

## 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

Nombre del Producto:	Eurose
Nombre del productor:	Eurose es un subfondo de DNCA Invest SICAV de derecho luxemburgués. DNCA Finance
ISIN:	LU1234712880
Sitio web del productor:	www.dnca-investments.com
Teléfono:	Para más información, llame al +33158625500

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: 05/08/2024.

## ¿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 superar la rentabilidad del índice compuesto 20 % Eurostoxx50 + 80 % FTSE MTS Global, 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 estrategia global de inversión del Producto consiste en tratar de mejorar la rentabilidad de una inversión patrimonial, mediante la gestión activa de la cartera de productos de renta variable y renta fija denominados en euros. Pretende ofrecer una alternativa a las inversiones en renta fija y bonos convertibles (directamente o a través de fondos de inversión), así como una alternativa a los fondos denominados en euros que gozan de una garantía del capital. Sin embargo, el Producto no cuenta con una garantía sobre el capital invertido. El Producto también se gestiona teniendo en cuenta principios responsables y sostenibles, y promueve características medioambientales y/o sociales en el sentido del artículo 8 del SFDR. En el folleto del Producto figura información adicional sobre la estrategia de ISR.

Se aplican los límites siguientes:

- El Subfondo podrá estar expuesto a valores de renta fija hasta el 100 % de su patrimonio neto. Hasta este límite, los valores de renta fija podrán estar denominados mayoritariamente en euros, estar compuestos por valores de emisores del sector público o privado, y estar constituidos en un país miembro de la OCDE, sin restricción alguna, incluidas las emisiones sin calificación.
- Hasta el 50 % del patrimonio neto del Subfondo podrá estar expuesto a valores pertenecientes a la «categoría especulativa» (es decir, que tengan una calificación inferior a una calificación mínima A-3 de Standard & Poor's a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente con un mínimo de CCC) o sin calificar. La Sociedad de gestión no basará sus decisiones de inversión únicamente en las calificaciones asignadas por agencias de calificación independientes y podrá proceder a realizar su propia evaluación del riesgo de crédito.
- El Subfondo podrá estar expuesto a valores de renta variable hasta el 35 % de su patrimonio neto. Hasta este límite, los valores de renta variable podrán ser principalmente de emisores constituidos en Estados miembros de la OCDE, pertenecientes a todas las categorías de capitalización bursátil y denominadas en euros. La inversión en valores de renta variable de emisores cuya capitalización sea inferior a 1.000 millones de euros no podrá superar el 5 % del patrimonio neto del Subfondo.
- Hasta el 5 % de su patrimonio neto, el Subfondo podrá estar expuesto a valores que puedan considerarse valores en dificultades («distressed») (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a CCC a largo plazo o equivalente).
- El Subfondo podrá invertir hasta el 15 % de su patrimonio neto en valores respaldados por activos (ABS), entre otros, valores respaldados por hipotecas (MBS), en los que se invertirá y que consistirán en valores con una calificación mínima de B- otorgada por Standard & Poor's, por ejemplo, o que la Sociedad de gestión considere de una calidad crediticia comparable.

La exposición conjunta a valores de renta variable constituidos en Estados no pertenecientes a la OCDE y/o (ii) valores de renta fija emitidos por emisores constituidos en un Estado no miembro de la OCDE y/o garantizados por un Estado no miembro de la OCDE no podrá superar el 10 % del patrimonio neto del Producto.

- Hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes. La duración de la cartera del Subfondo se limitará a 7 años. El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/u otros OIC, incluidos fondos cotizados (ETF).

Para alcanzar el objetivo de inversión, el Producto podrá invertir en valores de renta variable o en instrumentos financieros derivados relacionados, con el fin de cubrir o aumentar el riesgo de renta variable o el riesgo de tipos de interés, sin buscar una sobreexposición. El Producto también podrá exponerse hasta el 100 % de su patrimonio neto a instrumentos financieros derivados o derivados extrabursátiles (OTC) como, por ejemplo, futuros, opciones, CDS, CDS sobre índices, negociados en mercados regulados u extrabursátiles (OTC), con fines de cobertura o inversión (p. ej., aumentar la exposición a renta variable, riesgo de tipo de interés, riesgo de crédito, sin buscar una sobreexposición).

El Producto se gestiona de forma activa y utiliza el valor de referencia a efectos de comparación de la rentabilidad. Esto significa que la Sociedad de gestión 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 de gestión no está limitada en modo alguno por el valor de referencia en el posicionamiento de su cartera. La desviación con respecto al valor de referencia puede ser significativa o total.

Se trata de una acción de capitalización.

### 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](http://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](http://www.dnca-investments.com).

## ¿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 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.

### 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 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.

Período de mantenimiento recomendado:  
Ejemplo de inversión

3 años  
EUR10000

Encaso de salida después de  
1 año

Encaso de salida después de  
3 años

#### ESCENARIOS

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 9060 -9.4%	EUR 8130 -6.7%
Desfavorable	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 9060 -9.4%	EUR 9090 -3.1%
Moderado	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 10250 2.5%	EUR 10710 2.3%
Favorable	<b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b> Rendimiento medio cada año	EUR 11530 15.3%	EUR 11960 6.2%

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el Producto entre octubre 2017 y octubre 2020.
- El escenario moderado se produjo para una inversión en el Producto entre marzo 2019 y marzo 2022.
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el Producto entre marzo 2020 y marzo 2023.

## ¿Qué pasa si DNCA Finance no puede pagar?

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 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 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 EUR10000.

**Inversión de EUR10 000****En caso de salida después de 1 año****En caso de salida después de 3 años**

<b>Costes totales</b>	EUR 213	EUR 470
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	2.1%	1.5% cada 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 3.8% antes de deducir los costes y del 2.3% 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

<b>Costes únicos de entrada o salida</b>		<b>En caso de salida después de 1 año</b>
Costes de entrada	Hasta 1.00% 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 EUR100
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este Producto.	Ninguno
<b>Costes corrientes detraídos cada año</b>		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.10% del valor de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR110
Costes de operación	0.03% 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.	EUR3
<b>Costes accesorios detraídos en condiciones específicas</b>		
Comisiones de rendimiento	Este Producto no aplica una comisión de rendimiento.	Ninguno

## ¿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 enviarnos una solicitud por escrito con una descripción del problema por correo electrónico a [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@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](http://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.