Documento de Datos Fundamentales

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Cuota A (EUR) - ISIN: LU1366712435

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 ARCHER MID-CAP EUROPE
Nombre del iniciador del producto : DNCA FINANCE
ISIN : LU1366712435
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 : 16/04/2026

¿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 obtener una rentabilidad superior a largo plazo ajustada al riesgo (es decir, una rentabilidad ajustada a la volatilidad) invirtiendo principalmente en valores de renta variable y valores relacionados con la renta variable de empresas europeas medianas y pequeñas durante el plazo de inversión recomendado (cinco años). Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el estilo de gestión es discrecional e integra criterios medioambientales, sociales/sociales y de gobernanza (ESG). La composición de la cartera no intentará replicar la composición de un índice de referencia desde una perspectiva geográfica o sectorial. Aun así, podrá utilizarse el MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index como indicador de referencia ex-post.

La estrategia de inversión del Producto se basa en una gestión discrecional activa y en una selección de valores basada en un análisis financiero fundamental. El gestor trata de identificar acciones que coticen por debajo de la estimación de valor intrínseco de la Sociedad Gestora y oportunidades asimétricas de recompensa por riesgo, al tiempo que presta atención a la volatilidad de la cartera. La generación de ideas se basa en una combinación de diversos factores cuantitativos y cualitativos. La Sociedad Gestora evalúa cuidadosamente la dinámica del sector, las barreras de entrada, el posicionamiento competitivo de la empresa dentro del sector, su ventaja competitiva (si la tiene), la calidad de la gestión, los incentivos y la alineación, así como las perspectivas de crecimiento y reinversión. Se evalúan la rentabilidad normalizada, proyectada e histórica de la empresa, la conversión de efectivo y el rendimiento del capital. Se presta atención a las variaciones entre los beneficios declarados y la generación de efectivo, los pasivos fuera de balance y el valor de los activos. 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. El proceso de inversión tiene en cuenta una puntuación interna basada en un análisis extrafinanciero a través de un modelo de calificación propio (ABA, Above & Beyond Analysis) desarrollado internamente por DNCA. 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 patentada 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 en al menos el 90% de sus valores, excluyendo al mismo tiempo el 20% de los peores emisores de su universo de inversión. Puede obtenerse información adicional sobre la estrategia ISR en el folleto del Producto. El Producto no se beneficia del Sello ISR francés.

El Producto puede invertir en cualquier momento en Acciones emitidas, domiciliadas o cotizadas en Europa (EEE más Suiza y Reino Unido) o instrumentos financieros equivalentes (como ETF, futuros, CFD y/o DPS, etc.): del 75% al 110% de su patrimonio neto; Acciones emitidas, domiciliadas o cotizadas fuera del EEE más Suiza y el Reino Unido: hasta el 25% de su patrimonio neto; Acciones con una capitalización bursátil total inferior a 100 millones: hasta el 10% de su patrimonio neto; Títulos de renta fija (como bonos del Estado de la zona euro, obligaciones de empresas, obligaciones convertibles o equivalentes): del 0% al 25% de su patrimonio neto; Instrumentos del mercado monetario o depósitos: del 0% al 25% de su patrimonio neto; Otros instrumentos financieros: hasta el 10% de su patrimonio neto.

El Producto podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en participaciones y/o acciones de OICVM y/u otros OIC. La inversión en títulos de deuda de "grado especulativo" o sin calificación (es decir, que tengan una calificación de Standard & Poor's inferior a A-3 a corto plazo o BBB- a largo plazo o equivalente) no podrá superar el 20% de su patrimonio neto.

El Producto podrá utilizar derivados negociados en bolsa u OTC hasta el 25% del patrimonio neto del Producto, incluidos, entre otros, contratos de futuros y opciones no complejas negociados en mercados regulados con fines de cobertura o de aumento de la exposición a renta variable. El Producto también puede operar en los mercados de divisas para cubrir inversiones realizadas en divisas distintas de las europeas y de las principales divisas negociadas internacionalmente. El Producto puede estar expuesto a los mercados emergentes hasta un 10% de su patrimonio neto.

El Producto 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 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 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, Sucursal de Luxemburgo.

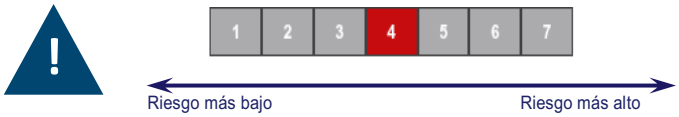
El producto puede acogerse al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francés.

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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Califica las pérdidas potenciales de los resultados futuros en un nivel medio, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a nuestra capacidad para pagarle.

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 liquidez 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	4.120 €	3.510 €
	Rentabilidad media anual	-58,80 %	-18,90 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	7.860 €	11.340 €
	Rentabilidad media anual	-21,40 %	2,60 %
Moderado	Lo que podría obtener después de deducir costes	11.270 €	16.670 €
	Rentabilidad media anual	12,70 %	10,80 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	16.380 €	20.410 €
	Rentabilidad media anual	63,80 %	15,30 %

- El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el producto entre febrero 2025 y febrero 2026..
- El escenario intermedio se produjo para una inversión en el producto entre junio 2019 y junio 2024..
- El escenario favorable se produjo para una inversión en el producto entre octubre 2016 y octubre 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	416 €	2.064 €
Incidencia anual de los costes *	4,20 %	2,60 % 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 13,40 % antes de deducir los costes y del 10,80 % 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	1,68 % del valor de su inversion cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año..	168 €
Costes de operación	0,20 % 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..	20 €
Costes accesorios detraídos en condiciones especícas		
Comisiones de rendimiento	20% of the positive performance net of any fees above MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. The actual amount will vary depending on how well your investment performs. The aggregated cost estimation above includes the average over the last 5 years.	28 €

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

Período de mantenimiento recomendado : 5 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 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 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.