

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 - Convertibles - Clase A - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU0401809073

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de renta fija convertible

El subfondo trata de conseguir la revalorización del capital con una baja volatilidad mediante la inversión en bonos convertibles. Como parte del enfoque de gestión discrecional, la composición de la cartera no tratará de reproducir la composición de un índice de referencia desde una perspectiva geográfica o sectorial. Aún así, podrá utilizarse el índice Exane Euro Convertibles como indicador de referencia ex-post.

El proceso de inversión está formado por la combinación de un enfoque de renta fija mundial y una política de selección de valores. Su objetivo es crear una cartera con una volatilidad menor que la de una inversión en la renta variable subyacente basada en un enfoque fundamental y un análisis cualitativo de cada emisor.

El subfondo invertirá en todo momento al menos el 50% de sus activos totales en bonos convertibles, canjeables u obligatoriamente reembolsables de emisores que tengan su domicilio social en la UE, con arreglo a los límites siguientes:

- Bonos convertibles o canjeables denominados en euros: entre el 50% y el 100% de sus activos invertidos en bonos convertibles, canjeables u obligatoriamente reembolsables
- Bonos convertibles o canjeables no denominados en euros: como máximo el 15% de sus activos totales,
- Bonos convertibles con «calificación de solvencia» o cuyo emisor tenga «calificación de solvencia»: al menos el 40% de sus activos invertidos en bonos convertibles o canjeables
- Instrumentos de deuda y del mercado monetario: entre el 0% y el 50% de sus activos totales.

Además, el subfondo invertirá la parte restante de sus activos totales en warrants, derechos de suscripción y otros bonos con cualquier tipo de vínculo con la renta variable.

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones o acciones de OICVM o FIA regulados.

El subfondo podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. No obstante, la exposición a una divisa diferente a la divisa base podrá cubrirse con respecto a esta para moderar los riesgos cambiarios. Más concretamente, para este fin podrán emplearse futuros y contratos de divisas a plazo. El riesgo de cambio de divisas no representará más del 15% de los activos totales del subfondo.

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 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

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 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	1,66%
-------------------	--------------

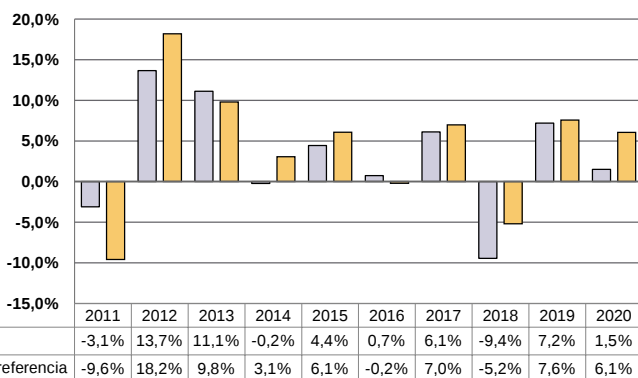
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2020. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada 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	0,00%	Correspondiente al 15% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice Rendimiento neto del Exane Euro Convertibles Index con valor máximo («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 2008.

La divisa de presentación de la rentabilidad es la siguiente: EUR.