Documento de Datos Fundamentales

DNCA Invest ALPHA BONDS

Cuota H-A (USD) - ISIN: LU1860994273

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 ALPHA BONDS
Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE
ISIN : LU1860994273
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.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.

Fecha de producción del Documento de Datos Fundamentales : 23/06/2025

¿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 proporcionar, durante el periodo de inversión recomendado de más de tres años, una rentabilidad superior, neta de cualquier comisión, al índice SOFR más un 1,40%. Este objetivo de rentabilidad se persigue asociándolo a una volatilidad anual inferior al 5% en condiciones normales de mercado. Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales / societales y de gobernanza (ESG).

Para los emisores privados, el universo de inversión inicial se compone de bonos del Estado emitidos por los países de las Naciones Unidas que integran los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible. Este universo también incluye bonos corporativos y valores relacionados de emisores que tengan su sede social en países de la OCDE, valores que tengan una calificación de al menos B- por Standard & Poor's o que se consideren equivalentes, y agencias supranacionales. De este universo de inversión inicial, se excluyen los emisores controvertidos o que incumplen gravemente los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (por ejemplo, los derechos humanos o la lucha contra la corrupción) sobre la base del enfoque interno. Además, se aplica una estricta política de exclusión de armas controvertidas y de exclusión sectorial, que está disponible en el sitio web de la DNCA. El proceso de inversión y la selección de acciones y bonos resultante tienen en cuenta la puntuación interna con respecto tanto a la responsabilidad corporativa de las empresas basada en un análisis extra-financiero a través de un modelo de calificación propio (ABA, Above & Beyond Analysis) desarrollado internamente por DNCA. Este modelo se centra en los siguientes pilares: responsabilidad corporativa, controversias, diálogo y compromiso con los emisores. Existe el riesgo de que los modelos utilizados para tomar estas decisiones de inversión no realicen las tareas para las que fueron diseñados. El uso de la herramienta propia se basa en la experiencia, las relaciones y los conocimientos de DNCA con el método "best in universe". Puede haber un sesgo sectorial. El Producto procederá al análisis extra-financiero sobre al menos el 90% de sus valores, excluyendo el efectivo, los equivalentes de efectivo, los derivados y los fondos del mercado monetario, al tiempo que excluye el 20% de los peores emisores de su universo de inversión.

El proceso de inversión consiste en la combinación de estrategias que incluyen una estrategia direccional larga/corta destinada a optimizar el rendimiento de la cartera en función de las expectativas de tipos de interés e inflación; una estrategia de curva de tipos de interés destinada a explotar las variaciones de los diferenciales entre los tipos a largo plazo y los tipos a corto plazo; una estrategia de arbitraje destinada a buscar el valor relativo de diversas clases de activos de renta fija; una estrategia de crédito basada en el uso de bonos emitidos por el sector privado.

La duración modificada del Producto se mantendrá entre -3 y +7, sin restricción alguna en cuanto a la duración modificada de los valores individuales del Producto.

El Producto no invertirá en ningún momento más del 25% de sus activos totales en bonos en cualquier divisa de emisores no pertenecientes a la OCDE. El Producto invertirá exclusivamente en valores que tengan una calificación de al menos B- por Standard & Poor's o que se considere equivalente, en el momento de la compra. Los valores de renta fija que puedan ser rebajados durante su vida por debajo de la calificación B- no podrán superar el 10% de sus activos totales.

El Producto invierte principalmente en títulos de deuda a tipo fijo, a tipo variable o indexados a la inflación, así como en deuda negociable, dentro de los siguientes límites: obligaciones convertibles o canjeables: hasta el 100% de su activo total y obligaciones convertibles contingentes (Coco Bonds): como máximo el 20% de su activo total, renta variable (mediante exposición a través de obligaciones convertibles, obligaciones convertibles sintéticas u opciones sobre el mercado futuro de renta variable): hasta el 10% del activo del Producto podrá estar expuesto al mercado bursátil.

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

El Producto utilizará todo tipo de instrumentos derivados admisibles negociados en mercados regulados u OTC cuando estos contratos se adapten mejor al objetivo de gestión u ofrezcan menores costes de negociación. Estos instrumentos podrán incluir, entre otros: futuros, opciones, swaps, CDS sobre índices, CDS. El Producto podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. La exposición a divisas distintas de la divisa base podrá cubrirse con la divisa base para moderar los riesgos de cambio, que no representarán más del 40% del patrimonio total del Producto.

El Subfondo se gestiona activamente y utiliza el 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 Subfondo; esto puede incluir decisiones relativas a la selección de activos y al nivel general de exposición al mercado. La Sociedad Gestora no se ve limitada en modo alguno por el índice de referencia en su posicionamiento de cartera. La desviación con respecto al índice de referencia puede ser total o significativa.

Se trata de una acción de acumulación.

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

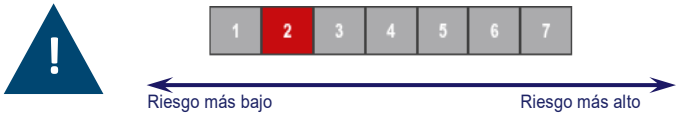
El Depositario es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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 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.

¿Cuáles son los riesgos y en qué me beneficia?

Indicador de riesgo



Este indicador de riesgo asume que usted conserva el Producto durante 3 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo».

Califica las pérdidas potenciales derivadas de los resultados futuros en un nivel bajo, y es muy poco probable que unas malas condiciones de mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Otros riesgos relevantes para el Producto y que podrían provocar una disminución del valor liquidativo a los que el indicador no presta gran 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 : 3 años Ejemplo de inversión : 10.000 $		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 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	9.450 $	8.590 $
	Rentabilidad media anual	-5,50 %	-4,90 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	9.520 $	9.720 $
	Rentabilidad media anual	-4,80 %	-0,90 %
Moderado	Lo que podría obtener después de deducir costes	10.320 $	10.750 $
	Rentabilidad media anual	3,20 %	2,50 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	11.090 $	12.680 $
	Rentabilidad media anual	10,90 %	8,20 %

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2017 y marzo 2020..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2018 y octubre 2021..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre marzo 2020 y marzo 2023..

¿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 3 años
Costes totales	401 $	877 $
Incidencia anual de los costes *	4,00 %	2,70 % 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 5,20 % antes de deducir los costes y del 2,50 % 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	1,36 % del valor de su inversion cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año..	136 $
Costes de operación	0,18 % 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..	18 $
Costes accesorios detraídos en condiciones especícas		
Comisiones de rendimiento	20% de la rentabilidad positiva neta de comisiones por encima del índice SOFR +1,40% con High Water Mark. 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.	47 $

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

Período de mantenimiento recomendado : 3 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 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 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.

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.