

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 - Alpha Bonds - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1694789378

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

### Objetivos y política de inversión

#### Características esenciales de la gestión:

Fondo de renta fija a rendimiento absoluto

A lo largo del período de inversión recomendado, superior a tres años, el subfondo trata de obtener una rentabilidad superior a la del EONIA index más 2,5% neta de comisiones. Este objetivo de rentabilidad trata de obtenerse mediante la asociación a una volatilidad anual inferior al 5% en condiciones de mercado normales. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el estilo de gestión es discrecional.

El proceso de inversión está formado por la combinación de estrategias entre las que se incluyen:

- una estrategia direccional short/long que tiene por objeto optimizar la rentabilidad de la cartera basándose en los tipos de interés y las expectativas de inflación;
- una estrategia de la curva de tipos de interés que tiene por objeto aprovechar las variaciones que experimentan los diferenciales entre los tipos a largo plazo y los tipos a corto plazo;
- una estrategia de arbitraje que tiene por objeto buscar el valor relativo en distintas clases de activos de renta fija;
- una estrategia de crédito que se basa en el uso de los bonos emitidos por el sector privado.

La duración modificada del subfondo se mantendrá entre -3 y +7, sin que exista ninguna restricción sobre la duración modificada de los valores individuales del subfondo.

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 bonos y 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 invertirá en todo momento hasta un máximo del 25% de sus activos totales en bonos en cualquier divisa, de emisores no miembros de la OCDE. El subfondo invertirá exclusivamente en valores que tengan una calificación mínima de B- de Standard & Poor's o que se considere equivalente, en el momento de la compra. Títulos de renta fija los cuales pudieran ser degradados, a lo largo de la duración del título, a una calificación inferior a B, no pueden sobrepasar 10% de los activos totales del subfondo.

El subfondo invierte principalmente en títulos de deuda de tipo fijo, tipo variable o indexados a la inflación y deuda negociable con arreglo a los límites siguientes:

- bonos convertibles o canjeables: hasta el 100% de sus activos totales,
- bonos convertibles contingentes (Cocos): como máximo el 20% de sus activos totales,
- acciones (mediante la exposición de bonos convertibles, bonos convertibles sintéticos u opciones sobre el mercado de renta variable a futuro): podrá exponerse al mercado bursátil hasta el 10% del activo del subfondo.

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/u otros OIC.

El subfondo utilizará todo tipo de instrumentos derivados aptos que se negocien en mercados regulados u OTC cuando estos contratos se adapten mejor al objetivo de gestión u ofrezcan unos costes de negociación menores. Entre otros, estos instrumentos pueden incluir: futuros, opciones, swaps, CDS sobre índices, CDS.

El subfondo podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. La exposición a monedas distintas a la divisa base podrá cubrirse en la divisa base a fin de moderar el riesgo de cambio de divisas, que no representará más del 30% de los activos totales del subfondo.

El subfondo podrá utilizar también técnicas de gestión eficiente de la cartera, como operaciones de recompra temporales, operaciones de recompra inversa y préstamo de valores.

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

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 fija. El fondo 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 derivados OTC 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.

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 | <b>1,00%</b> |
| Gastos de salida  | <b>0,00%</b> |

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 detraídos del fondo a lo largo de un año

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Gastos corrientes | <b>0,63%</b> |
|-------------------|--------------|

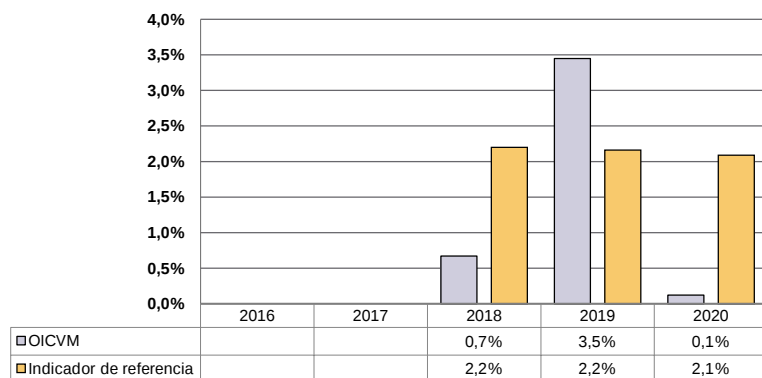
Los gastos corrientes se basan en las cifras correspondientes al anterior ejercicio del fondo finalizado el 31 de diciembre de 2020. Este porcentaje podrá variar de un ejercicio a otro. No incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de transacción, excepto en el caso de los gastos de entrada 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 | <b>0,00%</b> | Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice EONIA + 2,5% con 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](http://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 2017.

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 18/02/2021.