Documento de Datos Fundamentales

DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Acción A (EUR) - ISIN: LU2969264428

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

Producto : DNCA Invest EXPLORER SMID EURO

Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE

ISIN : LU2969264428

Sitio web : www.dnca-investments.com

Teléfono: Para más información, llame al +33 1 58 62 55 00

Este Producto está gestionado por DNCA Finance, autorizada en Francia con el n°GP00030 y regulada por la Autorité des marchés financiers. Este Producto está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Encontrará más información en la página web de la Sociedad Gestora: www.dnca-investments.com.

Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales : 16/04/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Producto es un subfondo de DNCA Invest SICAV, una sociedad de inversión de capital variable regulada por la legislación luxemburguesa y calificada como OICVM de conformidad con 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 objetivo de inversión es superar la rentabilidad del índice MSCI EMU Small Cap, durante el horizonte de inversión recomendado de 5 años. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales/sociales y de gobernanza (ESG).

El universo de inversión inicial, que incluye alrededor de 1500 emisores, se identifica mediante un enfoque financiero y extrafinanciero como valores paneuropeos de crecimiento de alta calidad y que pueden pertenecer al índice MSCI EMU Smid CAP, así como valores identificados por la Sociedad Gestora sobre la base del análisis financiero y extrafinanciero. El enfoque ISR se aplica a los emisores seleccionados del universo de inversión inicial. El Fondo cumple los criterios de gestión responsable. En consecuencia, el proceso de inversión y la selección de todos los valores de la cartera tienen en cuenta una evaluación interna de la responsabilidad de las empresas: (i) responsabilidad de los accionistas (por ejemplo: riesgos contables, calidad de la gestión), (ii) responsabilidad social (por ejemplo: condiciones de trabajo, política de formación), (iii) responsabilidad de la sociedad (por ejemplo: optimización fiscal) y (iv) responsabilidad medioambiental (por ejemplo: gestión medioambiental, biodiversidad) y transición sostenible. El proceso de calificación está limitado por la fiabilidad de los datos publicados, que depende de la credibilidad y la auditoría de los informes extrafinancieros de las empresas. Basándose en un modelo de análisis propio, la Sociedad Gestora aplica un enfoque "best in universe" destinado a seleccionar los emisores mejor calificados desde un punto de vista extrafinanciero en su universo de inversión, independientemente de su sector de actividad, lo que se traduce en una reducción del universo inicial de al menos un 30%. El análisis extrafinanciero se realiza sobre al menos el 90% de los emisores de la cartera. El proceso de inversión consta de tres etapas: (i) selección del universo mediante un doble enfoque financiero y extrafinanciero, en particular excluyendo los valores con un perfil de responsabilidad empresarial arriesgado, (ii) construcción de la cartera mediante un enfoque macroeconómico, (iii) análisis fundamental teniendo en cuenta criterios ESG y la valoración de los valores seleccionados. En la última fecha de actualización del folleto, el Fondo se beneficia de la etiqueta ISR.

La estrategia de gestión del producto se basa en la selección de valores y consiste en buscar oportunidades de inversión en valores de pequeña y mediana capitalización de la zona euro. Los valores de pequeña y mediana capitalización se definen como aquellos que tienen niveles de capitalización ampliamente similares a los del MSCI EMU Small Cap y MSCI EMU Smid Cap. El equipo de gestión se basa en un análisis en profundidad de estas empresas, su posicionamiento estratégico, su solidez financiera y la calidad de su gestión. La cartera del Fondo está permanentemente expuesta al 90% del activo neto mínimo en renta variable. El Subfondo podrá invertir en todo momento en renta variable de emisores con domicilio social en la zona euro: del 75% al 110% de su patrimonio neto; renta variable fuera de la zona euro (incluidos emergentes): del 0% al 25% de su patrimonio neto; mercados emergentes: hasta el 10% de su patrimonio neto; valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario o depósitos: del 0% al 25% de su patrimonio neto. El Subfondo podrá invertir en valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario de emisores del sector público o privado, en función de las oportunidades de mercado y sin restricción alguna en términos de calificación o duración. No obstante, la inversión en valores de "grado especulativo" (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente) o en valores de deuda sin calificación no podrá superar el 20% de su patrimonio neto. El Subfondo no basará únicamente sus decisiones de inversión y su evaluación del riesgo en las calificaciones asignadas por agencias de calificación independientes, sino que también procederá a su propio análisis del crédito.Para garantizar la elegibilidad para el Plan d'Epargne en Actions (PEA) francés, el Subfondo invertirá al menos el 75% de sus activos en valores de renta variable emitidos por emisores con sede en un Estado del EEE que haya firmado un acuerdo fiscal con Francia, que incluya una cláusula de lucha contra el fraude y la evasión fiscal.El Subfondo podrá utilizar derivados negociados en bolsa u OTC hasta el 25% del patrimonio neto del Subfondo, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejos negociados en mercados regulados con el fin de cubrir la exposición a la renta variable. El Fondo se gestiona activamente. El índice se utiliza a posteriori como indicador de comparación de la rentabilidad. El gestor del fondo puede o no invertir en los valores que componen el índice de referencia a su entera discreción y sin ninguna restricción particular.

Se trata de una acción de acumulación.

Inversor minorista al que va dirigido

El Producto está destinado a inversores minoristas sin conocimientos financieros ni experiencia en el sector financiero. El Producto está destinado a inversores que puedan soportar pérdidas de capital y que no necesiten una garantía de capital.

Otra información

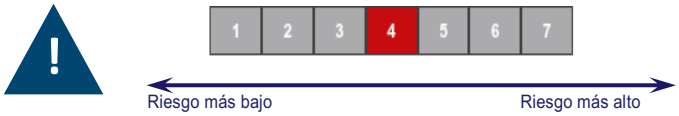
El depositario es BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo.

El folleto completo y el último documento de datos fundamentales, así como el último informe anual, están disponibles en el sitio web www.dnca-investments.com o directamente en el fabricante : DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 París.

El valor liquidativo está disponible en el sitio web: www.dnca-investments.com.

¿Cuáles son los riesgos y en qué me beneficia?

Indicador de riesgo



Este indicador de riesgo asume que usted conserva 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 Producto radican en la posibilidad de depreciación de los valores en los que invierte el Producto.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Califica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad para pagarle.

Otros riesgos materialmente relevantes para el Producto y que podrían provocar una caída del valor liquidativo a los que el indicador presta muy poca atención : riesgo operativo.

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

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.

Periodo de inversión recomendado : 5 años Ejemplo de inversión : 10.000 €		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Escenarios	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría obtener después de deducir costes	3.950 €	3.130 €
	Rentabilidad media anual	-60,50 %	-20,70 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	7.270 €	9.670 €
	Rentabilidad media anual	-27,30 %	-0,70 %
Moderado	Lo que podría obtener después de deducir costes	10.970 €	14.020 €
	Rentabilidad media anual	9,70 %	7,00 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	15.660 €	18.190 €
	Rentabilidad media anual	56,60 %	12,70 %

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre septiembre 2017 y septiembre 2022..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre agosto 2019 y agosto 2024..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre junio 2016 y junio 2021..

¿Qué ocurre si DNCA Finance no puede hacer frente a los pagos?

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 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 : 10.000 €	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	375 €	1.495 €
Incidencia anual de los costes *	3,70 %	2,20 % al 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 9,20 % antes de deducir los costes y del 7,00 % 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		Si sale después de 1 año
Costesdeentrada	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 200 €
Costesdesalida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto..	0 €
Costes Corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,70 % del valor de su inversion cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año..	170 €

Costes de operación	0,02 % 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..	2 €
Costes accesorios detraídos en condiciones especícas		
Comisiones de rendimiento	20% de la rentabilidad positiva neta de comisiones por encima del 20% MSCI EMU Small Cap Index. El importe real variará en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	3 €

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

Período de mantenimiento recomendado : 5 años

Los accionistas pueden reembolsar las acciones a petición y ejecutadas en cada día de cálculo y publicación del valor liquidativo antes de las 12.00 horas (hora de Luxemburgo).

El periodo de tenencia recomendado se ha elegido en función de la clase de activos, la estrategia de inversión y el perfil de riesgo del Producto, para permitirle alcanzar su objetivo de inversión minimizando al mismo tiempo el riesgo de pérdidas.

Puede reembolsar la totalidad o parte de su inversión en cualquier momento antes de que finalice el periodo de tenencia recomendado, o mantenerla durante más tiempo. No existen penalizaciones por desinversión anticipada. No obstante, si solicita el reembolso antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado, es posible que reciba menos de lo previsto.

El Producto cuenta con un mecanismo de limitación de reembolsos denominado «Gates» y un mecanismo de ajuste del valor liquidativo con umbral de activación denominado «Swing Pricing», tal y como se describe en el folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el Producto, puede enviar una solicitud por escrito con una descripción del problema por correo electrónico a service.conformite@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 presentación de informes de 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 los resultados anteriores, pueden obtenerse gratuitamente en el sitio web del fabricante: www.dnca-investments.com.

Cuando este Producto se utiliza como unit-linked 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 de este contrato, que debe facilitar su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.