

Documento de Datos Fundamentales

BEYOND SEMPEROSA (EL «SUBFONDO»), UN SUBFONDO DE DNCA INVEST (EL «FONDO»)



Clase: I - ISIN: LU1907595125

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

| | |
|-------------------------|---|
| Denominación: | DNCA Invest - Beyond Semperosa - I |
| Productor del producto: | DNCA FINANCE (la «Sociedad de gestión») |
| ISIN: | LU1907595125 |
| Sitio web: | www.dnca-investments.com |
| Teléfono: | +33 1 58 62 55 00 |

La Comisión de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de DNCA FINANCE en relación con este documento de datos fundamentales.

Este Subfondo está autorizado en Luxemburgo.

DNCA FINANCE está autorizada en Francia y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 3 julio 2023.

¿Qué es este producto?

TIPO DE PRODUCTO

El producto es un Subfondo de DNCA Invest (el «Fondo»), un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) con arreglo a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo.

PLAZO

El Subfondo se establece por una duración ilimitada y su liquidación debe ser decidida por el Consejo de administración.

OBJETIVOS

El Subfondo trata de superar la rentabilidad del índice denominado euros : Euro Stoxx NR (símbolo de Bloomberg: SXXT Index), calculado con los dividendos reinvertidos, en el período de inversión recomendado. Los inversores deben tener en cuenta que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG).

La filosofía del Subfondo consiste en centrarse especialmente en empresas que tengan un fuerte impacto social y/o medioambiental. Este impacto se evalúa a través de su exposición (en términos de volumen de negocios, gastos de I+D o gasto en activo fijo) mediante el modelo propio de la Sociedad de gestión. Los impactos se basan en cinco transiciones a largo plazo: transición económica, transición del estilo de vida, transición médica, transición demográfica y transición energética. El Subfondo se gestiona teniendo en cuenta los principios de Responsabilidad de Empresa y de Transición Sostenible, y tiene como objetivo la inversión sostenible en el sentido del artículo 9 del SFDR. El Subfondo pretende dirigirse a emisores con una exposición porcentual significativa de sus ingresos a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. La estrategia de inversión se orienta hacia la economía de carbono, lo que se traduce en una huella de carbono de la cartera inferior a la del Euro Stoxx NR. En el folleto del Subfondo figura información adicional sobre la estrategia de ISR. Además, la Sociedad de gestión confía en financiar la economía basándose en una perspectiva a largo plazo, lo que se traduce en la identificación de temáticas relacionadas con la sostenibilidad. El proceso de inversión se basa en las tres etapas siguientes: (i) exclusión de las empresas con elevados riesgos de Responsabilidad de Empresa corporativa; (ii) selección de los emisores y las empresas identificados que respondan a la estrategia sostenible del Subfondo; y (iii) constitución de una cartera en función de un análisis fundamental, de la liquidez y de la valoración de las empresas consideradas.

El Subfondo podrá invertir en cualquier momento en:

- Valores de renta variable de emisores que tengan su domicilio social en la zona euro: del 65 % al 100 % de su patrimonio neto.
- Valores de renta variable de fuera de la zona euro: del 0 % al 35 % de su patrimonio neto;
- Valores de renta variable con una capitalización bursátil total inferior a 200 millones de euros: hasta el 10 % de su patrimonio neto;
- Valores de renta fija e instrumentos del mercado monetario o depósitos si las condiciones del mercado son desfavorables: del 0 % al 25 % de su patrimonio neto;
- Otros instrumentos financieros: hasta el 10 % de su patrimonio neto.

La exposición al riesgo de cambio de divisas podrá alcanzar el 35 % del patrimonio neto del Subfondo.

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

La inversión en títulos de deuda de categoría «especulativa» o sin calificar (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente con una calificación mínima de CCC) no podrá superar el 25 % de su patrimonio neto.

El Subfondo podrá invertir en valores denominados en cualquier divisa. No obstante, la exposición en divisas distintas de la moneda de base podrá cubrirse contra la moneda de base para moderar los riesgos de cambio. Más concretamente, podrán utilizarse para tal fin futuros y contratos a plazo sobre divisas.

El Subfondo podrá utilizar derivados negociados en bolsa o extrabursátiles (OTC) hasta el 25 % de su patrimonio neto, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociados en mercados regulados con el fin de cubrir la exposición a la renta variable sin buscar una sobreexposición.

El Subfondo es admisible para el PEA (plan de ahorro de renta variable francés). El Subfondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad y de comparación de la rentabilidad. Con este fin, las decisiones de inversión de la Sociedad de Gestión se toman con el fin de alcanzar el objetivo de gestión, en particular las decisiones relativas a la selección de los activos y el nivel global de exposición a los mercados. La Sociedad de gestión no está limitada en modo alguna por el índice de referencia en el posicionamiento de su cartera. La desviación del Subfondo con respecto al índice de referencia puede ser significativa o total.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

El producto es adecuado para inversores minoristas con un conocimiento limitado de los instrumentos financieros subyacentes y sin experiencia en el sector financiero. El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía de capital. El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y desean mantener su inversión durante 5 años.

OTRA INFORMACION

El Depositario es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

El reembolso de las acciones puede solicitarse cada día.

Los importes de reparto (ingresos netos y plusvalías o minusvalías netas materializadas) se capitalizan totalmente cada año.

El Valor liquidativo de la clase de acciones se encuentra disponible en www.dnca-investments.com y a través de la Sociedad de gestión.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



Riesgo más bajo

Riesgo más alto



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá 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 Subfondo radican en la posibilidad de depreciación de los valores en los que invierte el Subfondo.

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.

| Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión | | 5 años EUR 10 000 | | |
|---|---|---------------------------------------|--|---|
| | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años | |
| Escenarios | | | | |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 5 900 -41.0% | EUR 2 710 -23.0% | |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 8 160 -18.4% | EUR 9 110 -1.9% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el producto entre diciembre 2021 y junio 2023. |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 10 760 7.6% | EUR 13 400 6.0% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre agosto 2015 y agosto 2020. |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | EUR 13 010 30.1% | EUR 17 370 11.7% | Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el valor de referencia y, a continuación, en el producto entre agosto 2016 y agosto 2021. |

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si el Fondo no puede pagar?

No existe ninguna garantía contra el impago del Subfondo y usted podría perder su capital si esto ocurriera.

Los activos del Subfondo se mantienen en BNP Paribas, Luxembourg Branch y están separados de los activos de otros subfondos del Fondo. Los activos del Subfondo no pueden utilizarse para pagar las deudas de otros subfondos.

El Subfondo no sería responsable en caso de quiebra o impago del Fondo.

¿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 deducen 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 periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10 000.

| Inversión de EUR 10 000 | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | EUR 343 | EUR 1 218 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 3.4% | 1.9% |

(*) 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 7.9% antes de deducir los costes y del 6.0 % después de deducir los costes.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | 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 EUR 200 |
| Costes de salida | No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto. | EUR 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1.05% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 105 |
| Costes de operación | 0.04% 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. | EUR 4 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | 20.00 % de la rentabilidad positiva, después de comisiones, superior al índice Euro Stoxx Net Return, con Cota máxima («High Water Mark»). El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación del coste agregado anterior incluye la media de los últimos 5 años. | EUR 33 |

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para obtener un rendimiento constante menos dependiente las fluctuaciones del mercado.

Los reembolsos de acciones del Subfondo pueden realizarse cualquier Día hábil. Las solicitudes de reembolso se atenderán normalmente el Día hábil siguiente al Día de valoración aplicable, siempre que la solicitud se reciba antes de las 12:00 (hora de Luxemburgo) del Día de valoración.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un perjuicio, el demandante deberá dirigir una solicitud por escrito que contenga la descripción del asunto y los detalles en el origen de la reclamación, por correo electrónico o por correo postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 París

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Otros datos de interés

Para obtener más información de forma gratuita sobre el Valor liquidativo de la clase de acciones y la documentación del Subfondo, incluidos el folleto, los estatutos, los estados financieros más recientes y los últimos precios de las acciones, consulte www.dnca-investments.com o en el domicilio social de la Sociedad de gestión.

La rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en www.dnca-investments.com.