

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 - SRI Europe Growth - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0870552998

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de renta variable europea

El objetivo del subfondo consiste en superar a los mercados de renta variable paneuropea durante el período de inversión recomendado. Con fines comparativos a posteriori, se facilita el indicador de referencia STOXX EUROPE 600 Net Return EUR, calculado con la reinversión de los dividendos.

Para alcanzar su objetivo de inversión, la estrategia de inversión del subfondo recurre a una gestión discrecional activa que tiene por objeto invertir en acciones «de crecimiento» paneuropeas de gran calidad. El proceso de selección se basa en elegir las acciones en función de su valor intrínseco (se lleva a cabo un profundo análisis interno de las variables fundamentales) y no de la composición del índice de referencia. Por lo tanto, las inversiones podrán concentrarse en un número limitado de acciones; no obstante, la cartera debe contar al menos con 20 acciones. El subfondo se gestiona también teniendo en cuenta principios de inversión responsable y sostenible. De este modo, el proceso de inversión y la selección de acciones resultante tienen en cuenta la puntuación interna con respecto a la responsabilidad corporativa y la sostenibilidad de empresas. En consonancia con la inversión socialmente responsable («ISR»), los emisores también se seleccionan de acuerdo con criterios ESG, lo que supone excluir al menos el 20% de los peores emisores de acciones de su universo de inversión y, por consiguiente, no invertir en esos emisores. En el folleto del subfondo figura información adicional sobre la estrategia de ISR.

El subfondo puede invertir en cualquier momento en:

- Renta variable de emisores con domicilio social en la UE o instrumentos derivados financieros asociados (como CFD o DPS): entre el 60% y el 100% de su patrimonio neto.
- Renta variable de fuera de la UE: entre el 0% y el 25% del patrimonio neto
- Valores de renta fija corporativa o gubernamental denominados en euros: entre el 0% y el 25% del patrimonio neto.

Deberá invertirse al menos el 50% de los activos del subfondo en acciones de empresas que pertenezcan al índice STOXX EUROPE 600 Net Return. La inversión en acciones de pequeña y mediana capitalización (menos de 3000 millones de EUR) no superará el 50% del patrimonio neto del subfondo. El subfondo podrá contar con una exposición a los mercados emergentes del 5% de su patrimonio neto.

La exposición al riesgo cambiario podrá alcanzar el 100% del patrimonio neto del subfondo.

Los valores de renta fija corporativa o gubernamental se seleccionarán principalmente en la categoría «calificación de solvencia». La proporción de emisiones especulativas no podrá representar más del 10% del patrimonio neto del subfondo.

La inversión en participaciones y/o acciones de OICVM y/u otros OIC se limita al 10% del patrimonio neto del subfondo.

Con el fin de cubrir o incrementar el riesgo de renta variable sin buscar una sobreexposición, el subfondo podrá emplear derivados OTC o cotizados en bolsa (que no sean CFD y DPS) hasta una proporción del 40% del patrimonio neto del subfondo, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociadas en mercados regulados.

El subfondo también podrá operar en los mercados de divisas para cubrir las inversiones realizadas fuera de la zona euro.

Índice de referencia : El Subfondo utiliza el índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad y de comparación de rentabilidad. El índice de referencia sirve también como referencia para la construcción de la cartera, ya que al menos el 50% de los activos del Subfondo se invertirán en acciones de emisores incluidos en el índice de referencia. El Subfondo se gestiona de forma activa. Esto quiere decir que el Gestor de inversiones toma decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo. El Subfondo puede adoptar posiciones en su cartera cuyas ponderaciones difieran del índice de referencia e invertirá menos del 50% de sus activos en valores no incluidos en el índice de referencia. La estrategia de inversión limitará hasta qué punto las posiciones de la cartera pueden desviarse del índice de referencia. Dicho desvío puede ser limitado.

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.

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	2,00%
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 detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,06%
-------------------	--------------

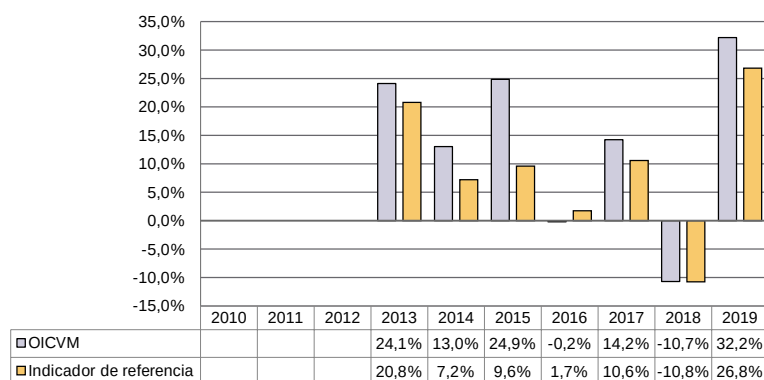
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2019. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada y/o salida pagados por el OICVM al comprar o vender participaciones de otra entidad de gestión.

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	1,10%	Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice STOXX EUROPE 600 Net Return.
--------------------------	--------------	---

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



Todos los gastos están incluidos en los cálculos de rentabilidad.

La participación/acción presentada en este documento se lanzó en diciembre 2012.

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, 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 05/02/2021.