

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 - Venasquo - Clase I - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1526313082

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de rendimiento absoluto

El subfondo trata de obtener una rentabilidad positiva superior a la del índice compuesto siguiente: 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% EONIA. El equipo de gestores trata de alcanzar este objetivo con una volatilidad media anual de alrededor 10% en condiciones normales de Mercado, a lo largo del período de inversión recomendado.

La estrategia del subfondo está calificada como de rendimiento absoluto y se basa en el análisis financiero fundamental que lleva a cabo el gestor de inversiones. Este último, invierte en emisores europeos (EEE y Suiza). La exposición a la renta variable asociada a las inversiones del Subfondo (posiciones largas y futuros) no puede superar el 200% del patrimonio neto del subfondo. Dado que su exposición neta puede evolucionar del 0% al 100% de los activos gestionados, el rendimiento está basada en dos pilares: capacidad de los gerentes de hacer buenas suposiciones con relación a la exposición neta de mercado y la capacidad de los gerentes de hacer una buena selección de acciones y de identificar aquellas acciones que presentan características que les permitan superar los índices de su mercado o sectoriales.

El subfondo puede invertir en cualquier momento en:

- Renta variable emitida en Europa (EEE y Suiza) o instrumentos financieros equivalentes (como ETF, futuros, contratos por diferencias y/o DPS, etc.): entre el 0% y el 100% de su patrimonio neto,
- Renta variable emitida fuera del EEE y de Suiza: hasta el 10% de su patrimonio neto,
- Renta variable con una capitalización total inferior a los 150 millones de euros, hasta el 5% de su patrimonio neto,
- Valores de renta fija (tales como bonos ordinarios de la zona euro, bonos convertibles o equivalentes): entre el 0% y el 100% de su patrimonio neto en condiciones adversas de mercado y entre el 0% y 25% en condiciones normales de mercado,
- instrumentos del mercado monetario o depósitos: entre el 0% y 100% de su patrimonio neto en condiciones adversas de mercado y entre el 0% y 25% en condiciones normales de mercado,
- otros instrumentos financieros, hasta el 10% de su patrimonio neto.

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

El subfondo también opera en mercados regulados de futuros en índices europeos y futuros sectoriales (incluidos o no en un DPS) con fines de cobertura o para incrementar el riesgo en renta variable o en divisas sin buscar una sobreexposición. El subfondo también puede operar en los mercados de divisas extranjeras para cubrir las inversiones realizadas fuera de la zona euro o relativas al Reino Unido, Suiza o Escandinavia.

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 entre un plazo de 2 a 5 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 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.

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.

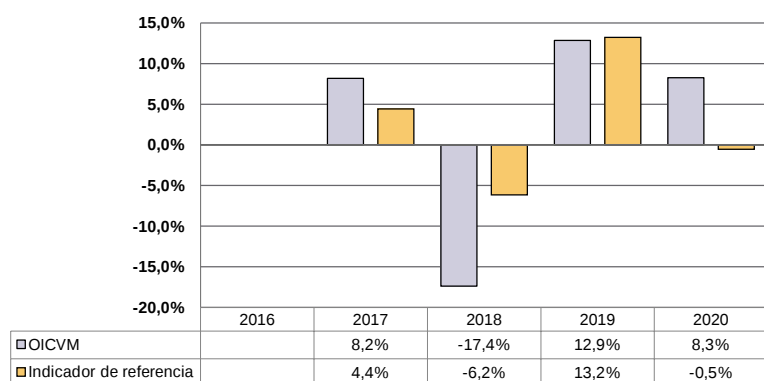
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,12%

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	2,13% Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice 50% EUROSTOXX 50 NR + 50% EONIA.

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 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

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.