Documento de Datos Fundamentales

DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Cuota A (EUR) - ISIN: LU2707622630

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 STRATEGIC RESOURCES
Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE
ISIN : LU2707622630
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 : 05/06/2026

¿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 del Producto es superar la rentabilidad de su índice de referencia, el Goldman Sachs Metals Index, mediante la exposición a materias primas a través de al menos una(s) permuta(s) de rentabilidad total (según se describe a continuación) durante el periodo de inversión mínimo recomendado de 5 años. Al mismo tiempo, el Subfondo aplica un enfoque extrafinanciero mediante la integración de criterios medioambientales, sociales y societales ("ESG") en el análisis fundamental, con el objetivo de participar en la transición energética y ecológica (la transición duradera) y limitar los principales impactos adversos potenciales.

Para el universo compuesto por inversión directa (como bonos o equivalentes, instrumentos del mercado monetario) e indirecta (derivados sobre índices financieros elegibles para OICVM compuestos por materias primas), el Producto se gestiona teniendo en cuenta principios responsables y sostenibles. De este modo, el proceso de inversión y la exposición a materias primas y la selección de instrumentos de renta fija y del mercado monetario resultantes tienen en cuenta la puntuación interna con respecto al perfil de responsabilidad y sostenibilidad de los emisores basada en un análisis extrafinanciero a través de una herramienta propia desarrollada internamente por la Sociedad Gestora, con el método "best in universe". Puede haber un sesgo sectorial. La consecución de la estrategia extra-financiera a través de la Puntuación de Riesgo de Responsabilidad, las controversias y la política de exclusión sectorial lleva, en consecuencia, a reducir el alcance en un 20% del universo de inversión. El Producto aplica un análisis extrafinanciero sobre al menos el 90% de las materias primas subyacentes, obtenidas indirectamente a través de TRS, y sobre al menos el 90% de los valores de emisores públicos en la cartera del Producto. Puede obtenerse información adicional sobre la estrategia ISR (incluida la política de exclusión) en el folleto y el apéndice del Producto.

Mediante una gestión activa y discrecional, el Producto pretende alcanzar el objetivo de inversión buscando la exposición a una gama variada de índices que representen materias primas (principalmente, aunque no exclusivamente, materiales metálicos, materiales orgánicos o materiales minerales) cuyos componentes sean futuros de materias primas cotizados en mercados organizados (como, por ejemplo, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La estrategia se basará en el análisis fundamental prospectivo a medio y largo plazo sobre la apreciación de la oferta y la demanda de materias primas. El Producto tiene como objetivo aprovechar las oportunidades que puedan surgir de la presión a medio y largo plazo que pueda generar el crecimiento de la demanda requerida por todos los sectores industriales, en el despliegue de tecnologías coherentes con una vía hacia bajas emisiones de gases de efecto invernadero y un desarrollo resistente al cambio climático.El Producto podrá invertirse en cualquier momento en: (i) Bonos del Estado o equivalentes emitidos por emisores públicos de países miembros de la OCDE, incluidos países emergentes, pertenecientes a la categoría "investment grade" (es decir con una calificación de al menos BBB- por Standard & Poor's o de al menos Baa3 por Moody's o considerada equivalente por la Sociedad Gestora utilizando criterios de crédito similares en el momento de la compra): del 0% al 105% de su patrimonio neto ; (ii) valores emitidos en países emergentes : hasta el 20% de su patrimonio neto (iii)Instrumentos del mercado monetario o depósitos con vencimiento inferior a un año: del 0% al 105% de su patrimonio neto.

La exposición al riesgo de cambio no superará el 10% del patrimonio neto del Producto.

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

Además, hasta el 200% de su patrimonio neto, el Producto podrá utilizar derivados negociados en bolsa u OTC, incluidos, entre otros, futuros sobre índices, opciones sobre índices, Total Return Swap, swaps de tipos de interés, swaps de divisas y contratos a plazo sobre divisas, con el fin de cubrirse o exponerse al riesgo de materias primas, tipos de interés y divisas. El Producto pretende generar rendimientos positivos a partir de posiciones largas. En condiciones normales de mercado, se prevé que el valor absoluto máximo de las posiciones del Producto (es decir, a través de TRS) no supere el 105% del Valor Liquidativo del Producto. El Producto podrá suscribir permutas financieras de rentabilidad total con el fin de obtener exposición, incluida la exposición a corto plazo, a determinadas clases de activos, cestas de activos, mercados o índices financieros admisibles en consonancia con la política de inversión del Producto sin tener que invertir directamente en los activos, mercados o índices de referencia.

El Producto es objeto de una gestión activa y utiliza el índice de referencia como universo a partir del cual pueden seleccionarse valores (teniendo en cuenta que la asignación de activos no está limitada por los componentes del índice de referencia), para el cálculo de la comisión de rentabilidad y a efectos de comparación de la rentabilidad. Esto significa que la Sociedad Gestora 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 Gestora no está limitada en modo alguno por el índice de referencia en su posicionamiento de cartera. La desviación con respecto al índice de referencia puede ser completa o significativa. El índice de referencia no pretende ser coherente con las características medioambientales o sociales promovidas por el Producto.

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

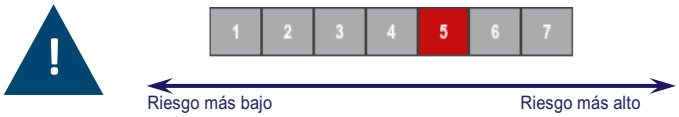
El depositario es BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo.

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa «un riesgo medio-alto».

Califica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio-alto, y es probable que unas malas condiciones de mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Otros riesgos importantes para el Producto y que podrían provocar una caída del valor liquidativo a los que el indicador presta poca atención: riesgo de contraparte y 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	2.220 €	1.840 €
	Rentabilidad media anual	-77,80 %	-28,70 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	7.710 €	10.090 €
	Rentabilidad media anual	-22,90 %	0,20 %
Moderado	Lo que podría obtener después de deducir costes	10.550 €	11.960 €
	Rentabilidad media anual	5,50 %	3,70 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	15.810 €	16.670 €
	Rentabilidad media anual	58,10 %	10,80 %

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre febrero 2019 y febrero 2024..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre julio 2018 y julio 2023..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre mayo 2016 y mayo 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	397 €	1.233 €
Incidencia anual de los costes *	4,00 %	2,40 % 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 6,10 % antes de deducir los costes y del 3,70 % 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	1,77 % del valor de su inversion cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año..	177 €
Costes de operación	0,13 % 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..	13 €
Costes accesorios detraídos en condiciones especícas		
Comisiones de rendimiento	20% de la rentabilidad positiva neta de comisiones por encima del índice Goldman Sachs Metals. 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.	7 €

¿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.