

Documento de Datos Fundamentales

BEYOND ALTEROSA (EL «SUBFONDO»), UN SUBFONDO DE DNCA INVEST (EL «FONDO»)



Clase: A - ISIN: LU1907594748

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 - Beyond Alterosa - A |
| Productor del producto: | DNCA FINANCE (la «Sociedad de gestión») |
| ISIN: | LU1907594748 |
| 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 3 julio 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 superar la rentabilidad del 30 % MSCI World All Countries World Net Return + 70 % Bloomberg Barclays Pan European Corporate Euro Hedged Index, calculado con los dividendos reinvertidos, en el período recomendado. Los inversores deben tener en cuenta que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

El Subfondo se gestiona teniendo en cuenta los principios de Responsabilidad de Empresa y de Transición sostenible, y tiene como objetivo la inversión sostenible en el sentido del artículo 9 del SFDR. El Subfondo se gestiona teniendo en cuenta principios responsables y sostenibles y pretende dirigirse a emisores con una exposición porcentual significativa de sus ingresos a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. En el folleto del Subfondo figura información adicional sobre la estrategia de ISR. Por medio de la gestión activa de una cartera de productos de renta variable y renta fija denominados en euros, pretende ofrecer una alternativa a las inversiones en renta fija y bonos convertibles (directamente o a través de fondos de inversión), así como una alternativa a los fondos denominados en euros. Sin embargo, el Subfondo no cuenta con una garantía sobre el capital invertido. El proceso de inversión se basa en las tres etapas siguientes: (i) exclusión de las empresas con elevados riesgos de Responsabilidad de Empresa corporativa; (ii) selección de los emisores y las empresas identificados que respondan a la estrategia sostenible del Subfondo; y (iii) constitución de una cartera en función de un análisis fundamental, de la liquidez y de la valoración de las empresas consideradas.

El Subfondo podrá invertir en cualquier momento en los siguientes activos dentro de los límites descritos a continuación :

- hasta el 100 % de su patrimonio total podrá estar expuesto a valores de renta fija denominados en euros o en otra divisa, compuestos por valores de emisores públicos o privados, con calificación de categoría de inversión («investment grade»),
- hasta el 50 % de su patrimonio neto podrá estar compuesto por valores de renta fija pertenecientes a la «categoría especulativa» (es decir, que tengan calificaciones inferiores a una calificación mínima de A-3 de Standard & Poor's a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente con un mínimo de CCC) o sin calificar.

La Sociedad de gestión no basará sus decisiones de inversión únicamente en las calificaciones asignadas por agencias de calificación independientes, sino que también podrá proceder a realizar su propia evaluación del riesgo de crédito.

- hasta el 50 % de su patrimonio neto en acciones o equivalentes de emisores pertenecientes a todas las categorías de capitalización bursátil, con sede en países de la OCDE;
- La inversión en valores de renta variable o equivalentes de emisores cuya capitalización sea inferior a 200 millones de euros no podrá superar el 5 % del patrimonio neto del Subfondo;
- hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores de países no pertenecientes a la OCDE;
- hasta el 100 % de su patrimonio neto en valores denominados en monedas distintas al euro;
- hasta el 50 % de su patrimonio neto en bonos convertibles o canjeables y hasta el 20 % de su patrimonio total en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo);
- hasta el 5 % de su patrimonio neto podrá invertirse en valores que puedan considerarse valores en dificultades («distressed») (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a CCC a largo plazo o equivalente).
- hasta el 15 % de su patrimonio neto en valores respaldados por activos (ABS) y valores respaldados por hipotecas (MBS), que consistirán en valores con una calificación mínima de B- otorgada por Standard & Poor's, por ejemplo, o que la Sociedad de gestión considere de una calidad crediticia comparable.

El riesgo de tipo de cambio no superará el 100 % del patrimonio neto del Subfondo.

En caso de condiciones adversas de mercado, el Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/u otros OIC, incluidos fondos cotizados (ETF).

Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, el Subfondo también podrá invertir en todo tipo de instrumentos derivados admisibles negociados en mercados regulados o extrabursátiles (OTC) cuando estos contratos se adapten mejor al objetivo de gestión u ofrezcan menores costes de negociación. Estos instrumentos pueden incluir, entre otros: futuros, opciones, swaps, CDS sobre índices y CDS. Podrán utilizarse instrumentos derivados a efectos de cobertura. El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia a efectos de comparación de la rentabilidad. Con este fin, las decisiones de inversión de la Sociedad de Gestión se toman con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, en particular las decisiones relativas a la selección de los activos y el nivel global de exposición a los mercados. La desviación del Subfondo con respecto al índice 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 3 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



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 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 | | 3 años EUR 10 000 | | |
|---|---|---------------------------------------|--|---|
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 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 8 290 -17.1% | EUR 8 100 -6.8% | |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 8 530 -14.7% | EUR 8 990 -3.5% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2019 y septiembre 2022. |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 10 130 1.3% | EUR 10 580 1.9% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre junio 2016 y junio 2019. |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 11 420 14.2% | EUR 11 940 6.1% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2013 y agosto 2016. |

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 períodos 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 períodos 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 3 años

| | | |
|---|---------|---------|
| Costes totales | EUR 257 | EUR 608 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2.6% | 1.9% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3.8% antes de deducir los costes y del 1.9 % 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 1.00% 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 100 |
| 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 | 1.55% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 155 |
| Costes de operación | 0.00% 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 0 |

Costes accesorios detraídos en condiciones específicas

| | | |
|---------------------------|---|-------|
| Comisiones de rendimiento | 20.00 % de la rentabilidad positiva, después de comisiones, superior al índice compuesto 30 % MSCI All Countries World Net Return + 70 % Bloomberg Pan European Corporate Euro Hedged con Cota máxima («High Water Mark»). El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación del coste agregado anterior incluye la media de los últimos 5 años. | EUR 2 |
|---------------------------|---|-------|

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 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.