Datos fundamentales para el inversor

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 - Miuri - Clase NG - EUR

Un compartimento de la SICAV DNCA INVEST - ISIN: LU1718488650

Este fondo está gestionado por DNCA FINANCE Luxembourg

Objetivos y política de inversión

Características esenciales de la gestión:

Fondo de rendimiento absoluto

El Subfondo pretende lograr una rentabilidad anual superior a la del tipo sin riesgo representado por el tipo EONIA. Esta rentabilidad se intenta obtener vinculándola con una volatilidad anual inferior al 5%.

La estrategia del subfondo está calificada como renta variable long/short y su inversión se basa en el análisis financiero fundamental. Invierte en renta variable de emisores europeos (EEE y Suiza). El riesgo global asociado a las inversiones del subfondo (largas y cortas) no puede superar el 200% del patrimonio neto del subfondo. Dado que su exposición neta se limita a más o menos el 30% de los activos gestionados, no depende de forma significativa de las tendencias del mercado de renta variable y la rentabilidad depende fundamentalmente de la capacidad del gestor de inversión para identificar aquellas acciones que presentan características que permitan superar a los índices de su mercado o su sector.

El subfondo podrá invertir sus activos netos en cualquier momento en:
- Renta variable emitida en Europa (EEE y Suiza) o instrumentos financieros equivalentes (como ETF, futuros, contratos por diferencias y/o DPS, etc.): entre el 0% y el 100%,
- Renta variable emitida fuera del EEE y Suiza: hasta el 5%,
- Renta variable con una capitalización de mercado total inferior a los 150 millones de euros: hasta el 5%,
- Bonos ordinarios, bonos convertibles o equivalentes, instrumentos del mercado monetario o depósitos de la zona euro: entre el 0% y el 100%,
- hasta el 10% en otros instrumentos financieros,

El subfondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/o FIA.
El riesgo cambiario no representará más del 10% del patrimonio neto del subfondo.
El subfondo también opera en mercados regulados de futuros en índices europeos (incluidos o no en un DPS) con fines de cobertura o para incrementar el riesgo de renta variable o de divisas sin buscar una sobreexposición. El subfondo también opera en los mercados de divisas para cubrir las inversiones realizadas fuera de la zona euro o relativas al Reino Unido, Suiza o Escandinavia.

Zona de inversión : Espacio Económico Europeo y Suiza

Otras informaciones importantes:

Los ingresos se capitalizan.
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 5 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.
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	**2,00%**
Gastos de salida	**0,00%**

Este es el máximo que puede detraerse 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.

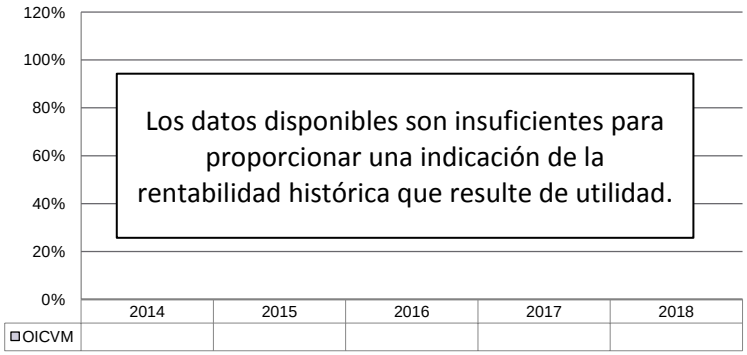
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	**1,20%**

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	**0,00%**	Correspondiente al 20% de la rentabilidad positiva previa deducción de todos los gastos con respecto al índice EONIA.

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 todavia lanzada.
La divisa de presentación de la rentabilidad es la siguiente: EUR.
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

Depositario: 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.