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE

ISIN : FR0013458783

Sitio web : www.dnca-investments.com

Teléfono: Para más información, llame al +33 1 58 62 55 00

Este producto está gestionado por DNCA Finance, autorizada en Francia con el n° GP00030 y regulada por la Autorité des marchés financiers. Este producto está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des marchés financiers. Para más información, consulte la página web de la sociedad gestora: www.dnca-investments.com.

Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales : 13/05/2025

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) con forma jurídica de Fondo Común de Colocación (FCP) regido por la legislación francesa.

Plazo

El Producto no tiene vencimiento, aunque ha sido creado por un plazo de 99 años. No obstante, el Producto podrá disolverse por liquidación o fusión en otro producto en las condiciones establecidas en el reglamento del Producto y de conformidad con los requisitos reglamentarios.

Objetivos

El objetivo del producto es superar la rentabilidad del índice de referencia Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year bond (ticker Bloomberg: LE13TREU Index), calculada con los cupones reinvertidos, durante el horizonte de inversión recomendado. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que la gestión es discrecional e incorpora criterios medioambientales, sociales/sociales y de gobernanza (ESG).

El Producto cumple los criterios de gestión responsable. El proceso de inversión y la selección de todos los emisores de la cartera tienen en cuenta una evaluación interna de la responsabilidad de las empresas: (i) responsabilidad de los accionistas (por ejemplo, riesgos contables, calidad de la gestión), (ii) responsabilidad social (por ejemplo, condiciones de trabajo, política de formación), (iii) responsabilidad de la sociedad (por ejemplo, optimización fiscal) y (iv) responsabilidad medioambiental (por ejemplo, gestión medioambiental, biodiversidad) y transición sostenible. El universo de inversión no financiero, que incluye alrededor de 2.500 valores, se compone de emisores que pueden pertenecer a los índices Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 años, Bloomberg Euro Aggregate Corporate y Bloomberg Pan European High Yield Euro, así como de emisores de Estados miembros europeos u organismos supranacionales y otros emisores identificados por la sociedad gestora en el marco del análisis financiero y no financiero. El análisis no financiero se realiza sobre los emisores de este universo de inversión. Basándose en un modelo de análisis propio, la Sociedad Gestora aplica un enfoque "best in universe" destinado a seleccionar los emisores con las mejores calificaciones extrafinancieras de su universo de inversión, independientemente de su sector de actividad, lo que se traduce en una reducción del universo inicial de al menos el 30%. El análisis extrafinanciero se realiza sobre al menos el 90% de los emisores de la cartera. El producto ha obtenido la etiqueta ISR. El proceso de calificación está limitado por la fiabilidad de los datos publicados, que se basa en la credibilidad y la auditoría de los informes extrafinancieros de las empresas.

El universo de inversión financiera es el siguiente: obligaciones, bonos convertibles o canjeables y otros títulos de crédito negociables emitidos en euros por entidades del sector público o privado hasta el 100% del patrimonio neto; OICVM del mercado monetario hasta el 10% del patrimonio neto; acciones de cualquier capitalización (directamente o a través de la tenencia o conversión de obligaciones convertibles) hasta el 10% del patrimonio neto. Las obligaciones y otros títulos de crédito negociables pueden tener cualquier calificación crediticia: grado de inversión, grado especulativo o sin calificación. El proceso de inversión consta de tres etapas: (i) selección del universo basada en un enfoque financiero y extrafinanciero, (ii) calibración de la duración modificada y del riesgo de crédito global del Producto y (iii) análisis fundamental, teniendo en cuenta criterios ESG y la valoración de los valores seleccionados. La estrategia de inversión del Producto consiste en la gestión discrecional de una cartera de títulos de deuda (obligaciones convencionales, convertibles o canjeables) emitidos por entidades privadas o públicas y denominados en euros, sin limitaciones de calificación (incluidas las obligaciones especulativas o sin calificación). La sensibilidad global de la cartera se sitúa entre 0 y 4. La gestión de la cartera se basa en un doble análisis: macroeconómico y técnico en primer lugar, y financiero y crediticio en segundo lugar. La gestión se basa en gran medida en el profundo conocimiento de los balances de las entidades seleccionadas por parte del equipo de gestión.

El Fondo puede invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en obligaciones convertibles contingentes (obligaciones Coco). Hasta el 100% de su patrimonio neto, el Fondo podrá utilizar instrumentos financieros a plazo (por ejemplo, opciones, futuros, swaps simples de tipos de interés) para cubrirse y/o ganar exposición al riesgo de tipos de interés y al riesgo de renta variable.

El Producto se gestiona activamente. El índice se utiliza a posteriori como indicador de comparación de la rentabilidad y para calcular la comisión de rentabilidad. El gestor podrá invertir o no en los valores que componen el índice de referencia, según su propio criterio y sin ninguna restricción particular.

La participación capitaliza sus rendimientos.

Inversor minorista al que va dirigido

El Producto es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El Producto es adecuado para inversores que puedan tolerar pérdidas de capital y que no requieran una garantía de capital. El producto es adecuado para clientes que busquen incrementar su capital y que deseen mantener su inversión durante 1,5 años.

Otra información

¿Cuáles son los riesgos y en qué me beneficia?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

Este indicador de riesgo asume que usted conserva el Producto durante 18 meses.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del Producto radican en la posibilidad de depreciación de los valores en los que invierte el Producto.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Califica las pérdidas potenciales derivadas de los resultados futuros en un nivel bajo, y es muy poco probable que unas malas condiciones de mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el Producto.

Periodo de inversión recomendado : 18 meses Ejemplo de inversión : 10.000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 18 meses
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir costes	9.710 €	9.750 €
	Rentabilidad media anual	-2,90 %	-1,70 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	9.710 €	9.750 €
	Rentabilidad media anual	-2,90 %	-1,70 %
Moderado	Lo que podría obtener después de deducir costes	10.060 €	10.040 €
	Rentabilidad media anual	0,60 %	0,30 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	10.490 €	10.640 €
	Rentabilidad media anual	4,90 %	4,20 %

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2021 y septiembre 2022..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2018 y septiembre 2019..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2022 y junio 2024..

¿Qué ocurre si DNCA Finance no puede hacer frente a los pagos?

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos separados de DNCA Finance. En caso de impago por parte de DNCA Finance, los activos del Producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se mitiga debido a la separación por ley de los activos del depositario de los del Producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Producto y de lo buenos que sean los resultados del Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos :

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado. ;
- Se invierten EUR 10 000.

Inversión : 10.000 €	Si sale después de 1 año	Si sale después de 18 meses
Costes totales	184 €	230 €
Incidencia anual de los costes *	1,80 %	1,50 % al año

*La incidencia anual de los costes refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,80 % antes de deducir los costes y del 0,30 % después de deducir los costes..

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima, que suponen el 100 % de los costes. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	Hasta 1,00 % del importe que paga al inicio de esta Inversión. Se trata del importe máximo que pagará. La persona que le venda el Producto le informará del gasto real..	hasta 100 €
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto..	0 €
Costes Corrientes detrídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,50 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año..	50 €
Costes de operación	0,05 % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos..	5 €

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20% (impuestos incluidos) de la rentabilidad positiva superior a la de su índice de referencia, el Bloomberg Euro Aggregate 1-3 años. El importe real varía en función del rendimiento de su inversión. Los costes agregados estimados anteriormente incluyen la media de los últimos 5 años.	29 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado : 18 meses

Las solicitudes de reembolso de participaciones se reciben todos los días a más tardar a las 12.30 horas y se ejecutan diariamente.

El periodo de tenencia recomendado se ha determinado en función de la clase de activos, la estrategia de inversión y el perfil de riesgo del Producto para permitirle alcanzar su objetivo de inversión minimizando al mismo tiempo el riesgo de pérdidas.

Puede reembolsar la totalidad o parte de su inversión en cualquier momento antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado o mantenerla durante un periodo más largo. No se aplican penalizaciones por reembolsos anticipados. No obstante, si solicita el reembolso antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado, es posible que reciba menos de lo previsto.

El Producto tiene un límite de reembolso "Gates" descrito en el folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación sobre el Producto, puede enviar una solicitud por escrito con una descripción del problema por correo electrónico a service.conformite@dnca-investments.com o por correo postal a la siguiente dirección: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 París.

Otros datos de interés

El Producto promueve criterios medioambientales o sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la elaboración de informes de sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (el "Reglamento SFDR").

Puede obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora información más detallada sobre este Producto, como el folleto, el Reglamento y los últimos informes anuales y semestrales, así como la rentabilidad pasada.

Cuando este Producto se utilice como unidad de cuenta en un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre si la compañía de seguros incumple, se presenta en el documento de datos fundamentales de este contrato, que debe proporcionarle su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.