

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 - Eurose - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0284394151

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo diversificado

Durante el período de inversión recomendado, el subfondo pretende superar la rentabilidad del índice compuesto 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calculada con la reinversión de los dividendos.

La estrategia de inversión del subfondo se basa en una gestión discrecional activa con la aplicación de una política de selección de valores. Esta política se basa en el análisis fundamental desarrollado mediante criterios de inversión principales, como son la valoración del mercado, la estructura financiera del emisor, la calidad de la gestión, la posición de mercado del emisor o los contactos regulares con los emisores. La Sociedad gestora puede utilizar diferentes métodos para detectar futuras rentabilidades de inversión como indicadores de valoración (precio-beneficio, VE/EBIT, rentabilidad del flujo de caja libre, rentabilidad por dividendo, etc.), la suma de las partes o los flujos de caja con descuento». El subfondo invertirá en renta variable, renta fija o instrumentos del mercado monetario adaptando la estrategia de inversión a la situación económica y a las expectativas del gestor de inversiones.

El subfondo puede tener una exposición de hasta el 100% de su patrimonio neto a las acciones de los emisores de todo tipo de capitalización de mercado sin limitaciones geográficas. Las acciones de emisores con una capitalización inferior a 1.000 millones de euros no podrán superar el 10% de su patrimonio neto. La parte de la inversión en acciones de empresas que tienen su domicilio social en países emergentes (como países asiáticos, excepto Japón, o América del Sur, entre otros) puede representar hasta el 20% del patrimonio neto.

El subfondo podrá invertir hasta el 70% de su patrimonio neto en valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario de emisiones del sector público o privado, en función de las oportunidades del mercado y sin ninguna limitación en cuanto a calificación o duración. No obstante, la inversión en valores de deuda que no tienen «calificación de solvencia» o no cuentan con calificación (es decir, con una calificación de solvencia emitida por Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente) no podrá superar el 30% de su patrimonio neto. El gestor de inversiones no basará únicamente sus decisiones de inversión en la evaluación del riesgo conforme a las calificaciones emitidas por agencias de calificación independientes, sino que también puede hacer su propio análisis del crédito.

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos netos 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). En cualquier caso, el subfondo no invertirá en valores que estén en situación de impago en el momento de la inversión o durante su permanencia en la cartera. Los valores de renta fija cuya calificación se revise a situación de impago se venderán lo antes posible, teniendo en cuenta los intereses de los accionistas.

El subfondo podrá invertir en valores con derivados incorporados, como bonos convertibles, y hasta el 5% de sus activos netos en bonos convertibles contingentes.

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

Para conseguir el objetivo de inversión, el subfondo también podrá invertir hasta el 50% de su patrimonio neto en instrumentos derivados financieros con fines de cobertura o para incrementar la exposición a la renta variable, el riesgo de tipo de interés o el riesgo de divisas sin buscar exposición.

Índice 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 quiere decir que la Sociedad gestora toma decisiones de inversión con el fin de alcanzar el objetivo de inversión del subfondo, incluidas decisiones sobre la selección de activos y un nivel total de exposición al mercado. La Sociedad gestora no está limitada 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



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 contraparte: el uso de contratos por diferencias puede exponer al inversor al riesgo de impago de la contraparte.

Riesgos del uso de productos derivados: el uso de instrumentos derivados puede reducir el valor de inventario 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 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	0,70%
-------------------	--------------

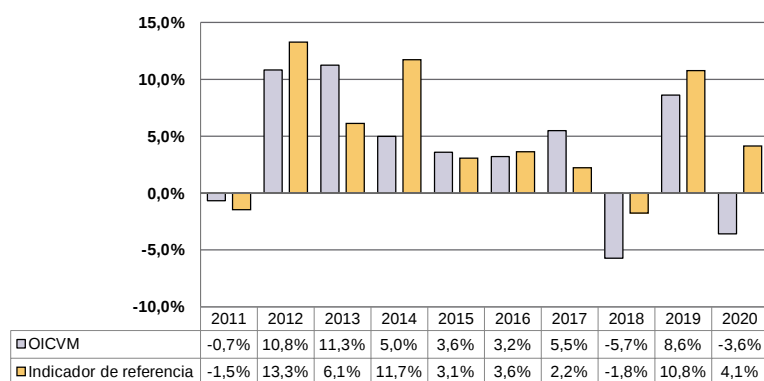
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2020. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada 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	No aplicable
--------------------------	---------------------

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 junio 2007.

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

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 (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 18/02/2021.