

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 - Eurose - Clase H-AD - USD

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1278537979

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE Luxembourg

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo diversificado

Durante el período de inversión recomendado, el subfondo pretende superar la rentabilidad del índice compuesto 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calculada con la reinversión de los dividendos.

La estrategia global del subfondo consiste en tratar de mejorar el rendimiento de la inversión de patrimonio mediante la gestión activa de la cartera de productos de renta fija y títulos de renta variable denominados en euros. Su objetivo es ofrecer una alternativa a las inversiones en bonos y bonos convertibles (directamente o a través de fondos de inversión colectiva), además de una alternativa a los fondos denominados en euros que se benefician de una garantía de capital. No obstante, el subfondo no cuenta con una garantía del capital invertido.

El subfondo puede invertir en cualquier momento dentro de los límites siguientes:

- Hasta el 100% de sus activos totales podrán exponerse a valores de renta fija denominados en euros, estar formados por valores emitidos por emisores del sector público o privado, sin que exista ninguna limitación relativa a la calificación, incluso con respecto a emisiones no calificadas.

- Al menos el 50% de la cartera de renta fija del subfondo debería estar formada por valores con calificación de solvencia (es decir, con una calificación mínima emitida por Standard & Poor's de A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente). El gestor de inversiones no basará sus decisiones de inversión únicamente en las calificaciones emitidas por agencias de calificación independientes y puede hacer su propia valoración del riesgo crediticio. La cartera de renta fija del subfondo puede estar formada por valores que pertenezcan a la categoría «especulativa» (es decir, que no pertenezcan a la categoría de «calificación de solvencia») o que no cuenten con calificación. El gestor de inversiones podrá invertir, hasta un 5% de su activos netos, en valores calificados "en dificultad" (distressed)".

- Hasta el 35% de su patrimonio neto en acciones de emisores pertenecientes a todas las categorías de capitalización del mercado, con sede en los países de la OCDE y denominados en euros. La inversión en renta variable de emisores cuya capitalización sea inferior a los 1.000 millones de euros no superará el 5% del patrimonio neto del subfondo.

La duración de la cartera del subfondo se limitará a 7 años.

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

Con el fin de alcanzar el objetivo de inversión, el subfondo también podrá invertir en renta variable o instrumentos derivados financieros, así como en bonos convertibles, warrants y derechos que puedan incluir derivados, con fines de cobertura o para aumentar el riesgo de tipos de interés sin buscar una sobreexposición.

Zona de inversión : Unión Europea

Otras informaciones importantes:

Los ingresos se distribuyen

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 en un plazo de 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo

A mayor riesgo

Remuneración potencialmente menor

Remuneración potencialmente mayor

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 crédito: en caso de que un emisor vea rebajada su calificación, podría bajar el valor de los títulos de renta fija incluidos en la cartera, lo que reduciría el valor de inventario neto del subfondo.

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.

Riesgo de liquidez: en determinados mercados y en situaciones concretas del mercado puede que el gestor tenga dificultades para vender determinados activos financieros.

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	1,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse 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.

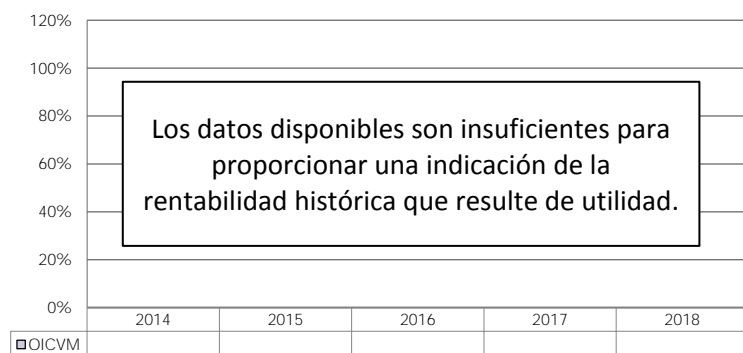
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,40%

Los gastos corrientes se basan en un porcentaje máximo de las comisiones de gestión que se establecen en el folleto. El porcentaje que se indica es una previsión de los gastos correspondientes al ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2019. 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	No aplicable

Para mayor información sobre los gastos, favor consultar la página 65 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 no ha sido todavía lanzada.

La divisa de presentación de la rentabilidad es la siguiente: USD.

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 (1, Place d'Armes L-1136 Luxembourg / teléfono: +352-27621307) 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 Luxembourg 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 Luxembourg (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 Luxembourg está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 14/02/2019.