

Documento de Datos Fundamentales

DNCA SÉRÉNITÉ PLUS (EL «FONDO»)



Clase: C - ISIN: FR0010986315

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 Sérénité Plus (el «Fondo»)
Productor del producto:	DNCA FINANCE (la «Sociedad de gestión»)
ISIN:	FR0010986315
Sitio web:	www.dnca-investments.com
Teléfono:	+33 1 58 62 55 00

La Commission 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 Francia. 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 1 diciembre 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un Subfondo de DNCA Sérénité Plus (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) con arreglo a las leyes de Francia.

PLAZO

El Fondo está constituido por un período de 99 años. Recibió la aprobación de la AMF el 31/12/2010 y se creó el 18/01/2011. Tanto la Sociedad gestora del Fondo como el banco depositario pueden provocar la disolución del Fondo con arreglo a las modalidades descritas en el reglamento del Fondo.

OBJETIVOS

Clasificación de la AMF: obligaciones y otros títulos de deuda denominados en euros.

El objetivo de gestión del Fondo consiste en obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia de renta fija Bloomberg Euro Aggregate 1-3 year (Código de Bloomberg: LE13TREU Index) calculado con reinversión de cupones durante el horizonte de inversión recomendado. Se informa a los inversores de que la gestión se realiza de manera discrecional e integra criterios ambientales, sociales/sociales y de gobernanza (ASG).

La estrategia de inversión del Fondo consiste en gestionar de manera discrecional una cartera compuesta por títulos de deuda (obligaciones tradicionales, convertibles o canjeables) emitidos por entidades privadas o públicas y denominados en euros que no están sujetos a restricciones en materia de calificación crediticia (ello incluye las obligaciones de carácter especulativo o carentes de calificación). La sensibilidad global de la cartera se sitúa entre 0 y 4. La gestión de la cartera se articula en torno a la realización de un doble análisis: en primer lugar, se lleva a cabo un análisis macroeconómico y técnico y, posteriormente, se efectúa un análisis financiero y crediticio. La gestión se basa en gran medida en los exhaustivos conocimientos del equipo de gestión sobre el balance de las entidades seleccionadas. El Fondo cumple los criterios en materia de gestión responsable. Así, el proceso de inversión y la selección de todos los emisores de la cartera tienen en cuenta una evaluación interna tanto de la responsabilidad de las empresas: (i) la responsabilidad accionarial (p. ej., los riesgos contables y la calidad del equipo directivo); (ii) la responsabilidad social (p. ej., las condiciones laborales y la política de formación); (iii) la responsabilidad societal (p. ej., la optimización en el plano fiscal); y (iv) la responsabilidad ambiental (p. ej., la gestión ambiental y la biodiversidad) como de la transición sostenible. El proceso de calificación está sujeto a una limitación respecto de la fiabilidad de los datos publicados, que depende de la credibilidad y la auditoría de los informes no financieros de las empresas. Sobre la base de un modelo de análisis propio, la Sociedad gestora aplica un enfoque «best-in-universe» que tiene por objetivo seleccionar los emisores que presentan las mejores calificaciones no financieras en su universo de inversión con independencia del sector de actividad en el que operen, lo que se traduce en una reducción del universo inicial de, como mínimo, un 20%. Al menos un 90% de los emisores en cartera son objeto del análisis no financiero. El proceso de inversión consta de tres etapas: (i) una selección del universo basada en un enfoque financiero y no financiero; (ii) el ajuste de la duración modificada y del riesgo de crédito global del Fondo; y (iii) la realización de un análisis fundamental que tiene en cuenta criterios ASG y la valoración de los títulos seleccionados. El Fondo cuenta con el sello ISR de inversión socialmente responsable.

El universo de inversión es el siguiente: obligaciones, obligaciones convertibles o canjeables y otros títulos de deuda negociables emitidos en euros por entidades del sector público o privado (hasta el 100% del patrimonio neto); OICVM monetarios (hasta el 10% del patrimonio neto); acciones de todo tipo de capitalización, ya sea de forma directa o mediante la tenencia o conversión de obligaciones convertibles (hasta un 10% del patrimonio neto). Las obligaciones y otros títulos de deuda negociable podrán tener cualquier calificación, ya sea grado de inversión («investment grade») o especulativa, o carecer de esta.

El Fondo puede recurrir a obligaciones contingentes convertibles (CoCo) con sujeción a un límite del 10% del patrimonio neto.

El Fondo puede recurrir a instrumentos financieros a plazo (como por ejemplo opciones, futuros o permutas financieras («swaps») de tipo de interés simple) con fines de cobertura y/o de exposición al riesgo de tipos, así como a títulos que integran derivados (como por ejemplo las obligaciones convertibles) con fines de cobertura y/o de exposición al riesgo de tipos y al riesgo de acciones con arreglo a un límite del 100% de su patrimonio neto, sin buscar una sobreexposición.

El OICVM se gestiona de forma activa. El índice se utiliza a posteriori a modo de indicador para comparar la rentabilidad y para calcular la comisión de rentabilidad. El gestor podrá decidir si invierte o no en títulos que integran el índice de referencia de forma discrecional y sin estar sujeto a ninguna restricción concreta.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es compatible con inversores particulares que tienen un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y que no tienen experiencia alguna sobre el sector financiero. El producto es compatible con los inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan una garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan revalorizar su capital y que desean mantener su inversión durante 1.5 años.

OTRA INFORMACIÓN

El Depositario es Crédit Industriel et Commercial (CIC).

El reembolso de participaciones puede solicitarse cada día.

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

Puede obtener de manera gratuita información más detallada sobre este Fondo, como el folleto, el reglamento, los últimos informes periódicos y el valor liquidativo, a través de la Sociedad gestora o del siguiente sitio web: 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 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 durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado:
Ejemplo de inversión

1.5 años
EUR 10 000

En caso de salida
después de 1 año

En caso de salida
después de 1.5 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	9 480 EUR -5.2%	9 720 EUR -1.9%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9 690 EUR -3.1%	9 790 EUR -1.4%	se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2021 y septiembre 2022.
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 040 EUR 0.4%	10 020 EUR 0.1%	se produjo para una inversión en el producto entre mayo 2014 y noviembre 2015.
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 460 EUR 4.6%	10 370 EUR 2.4%	se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2020 y septiembre 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 Crédit Industriel et Commercial (CIC) 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 1.5 años**

Costes totales	EUR 199	EUR 252
Incidencia anual de los costes (*)	2.0%	1.7%

(*) 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 0.1 % 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 deducidos cada año

Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.71% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 71
Costes de operación	0.13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 13

Costes accesorios deducidos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento	El 20,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad positiva superior a la de su índice de referencia, el Euro MTS 1-3 years. 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 15
---------------------------	--	--------

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

Período de mantenimiento recomendado: 1.5 años.

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

Las solicitudes de suscripción y reembolso serán objeto de centralización por parte del depositario cada día de negociación hasta las 12:30 horas. Estas se ejecutarán el día de negociación siguiente (D+1) aplicando el valor liquidativo calculado sobre la base de las cotizaciones al cierre del día D y publicado el día D+1. La liquidación/entrega tiene lugar el día D+2. En caso de que el día en el que se lleve a cabo la centralización sea un día festivo en Francia (en el sentido de lo dispuesto en el Código del Trabajo) en el que las bolsas de referencia estén abiertas, la centralización se llevará a cabo el siguiente día hábil.

¿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

Puede obtener de manera gratuita información más detallada sobre este Fondo, como el folleto, el reglamento y los últimos informes anual y semestral, a través de la Sociedad gestora o del siguiente sitio web: www.dnca-investments.com.

Puede obtener las rentabilidades históricas y los escenarios de rentabilidad a través de la Sociedad gestora.