# Documento de Datos Fundamentales

# DNCA Invest VALUE EUROPE

Acción B (EUR) - ISIN: LU0284396289

## 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 Invest VALUE EUROPE

DNCA Invest VALUE EUROPE es un subfondo de la SICAV DNCA INVEST regulado por la legislación luxemburguesa

Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE

ISIN : LU0284396289

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.º GP00030 y regulada por la Autorité des marchés financiers.

Este Producto está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Para obtener más información, visite el sitio web de la Sociedad de gestión: www.dnca-investments.com.

Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales : 16/04/2026

## ¿Qué es este producto?

### Tipo

Este Producto es un subfondo de DNCA Invest SICAV, una sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués y calificada como OICVM en virtud de la Directiva 2009/65/CE.

### Plazo

El Producto se establece por una duración ilimitada y su liquidación debe ser decidida por el Consejo de administración.

### Objetivos

El Producto trata de superar la rentabilidad del siguiente índice: Stoxx Europe 600 Net Return, durante el plazo de inversión recomendado. Llama la atención de los inversores el hecho de que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales/sociales y de gobernanza (ESG).

El Producto invertirá en todo momento al menos dos tercios de sus activos totales en valores de renta variable de emisores que tengan su domicilio social en Europa o que ejerzan la parte preponderante de sus actividades económicas en Europa. La estrategia de inversión del Producto se basa en una gestión discrecional activa que utiliza una política de selección de valores. Los principales criterios de inversión de esta política son la evaluación del mercado, la estructura financiera del emisor, la tasa de rendimiento actual y prevista, la calidad de la gestión y la posición del emisor en el mercado. Los sectores de inversión a los que se dirige la Sociedad Gestora no están restringidos, incluso en lo que respecta a los valores de nuevas tecnologías. Además, el Producto se gestiona teniendo en cuenta principios responsables y sostenibles. De este modo, el proceso de inversión y la selección de valores resultante tienen en cuenta una puntuación interna con respecto a la responsabilidad corporativa de las empresas basada en un análisis extrafinanciero mediante una herramienta propia desarrollada internamente por la Sociedad Gestora, con el método "best in universe". Puede existir un sesgo sectorial. Existe el riesgo de que los modelos utilizados para tomar estas decisiones de inversión no realicen las tareas para las que fueron diseñados. Este análisis extrafinanciero se realiza sobre al menos el 90% del patrimonio neto del Producto, y tiene como resultado la exclusión de al menos el 20% de los peores emisores de acciones de su universo de inversión. El Producto no se beneficia del Sello ISR francés.

El Producto invertirá en todo momento, dentro de los límites siguientes, su patrimonio neto en: Acciones europeas o instrumentos financieros derivados relacionados (como CFD o DPS): 75% a 100%; Renta variable no europea: 0% a 25%; Instrumentos de deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario en caso de condiciones de mercado adversas: hasta 25%; Otros instrumentos: 0 a 25%; Hasta un 10% en participaciones y/o acciones de OICVM y/o FIA.

El Producto podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. No obstante, la exposición a divisas distintas de la divisa base podrá cubrirse con la divisa base para moderar los riesgos de cambio. Más concretamente, podrán utilizarse a tal efecto futuros y contratos a plazo sobre divisas. Los derivados negociados en bolsa u OTC (distintos de CFD y DPS) pueden representar hasta el 40% de los activos del Producto, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociados en mercados regulados con el fin de cubrir o aumentar la exposición a renta variable.

El Producto se gestiona activamente y utiliza el índice de referencia para el cálculo de la comisión de rentabilidad y a efectos de comparación de la rentabilidad. Esto significa que la Sociedad Gestora toma decisiones de inversión con la intención de alcanzar el objetivo de inversión del Producto; esto puede incluir decisiones relativas a la selección de activos y al nivel general de exposición al mercado. La Sociedad Gestora no está limitada en modo alguno por el índice de referencia en su posicionamiento de cartera. La desviación con respecto al índice de referencia puede ser total o significativa.

Se trata de una acción de acumulación.

### Inversor minorista al que va dirigido

El Producto va dirigido a inversores minoristas sin conocimientos financieros ni experiencia en el sector financiero. El Producto va dirigido a inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital.

### Otra información

El Depositario es BNP Paribas, Sucursal de Luxemburgo.

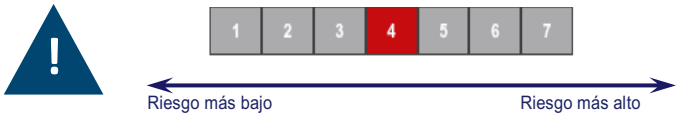
El producto puede acogerse al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francés.

El folleto completo y el último documento de datos fundamentales, así como el último informe anual, están disponibles en el sitio web www.dnca-investments.com o directamente en el fabricante: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 París.

El valor liquidativo está disponible en el sitio web: www.dnca-investments.com.

## ¿Cuáles son los riesgos y en qué me beneficia?

## Indicador de riesgo




Este indicador de riesgo asume que usted conserva el Producto durante 5 años.

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Califica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad para pagarle.

Otros riesgos relevantes para el Producto y que podrían provocar una disminución del valor liquidativo a los que el indicador no presta gran atención: riesgo operativo.

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 : 5 años<br>Ejemplo de inversión : 10.000 € | | Si sale después de 1 año | Si sale después de 5 años |
|---|---|---|---|
| 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 | 4.150 € | 3.730 € |
| | Rentabilidad media anual | -58,50 % | -17,90 % |
| Desfavorable | Lo que podría obtener después de deducir costes | 7.310 € | 8.300 € |
| | Rentabilidad media anual | -26,90 % | -3,70 % |
| Moderado | Lo que podría obtener después de deducir costes | 10.910 € | 11.410 € |
| | Rentabilidad media anual | 9,10 % | 2,70 % |
| Favorable | Lo que podría obtener después de deducir costes | 14.520 € | 22.220 € |
| | Rentabilidad media anual | 45,20 % | 17,30 % |

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2017 y septiembre 2022..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre agosto 2016 y agosto 2021..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2020 y octubre 2025..

# ¿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 detraen 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 períodos 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 períodos 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 5 años |
|---|---|---|
| Costes totales | 463 € | 1.802 € |
| Incidencia anual de los costes * | 4,60 % | 3,10 % al año |

*La incidencia anual de los costes refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,80 % antes de deducir los costes y del 2,70 % 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 |
|---|---|---|
| Costesdeentrada | Hasta 2,00 % 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 200 € |
| Costesdesalida | No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto.. | 0 € |
| Costes Corrientes detraídos cada año | | |

| | | |
|---|---|---|
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 2,38 % del valor de su inversion cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.. | 238 € |
| Costes de operación | 0,10 % 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.. | 10 € |
| Costes accesorios detraídos en condiciones especícas | | |
| Comisiones de rendimiento | 20% de la rentabilidad positiva neta de comisiones por encima de la rentabilidad neta del STOXX EUROPE 600 con High Water Mark. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 15 € |

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

Período de mantenimiento recomendado : 5 años

Los accionistas pueden reembolsar acciones previa solicitud para su ejecución en cada día de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo).

El período de mantenimiento recomendado se eligió atendiendo a la clase de activos, la estrategia de inversión y el perfil de riesgo del Producto, para permitirle alcanzar su objetivo de inversión minimizando el riesgo de pérdida.

Puede reembolsar parte o la totalidad de su inversión en cualquier momento antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, o mantenerla durante más tiempo. No se aplican penalizaciones por desinversión anticipada. Sin embargo, si solicita el reembolso antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, es posible que reciba un importe inferior a lo esperado.

El Producto cuenta con un mecanismo de limitación de reembolsos denominado «Gates» y un mecanismo de ajuste del valor liquidativo con umbral de activación denominado «Swing Pricing», tal y como se describe en el folleto.

# ¿Cómo puedo reclamar?

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

# Otros datos de interés

El Producto promueve criterios ambientales o sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento SFDR»).

El folleto del Producto y el último documento de datos fundamentales, así como el último informe anual y la información sobre la rentabilidad histórica, pueden obtenerse de forma gratuita en el sitio web del productor: www.dnca-investments.com.

Cuando este Producto se utiliza como vinculado a fondos de inversión 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 en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros, se presentan en el documento de datos fundamentales para dicho contrato, que debe proporcionar su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal.