

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Archer Mid-Cap Europe
Produsentens navn:	DNCA Finance
ISIN:	LU1366712609
Produsentens nettsted:	www.dnca-investments.com
Telefon:	Ring +33158625500 for mer informasjon
Dette produktet forvaltes av DNCA Finance, som er autorisert i Frankrike med nr. GPO0030 og reguleres av det franske finanstilsynet, Autorité des marchés financiers. Dette produktet er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Du finner mer informasjon på forvaltningsselskapets nettsted: www.dnca-investments.com. Produksjonsdato for dokumentet med nøkkelinformasjon: 05/08/2024.	

Hva er dette produktet?

TYPE

Dette produktet er et underfond i DNCA Invest SICAV, et investeringsselskap med variabel kapital som reguleres i henhold til luxembourgsk lov og kvalifiseres som et UCITS-fond i henhold til direktiv 2009/65/CE.

VARIGHET

Produktet er opprettet med ubegrenset varighet og en eventuell avvikling må vedtas av styret.

MÅL

Produktet søker å oppnå overlegen langsiktig, risikojustert avkastning (dvs. avkastning justert for volatilitet) ved å investere primært i aksjer og aksjerelaterte verdipapirer i europeiske selskaper med mellomstor og mindre markedsverdi i løpet av den anbefalte investeringsperioden (fem år). Investorer må være oppmerksom på det faktum at forvaltningsstilen er skjønnbasert og integrerer kriterier for miljø, samfunnsansvar og Eierstyring (ESG). I sammensetningen av porteføljen vil vi ikke prøve å replikere sammensetningen av en referanseindeks fra et geografisk eller sektorperspektiv. Likevel kan MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index bli brukt som en referanseindikator for tidligere utvikling.

Produktets investeringsstrategi bygger på aktiv skjønnbasert forvaltning og valg av enkeltaksjer basert på fundamental finansanalyse. Forvalteren søker å identifisere aksjer som omsettes til kurser lavere enn forvaltningsselskapets estimat av substansverdi og som gir asymmetriske risiko/avkastnings-muligheter samtidig som det tas hensyn til volatilitet i porteføljen. Idenering bygger på en kombinasjon av forskjellige filtrerings- og kvalitative faktorer. Forvaltningsselskapet foretar en grundig vurdering av bransjedynamikk, etableringshindre, selskapets konkurransemessige posisjonering i bransjen, dets konkurransefordeler (om noen), kvalitet i ledelsen, incentiver og tilpasning samt vekst og reinvesteringsutsikter. Selskapets normaliserte, fremskrevne og historiske lønnsomhet, kontantkonvertering og kapitalavkastning vurderes også. Det tas hensyn til variasjoner mellom rapporterte resultater og kontantgenerering, forpliktelser som ikke omfattes av balanseregnskapet og aktivavverdier. Produktet forvaltes også ved å ta hensyn til prinsipper for ansvarlig og bærekraftig investering og fremmer miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper innenfor betydningen av paragraf 8 i SFDR. Investeringsprosessen tar hensyn til intern scoring basert på en ekstra finansanalyse via en rettighetsbeskyttet ratingmodell (ABA, Above & Beyond Analysis – "dessuten"-analyse) som er utviklet internt av DNCA. Det finnes risikoer for at modellene som brukes til å ta disse investeringsbeslutningene ikke kan utføre oppgavene de ble designet for å utføre. Bruken av det egenutviklede verktøyet avhenger av erfaring, relasjoner og ekspertise innen DNCA med "best i universet"-metoden. Det kan bli sektorskjevheter. Produktet vil foreta ekstra finansanalyse for minst 90 % av verdipapirene og samtidig ekskludere 20 % av de verste utstederne fra dets investeringsunivers. Du finner mer informasjon om SRI-strategien i prospektet for produktet. Produktet drar nytte av den franske SRI-merkingen. Produktet kan til enhver tid investere i:

- Aksjer utstedt, hjemmehørende eller notert i Europa (EØS pluss Sveits og Storbritannia) eller tilsvarende finansinstrumenter (som ETF-er, futures, CFD-er og/eller DPS-er osv.): fra 75 % til 100 % av nettokapitalen;
- Aksjer utstedt, hjemmehørende eller notert i EØS pluss Sveits og Storbritannia: opptil 25 % av nettokapitalen;
- Aksjer med en samlet markedsverdi på under EUR 100 millioner: opptil 10 % av nettokapitalen;
- Rentepapirer (som statsobligasjoner fra eurosone, statsobligasjoner, konvertible obligasjoner eller tilsvarende): fra 0 % til 25 % av nettokapitalen;
- Pengemarkedsinstrumenter eller bankinnskudd: fra 0 % til 25 % av nettokapitalen;
- Andre finansinstrumenter opptil 10 % av nettokapitalen.

Produktet kan investere opptil 10 % av sine netto aktiva i enheter/andeler i UCITS- og/eller andre UCI-fond.

Investeringsstrategi i "spekulative" eller verdipapirer uten rating (dvs. som har en kortsiktig rating fra Standard & Poor's under A-3 eller en langsiktig rating på BBB- eller tilsvarende) kan ikke overstige 20 % av nettokapitalen.

Produktet kan bruke børsomsette eller OTC-derivater for opptil 25 % av produktets nettokapital, blant annet, men ikke begrenset til, futureskontrakter og ikke-komplekse opsjoner på regulerte markeder med det formål å sikre eller øke aksjeeksponering uten å søke overeksponering.

Produktet kan også være aktiv på valutamarkedene for å dekke investeringer som realiseres i andre valutaer enn europeiske og større valutaer som omsettes internasjonalt. Produktet kan bli eksponert mot fremvoksende markeder for opptil 10 % av dets nettokapital.

Produktet forvaltes aktivt og bruker referanseindeksen til beregning av prestasjonshonoraret og til sammenligning av avkastningen. Dette betyr at forvaltningsselskapet tar investeringsbeslutninger med en hensikt å oppnå produktets investeringsmål, noe som kan omfatte beslutninger angående aktivautvelgelse og samlet eksponeringsnivå mot markedet. Forvaltningsselskapet er ikke på noen måte begrenset av referanseindeksen i sin posisjonering av porteføljen. Avviket fra referanseindeksen kan være fullstendig eller betydelig.

Dette er en akkumuleringsandel.

TILTENKTE PRIVATINVESTORER

Produktet er ment for privatinvestorer uten finanskunnskap eller erfaring med finanssektoren. Produktet er ment for investorer som tåler å bære kapitaltap og som ikke trenger en kapitalgaranti.

ANNEN INFORMASJON

Fondets depotmottaker er BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Produktet er kvalifisert for *Plan d'Epargne en Actions (PEA)* (fransk aksjespareordning).

Hele prospektet og det siste dokumentet med nøkkelinformasjon, samt den siste årsberetningen, er tilgjengelig på nettstedet www.dnca-investments.com eller direkte fra produsenten: DNCA Finance på 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

NAV er tilgjengelig på nettstedet: www.dnca-investments.com.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

RISIKOINDIKATOR



Lavere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år.

Risikoen kan bli en helt annen hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. De viktigste risikoene til produktet er muligheten for at verdipapirene som produktet er investert i, faller i verdi.

AVKASTNINGSSCENARIOER

Beløpene som vises er fratrullet alle kostnader for selve produktet, men ikke nødvendigvis fratrullet alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, viser den dårligste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for produktet / passende referansetall de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold. Hvor mye du vil få, vil avhenge av markedstrender og hvor lenge du beholder produktet.

Anbefalteieperiode:
Eksempelinvestering

5 år
EUR10000

Hvis du avslutter etter
1 år

Hvis du avslutter etter
5 år

SCENARIOER

Minimum	Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 7080	EUR 2060
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-29.2%	-27.1%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 7880	EUR 9780
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-21.2%	-0.4%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 10850	EUR 14890
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	8.5%	8.3%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 16520	EUR 20730
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	65.2%	15.7%

- Det ufordelaktige scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i produktet mellom desember 2021 og juni 2024.
- Det moderate scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i en referanseportefølje og deretter produktet mellom oktober 2014 og oktober 2019.
- Det fordelaktige scenarioet Denne typen scenario inntraff for en investering i produktet mellom oktober 2016 og oktober 2021.

Hva skjer hvis DNCA Finance ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Produktet er et sameie av finansinstrumenter og innskudd som er separat fra DNCA Finance. I tilfelle mislighold av DNCA Finance, vil det ikke berøre de av produktets eiendeler som holdes av depotmottakeren. Hvis depotmottakeren skulle misligholde sine forpliktelser, dempes risikoen for økonomisk tap på grunn av den lovpålagte atskillelsen mellom depotmottakerens eiendeler og dem som tilhører produktet.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

KOSTNADER OVER TID

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt produktet gjør det.

Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre eieperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i de moderate scenarioet.

- EUR 10 000 er investert.

Samlede kostnader	EUR 454	EUR 2174
Årlig kostnadseffekt (*)	4.5%	3.0% hvert år

* Den årlige kostnadseffekten viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 11.3 % før kostnader og 8.3 % etter kostnader.

Det kan hende vi deler noen av kostnadene med personen som selger deg produktet, for å dekke tjenestene de leverer til deg. Disse tallene omfatter det maksimale distribusjonsgebyret og det utgjør 100 % av kostnadene. Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

KOSTNADSSAMMENSETNING

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	Opptil 2.00% av beløpet du betaler når du inngår denne investeringen. Dette er det meste du vil bli avkrevet. Personen som selger deg produktet vil informere deg om det faktiske gebyret.	Opptil EUR 200
Avslutningskostnader	Vit ikke avslutningsgebyr for dette produktet.	Ingen
Løpende kostnader som trekkes fra hvert år		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.42% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	EUR 142
Transaksjonskostnader	0.08% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer i produktet. Den faktiske kostnaden vil avhenge av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 8
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	20,00 % av den positive avkastningen netto etter eventuelle gebyrer over MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye investeringen kaster av seg. Den beregnede total kostnaden ovenfor er basert på gjennomsnittet for de siste 5 årene.	EUR 104

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år.

Andelseiere kan løse inn andeler på anmodning og den foretas på hver NAV-beregnings- og offentliggjøringsdag før kl. 12.00 (Luxembourg-tid).

Den anbefalte eieperioden ble valgt på grunnlag av aktivaklassen, investeringsstrategien og risikoprofilen til produktet, for å sette det i stand til å oppnå dets investeringsmål og samtidig minimere risikoen for tap.

Du kan innløse investeringen, helt eller delvis, når som helst før utløpet av den anbefalte eieperioden, eller eie den lengre. Det er ingen straff hvis du innløser den tidlig. Hvis du ber om innløsning før utløpet av den anbefalte eieperioden, kan det hende du mottar mindre penger enn forventet.

Produktet har et system med innløsningstak kjent som "Gates". Det er beskrevet i prospektet.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har noe å klage på angående produktet, kan du sende en skriftlig forespørsel med en beskrivelse av problemet enten per e-post til dnca@dnca-investments.com eller til følgende adresse: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Annen relevant informasjon

Produktet søker å fremme miljø- eller samfunnsnyttige og eierstyringsrelaterte (ESG) kriterier innenfor betydningen i paragraf 8 i forordningen (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelatert rapportering i finanstjenestesektoren ("SFDR-forordningen").

Produktets prospekt og det siste dokumentet med nøkkelinformasjon, samt den siste årsberetningen og informasjon om tidligere avkastning, er tilgjengelig kostnadsfritt fra produsentens nettsted: www.dnca-investments.com.

Når dette produktet brukes som en unit link-bærer i en livsforsikrings- eller kapitaliseringskontrakt, presenteres tilleggsmåling om denne kontrakten, som hvor mye den koster, noe som ikke er inkludert i kostnadene angitt i dette dokumentet, hvem som skal kontaktes med hensyn til et krav eller hva som skjer hvis forsikringsselskapet misligholder sine forpliktelser, i dokumentet med nøkkelinformasjon for denne kontrakten, som må gis til deg av forsikringsselskapet, -megleren eller eventuelt andre forsikringsmellomledd i samsvar med deres lovpålagte forpliktelser.