

Clase de acciones: I (EUR) - ISIN: LU1490785331

## 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

Nombre del Producto:	Sérénité Plus
Nombre del productor:	DNCA Finance
ISIN:	LU1490785331
Sitio web del productor:	www.dnca-investments.com
Teléfono:	Para más información, llame al +33158625500

Este Producto está gestionado por DNCA Finance, autorizada en Francia con el n.º GP00030 y regulada por la Autorité des marchés financiers.  
Este Producto está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.  
Para obtener más información, visite el sitio web de la Sociedad de gestión: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).  
Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales: 05/08/2024.

## ¿Qué es este Producto?

### TIPO

Este Producto es un subfondo de DNCA Invest SICAV, una sociedad de inversión de capital variable de derecho luxemburgués y calificada como OICVM en virtud de la Directiva 2009/65/CE.

### PLAZO

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

### OBJETIVOS

El Producto trata de superar la rentabilidad del Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year Index, calculada con los cupones reinvertidos, en el período de inversión recomendado. Los inversores deben tener en cuenta que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

En el folleto del Producto figura información adicional sobre la estrategia de ISR. El Producto seleccionará valores del universo de renta fija mediante análisis macroeconómicos, técnicos, financieros y de crédito. Los análisis del balance y de los flujos de tesorería son fundamentales para el proceso de selección. La duración modificada del Producto se mantendrá entre 0 y 4, sin ninguna restricción en cuanto a la duración modificada de los valores individuales del Producto. El Producto solo invertirá en valores denominados en euros. El proceso de inversión se basa en las tres etapas siguientes: (i) selección del universo de inversión combinando un enfoque financiero y extrafinanciero; (ii) la calibración de la duración modificada y el riesgo de crédito global del Producto y el nivel de efectivo en función del análisis de los tipos de interés y los entornos macroeconómicos; y (iii) la selección de valores basada en un análisis fundamental que tenga en cuenta los criterios ASG y la valoración de los instrumentos. De este modo, el proceso de inversión y la selección de bonos resultante tienen en cuenta la puntuación interna con respecto a la responsabilidad corporativa y la sostenibilidad de las empresas basada en el análisis extrafinanciero, mediante una herramienta propia desarrollada internamente por la Sociedad de gestión, con el método «best in universe». Podría haber un sesgo sectorial. El Producto aplica una herramienta propia desarrollada internamente por la Sociedad de gestión para tomar decisiones de inversión. Existe el riesgo de que los modelos empleados para tomar estas decisiones de inversión no realicen las tareas para las que fueron diseñados. Este análisis extrafinanciero se realiza sobre al menos el 90 % del patrimonio neto del Producto, y tiene como resultado la exclusión de al menos el 20 % de los peores emisores de su universo de inversión. El Producto cuenta con la certificación francesa de ISR. El Producto podrá invertir en cualquier momento dentro de los límites siguientes en:

- hasta el 100 % de su patrimonio total podrá estar expuesto a bonos y valores de deuda denominados en euros (bonos corporativos, deuda pública, bonos convertibles y canjeables, bonos perpetuos, etc.), compuestos por valores de emisores del sector público o privado, sin limitaciones de calificación, incluidas las emisiones sin calificar.

La cartera de renta fija del Producto podrá estar compuesta por valores pertenecientes a la categoría «especulativa» (es decir, no pertenecientes a la categoría de inversión [«investment grade»] o sin calificar). El Producto podrá invertir hasta el 5 % de su patrimonio neto 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). En todos los casos, el Producto no invertirá en valores que puedan considerarse «en mora» («default») en el momento de la inversión. Los valores de renta fija que puedan ser rebajados a «en mora» se venderán lo antes posible, teniendo debidamente en cuenta el interés de los accionistas.

El Producto podrá invertir hasta el 20 % de su patrimonio neto en bonos perpetuos y en bonos convertibles contingentes.

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

El Producto podrá invertir en instrumentos financieros derivados cotizados o en derivados extrabursátiles (OTC) para lograr el objetivo de limitar la sensibilidad a los tipos de interés y, especialmente, con vistas a gestionar la duración modificada del Producto y la sensibilidad a los tipos de interés, o explotar cualquier anomalía en la estructura de tipos de interés dentro del límite del 100 % del patrimonio neto del Producto.

El Producto podrá recurrir a depósitos por un máximo del 20 % de su patrimonio total y podrá utilizar técnicas e instrumentos relacionados con valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario para una gestión eficiente de la cartera.

El Producto 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 Producto; 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 alguno por el valor de referencia en el posicionamiento de su cartera. La desviación con respecto al valor de referencia puede ser significativa o total.

Se trata de una acción de capitalización.

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El Producto va dirigido a inversores minoristas sin conocimientos financieros ni experiencia en el sector financiero. El Producto va dirigido a inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital.

### OTRA INFORMACIÓN

El Depositario es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

El folleto completo, el documento de datos fundamentales más reciente y el último informe anual se encuentran disponibles en el sitio web [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) o pueden obtenerse directamente mediante solicitud al productor: DNCA Finance at 19 Place Vendôme 75001 París.

El VL se encuentra disponible en el sitio web [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

## ¿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 1.5 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 Producto radican en la posibilidad de depreciación de los valores en los que invierte el Producto.

### 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.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el Producto.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión	1,5 años EUR 10 000		
		<b>En caso de salida después de 1 año</b>	<b>En caso de salida después de 1.5 años</b>

#### ESCENARIOS

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
<b>Tensión</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 9 690 -3.1%	EUR 9 680 -2.1%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 9 690 -3.1%	EUR 9 730 -1.8%
<b>Moderado</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 10 030 0.3%	EUR 10 050 0.3%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 10 520 5.2%	EUR 10 650 4.3%

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el Producto entre marzo 2021 y septiembre 2022.
- El escenario moderado se produjo para una inversión en el Producto entre diciembre 2018 y junio 2020.
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el Producto entre septiembre 2022 y marzo 2024.

## ¿Qué pasa si DNCA Finance no puede pagar?

El Producto es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos separados de DNCA Finance. En caso de impago por parte de DNCA Finance, los activos del Producto mantenidos por el depositario no se verán afectados. En caso de impago por parte del depositario, el riesgo de pérdida financiera del Producto se mitiga debido a la separación por ley de los activos del depositario de los del Producto.

## ¿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 detraen 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.

Costes totales	EUR182	EUR227
Incidencia anual de los costes (*)	1.8%	1.5% cada año

\* La incidencia anual de los costes 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 1.8% antes de deducir los costes y del 0.3% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima, que suponen el 100 % de los costes. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

## 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 EUR100
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto.	Ninguno
<b>Costes corrientes detraídos cada año</b>		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.51% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 51
Costes de operación	0.04% 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 4
<b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>		
Comisiones de rendimiento	20,00 % de la rentabilidad positiva, después de comisiones, superior al Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year. 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 27

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

### Período de mantenimiento recomendado: 1.5 años.

Los accionistas pueden reembolsar acciones previa solicitud para su ejecución en cada día de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo).

El período de mantenimiento recomendado se eligió atendiendo a la clase de activos, la estrategia de inversión y el perfil de riesgo del Producto, para permitirle alcanzar su objetivo de inversión minimizando el riesgo de pérdida.

Puede reembolsar parte o la totalidad de su inversión en cualquier momento antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, o mantenerla durante más tiempo. No se aplican penalizaciones por desinversión anticipada. Sin embargo, si solicita el reembolso antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, es posible que reciba un importe inferior a lo esperado.

El Producto tiene un sistema de limitación de los reembolsos denominado «Gates» que se describe en el folleto.

### ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Producto, puede enviarnos una solicitud por escrito con una descripción del problema por correo electrónico a [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) o a la siguiente dirección: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 París.

### Otros datos de interés

El Producto promueve criterios ambientales o sociales y de gobernanza (ASG) en el sentido del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («Reglamento SFDR»).

El folleto del Producto y el último documento de datos fundamentales, así como el último informe anual y la información sobre la rentabilidad histórica, pueden obtenerse de forma gratuita en el sitio web del productor: [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

Cuando este Producto se utiliza como vinculado a fondos de inversión en un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, que no están incluidos en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de siniestro y lo que ocurre en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros, se presentan en el documento de datos fundamentales para dicho contrato, que debe proporcionar su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de acuerdo con su obligación legal.