

Clase: A - ISIN: LU1366712435

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - A
Productor del producto:	DNCA FINANCE (la «Sociedad de gestión»)
ISIN:	LU1366712435
Sitio web:	www.dnca-investments.com
Teléfono:	+33 1 58 62 55 00

La Comisión de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de DNCA FINANCE en relación con este documento de datos fundamentales.

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo.

DNCA FINANCE está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 30 junio 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un Subfondo de DNCA Invest (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada y su liquidación debe ser decidida por el Consejo de administración.

OBJETIVOS

El Subfondo trata de alcanzar rentabilidades superiores ajustadas al riesgo a largo plazo (es decir, rentabilidades ajustadas a la volatilidad), invirtiendo principalmente en renta variable y valores relacionados con renta variable de empresas europeas de pequeño y mediano tamaño en el plazo de inversión recomendado (cinco años). Los inversores deben tener en cuenta que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG). La composición de la cartera no intentará reproducir la composición de un índice de referencia desde una perspectiva geográfica o sectorial. Aun así, el MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index podrá utilizarse como índice de referencia.

La estrategia de inversión del Subfondo se basa en una gestión discrecional activa y una selección de valores a partir del análisis financiero fundamental. El gestor trata de encontrar acciones que coticen por debajo de la estimación de la Sociedad de gestión del valor intrínseco y las oportunidades de riesgo y remuneración asimétricas, a la vez que presta atención a la volatilidad de la cartera. La generación de ideas surge de una combinación de varios factores cualitativos y de selección cuantitativa. La Sociedad de gestión evalúa cuidadosamente la dinámica del sector, las barreras de entrada, el posicionamiento competitivo de la empresa en el sector, su ventaja competitiva (en su caso), la calidad de la dirección, los incentivos y el alineamiento, así como las perspectivas de crecimiento y reinversión. Se evalúan la rentabilidad normalizada, proyectada e histórica de la empresa, la conversión en efectivo y el rendimiento del capital. Se presta atención a las variaciones entre los beneficios declarados y la generación de efectivo, los pasivos fuera de balance y los valores de los activos. El Subfondo también se gestiona teniendo en cuenta principios responsables y sostenibles, y promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR. En el folleto del Subfondo figura información adicional sobre la estrategia de ISR. El Subfondo cuenta con la certificación francesa de ISR. El Subfondo podrá invertir en cualquier momento en:

- Valores de renta variable emitidos, domiciliados o cotizados en Europa (EEE más Suiza y el Reino Unido) o instrumentos financieros equivalentes (como ETF, futuros, CFD y/o DPS, etc.): del 75 % al 100 % de su patrimonio neto.
- Valores de renta variable emitidos, domiciliados o cotizados fuera del EEE más Suiza y el Reino Unido: hasta el 25 % de su patrimonio neto.
- Valores de renta variable con una capitalización bursátil total inferior a 100 millones de euros: hasta el 10 % de su patrimonio neto.
- Valores de renta variable (como deuda pública de la zona euro, bonos corporativos, bonos convertibles o equivalentes): del 0 % al 25 % de su patrimonio neto.
- Instrumentos del mercado monetario o depósitos: del 0 % al 25 % de su patrimonio neto.
- Otros instrumentos financieros: hasta el 10 % de su patrimonio neto.

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

La inversión en títulos de deuda de categoría «especulativa» o sin calificar (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente con una calificación mínima de CCC) no podrá superar el 20 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá utilizar derivados negociados en bolsa u extrabursátiles (OTC) hasta el 25 % del patrimonio neto del Subfondo, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociados en mercados regulados con el fin de cubrir o aumentar la exposición a renta variable sin buscar una sobreexposición.

El Subfondo también puede operar en los mercados de divisas para cubrir inversiones realizadas en divisas distintas de las europeas y de las principales divisas negociadas internacionalmente. El Subfondo podrá tener exposición a mercados emergentes hasta el 10 % de su patrimonio neto.

El Subfondo es admisible para el PEA (plan de ahorro de renta variable francés).

El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el valor de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad y de comparación de la rentabilidad. Esto significa que la Sociedad de gestión toma decisiones de inversión con la intención de alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo; esto puede incluir decisiones relativas a la selección de activos y al nivel general de exposición al mercado. La Sociedad de gestión no está limitada en modo alguna por el valor de referencia en el posicionamiento de su cartera. La desviación con respecto al valor de referencia puede ser significativa o total.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y desean mantener su inversión durante 5 años.

OTRA INFORMACIÓN

El Depositario es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

El reembolso de las acciones puede solicitarse cada día.

Los importes de reparto (ingresos netos y plusvalías o minusvalías netas materializadas) se capitalizan totalmente cada año.

El Valor liquidativo de la clase de acciones se encuentra disponible en www.dnca-investments.com y a través de la Sociedad de gestión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del Subfondo radican en la posibilidad de depreciación de los valores en los que invierte el Subfondo.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		5 años EUR 10 000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 5 830 -41.7%	EUR 2 050 -27.2%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 7 860 -21.4%	EUR 8 720 -2.7%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2021 y junio 2023.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 10 890 8.9%	EUR 14 250 7.3%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2018 y marzo 2023.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	EUR 16 380 63.8%	EUR 20 410 15.3%	Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2016 y octubre 2021.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe ninguna garantía contra el impago del Subfondo y usted podría perder su capital si esto ocurriera.

Los activos del Subfondo se mantienen en BNP Paribas, Luxembourg Branch y están separados de los activos de otros subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

El Subfondo no sería responsable en caso de quiebra o impago del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto.

Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10 000.

Inversión de EUR 10 000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 488	EUR 2 352
Incidencia anual de los costes (*)	4.9%	3.3%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 10.6% antes de deducir los costes y del 7.3 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Hasta 2.00% del importe que paga al inicio de esta Inversión. Se trata del importe máximo que pagará. La persona que le venda el producto le informará del gasto real.	Hasta EUR 200
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.74% % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 174
Costes de operación	0.16% % del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	EUR 16
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20,00 % de la rentabilidad positiva, después de comisiones, superior al MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	EUR 98

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para obtener un rendimiento constante menos dependiente las fluctuaciones del mercado.

Los reembolsos de Acciones del Subfondo pueden realizarse cualquier Día hábil. Las solicitudes de reembolso se atenderán normalmente el Día hábil siguiente al Día de valoración aplicable, siempre que la solicitud se reciba antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo) del Día de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un perjuicio, el demandante deberá dirigir una solicitud por escrito que contenga la descripción del asunto y los detalles en el origen de la reclamación, por correo electrónico o por correo postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 París

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Otros datos de interés

Para obtener más información de forma gratuita sobre el Valor liquidativo de la clase de acciones y la documentación del Subfondo, incluidos el folleto, los estatutos, los estados financieros más recientes y los últimos precios de las acciones, consulte www.dnca-investments.com o en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

La rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en www.dnca-investments.com.