Datos fundamentales para el inversor

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 - Value Europe - Clase AD - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278539082

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de renta variable de la Unión Europea

El subfondo pretende superar la rentabilidad del siguiente índice: Stoxx Europe 600 Net Return, durante el período de inversión recomendado.

El subfondo invertirá en todo momento al menos dos terceras partes de sus activos totales en renta variable de emisores que tengan su domicilio social en Europa o que ejerzan la mayor parte de sus actividades económicas en este continente. La estrategia de inversión del subfondo se basa en una gestión discrecional activa con la aplicación de una política de selección de valores. Los principales criterios de inversión son la valoración del mercado, la estructura financiera del emisor, la tasa de rendimiento actual y prevista, la calidad de la gestión y la posición de mercado del emisor. Los sectores de inversión que tiene como objetivo el gestor de inversiones no están limitados, ni siquiera con respecto a las acciones de nuevas tecnologías.

El subfondo invertirá en cualquier momento su patrimonio neto dentro de los límites siguientes en:
- Renta variable europea o instrumentos derivados financieros (como CFD o DPS): entre el 75% y el 100%,
- Renta variable no europea: entre el 0 y el 25%,
- Instrumentos de deuda, incluidos instrumentos del mercado monetario, en caso de que se produzcan condiciones adversas en el mercado: hasta el 25%,
- Otros instrumentos: entre el 0 y el 25%,
- hasta el 10% en participaciones y/o acciones de OICVM y/o FIA.

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 estos fines podrán emplearse futuros y contratos de divisas a plazo.
Los derivados OTC o cotizados en bolsa (que no sean CFD y DPS) pueden representar hasta una proporción del 40% de los activos del subfondo, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociadas en mercados regulados con fines de cobertura o para incrementar la exposición a la renta variable sin buscar una sobreexposición.

Indice 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 distribuyen.
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.
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 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.

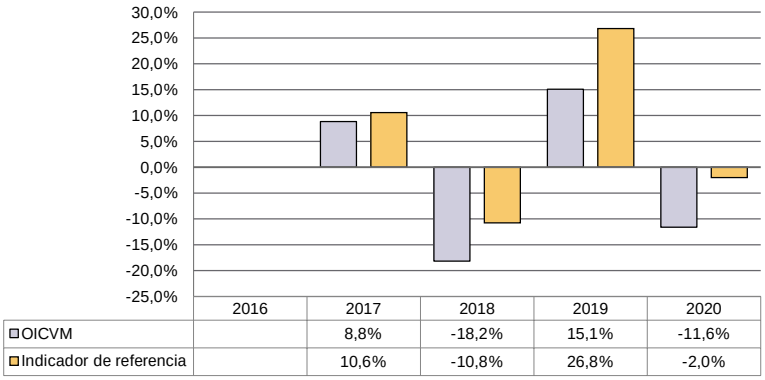
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	**2,03%**

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 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice Rendimiento neto del STOXX EUROPE 600 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



	2016	2017	2018	2019	2020
OICVM		8,8%	-18,2%	15,1%	-11,6%
Indicador de referencia		10,6%	-10,8%	26,8%	-2,0%

Todos los gastos están incluidos en los cálculos de rentabilidad.

La participación/acción presentada en este documento se lanzó en junio 2016.

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.

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.