Documento de informação fundamental

DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Part N (EUR) - ISIN: LU1366712609

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Produto

Nome do produto : DNCA Invest ARCHER MID-CAP EUROPE

Nome do produtor : DNCA FINANCE

ISIN : LU1366712609

Sítio Web do Produtor : www.dnca-investments.com

Telefone: Para mais informações, ligue para +33 1 58 62 55 00

Este Produto é gerido pela DNCA Finance, que está autorizada em França sob o n.ººGP00030 e encontra-se regulamentada pela Autorité des marchés financiers.

Este Produto está autorizado no Luxemburgo e encontra-se regulamentado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Está disponível informação adicional no sítio Web da Sociedade Gestora: www.dnca-investments.com.

Data de produção do documento de informação fundamental : 13/05/2025

Em que consiste este produto?

TIPO

Este Produto é um subfundo da DNCA Invest SICAV, uma sociedade de investimento de capital variável regulamentada pela legislação do Luxemburgo e que cumpre os requisitos de um OICVM nos termos da Diretiva 2009/65/CE.

PRAZO

O Produto é constituído por um prazo ilimitado e a liquidação deve ser decidida pelo Conselho de Administração.

OBJETIVOS

O Produto procura obter retornos superiores ajustados pelo risco a longo prazo (ou seja, retornos ajustados pela volatilidade), investindo principalmente em acções e títulos relacionados com acções de empresas europeias de média e pequena dimensão durante o prazo de investimento recomendado (cinco anos). Chama-se a atenção dos investidores para o facto de o estilo de gestão ser discricionário e integrar critérios ambientais, sociais / societais e de governação (ESG). A composição da carteira não tentará reproduzir a composição de um índice de referência do ponto de vista geográfico ou setorial. No entanto, o MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index pode ser utilizado como um indicador de referência ex-post.

A estratégia de investimento do produto assenta numa gestão discricionária ativa e na seleção de acções com base numa análise financeira fundamental. O gestor procura identificar acções que negoceiem abaixo da estimativa da Sociedade Gestora do valor intrínseco e oportunidades assimétricas de recompensa do risco, prestando simultaneamente atenção à volatilidade da carteira. A geração de ideias resulta de uma combinação de vários factores de seleção quantitativa e qualitativa. A Sociedade Gestora avalia cuidadosamente a dinâmica do sector, as barreiras à entrada, o posicionamento competitivo da empresa no sector, a sua vantagem competitiva (se existir), a qualidade da gestão, os incentivos e o alinhamento, bem como as perspectivas de crescimento e reinvestimento. São avaliadas a rendibilidade normalizada, projectada e histórica da empresa, a conversão de caixa e a rendibilidade do capital. É dada atenção às variações entre os resultados reportados e a geração de caixa, os passivos fora do balanço e os valores dos activos. O produto é igualmente gerido tendo em conta os princípios de responsabilidade e de sustentabilidade e promove as caraterísticas ambientais e/ou sociais na aceção do artigo 8º do SFDR. O processo de investimento tem em conta uma pontuação interna baseada numa análise extra-financeira através de um modelo de classificação próprio (ABA, Above & Beyond Analysis) desenvolvido internamente pela DNCA. Existe o risco de os modelos utilizados para tomar estas decisões de investimento não desempenharem as funções para que foram concebidos. A utilização da ferramenta própria baseia-se na experiência, nas relações e nos conhecimentos da DNCA com o método "best in universe". Pode haver uma tendência setorial. O Produto procederá à análise extra-financeira de, pelo menos, 90% dos seus títulos, excluindo 20% dos piores emitentes do seu universo de investimento. Podem ser obtidas informações adicionais sobre a estratégia de ISR no prospeto do Produto. O Produto não beneficia do rótulo francês de ISR.

O Produto pode, em qualquer altura, investir em: Acções emitidas, domiciliadas ou cotadas na Europa (EEE mais Suíça e Reino Unido) ou instrumentos financeiros equivalentes (tais como ETF, futuros, CFD e/ou DPS, etc.): de 75% a 110% do valor total do produto.Acções emitidas, domiciliadas ou cotadas fora do EEE, Suíça e Reino Unido: até 25% do seu ativo líquido; Acções com uma capitalização bolsista total inferior a 100 milhões: até 10% do seu ativo líquido; Títulos de rendimento fixo (tais como obrigações do Estado da zona euro, obrigações de empresas, obrigações convertíveis ou equivalentes): de 0% a 25% do seu ativo líquido; Instrumentos do mercado monetário ou depósitos: de 0 a 25% do seu ativo líquido; Outros instrumentos financeiros: até 10% do seu ativo líquido.

O Produto pode investir até 10% dos seus activos líquidos em unidades de participação e/ou acções de OICVM e/ou outros OIC.

O investimento em títulos de dívida com "grau especulativo" ou sem notação (ou seja, com uma notação da Standard & Poor's inferior a A-3 a curto prazo ou BBB- a longo prazo ou equivalente) não pode exceder 20% do seu património líquido.

O Produto pode utilizar instrumentos derivados negociados em bolsa ou no mercado de balcão até 25% do seu património líquido, incluindo, entre outros, contratos de futuros e opções não complexas negociadas em mercados regulamentados, com o objetivo de cobrir ou aumentar a exposição a acções sem procurar uma exposição excessiva.

O produto pode também operar nos mercados cambiais para cobrir investimentos realizados noutras moedas que não as europeias e as principais moedas transaccionadas internacionalmente. O produto pode estar exposto a mercados emergentes até 10% do seu património líquido.

O Produto é gerido ativamente e utiliza o índice de referência para o cálculo da comissão de desempenho e para efeitos de comparação do desempenho. Isto significa que a Sociedade Gestora toma decisões de investimento com a intenção de atingir o objetivo de investimento do Produto; isto pode incluir decisões relativas à seleção de activos e ao nível global de exposição ao mercado. A Sociedade Gestora não está de forma alguma condicionada pelo índice de referência no posicionamento da sua carteira. O desvio em relação ao índice de referência pode ser total ou significativo.

Esta é uma ação de acumulação.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

O Produto destina-se a investidores não profissionais sem conhecimentos financeiros nem experiência no setor financeiro. O Produto destina-se a investidores com capacidade para suportar perdas de capital e que não necessitem da garantia de capital.

Outras informações

O depositário é o BNP Paribas, sucursal do Luxemburgo.

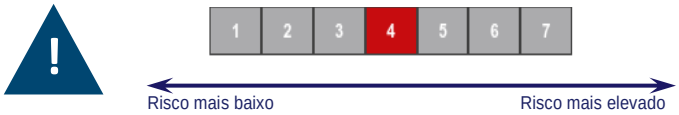
O Produto é elegível para o Plan d'Epargne en Actions (PEA) francês.

O prospeto completo e o último documento de informação fundamental, bem como o último relatório anual, estão disponíveis no sítio Web www.dnca-investments.com ou diretamente junto do fabricante: DNCA Finance, 19 Place Vendôme 75001 Paris.

O NAV está disponível no sítio Web: www.dnca-investments.com.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

INDICADOR DE RISCO



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos.

O risco pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar. Os riscos essenciais do Produto estão relacionados com a possibilidade de desvalorização dos valores mobiliários em que o Produto investe.

Classificamos este Produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, ou seja, um risco médio..

Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para lhe pagar..

Outros riscos substancialmente relevantes para o Produto e que poderiam provocar uma queda no valor dos ativos líquidos a que o indicador é pouco sensível: risco de liquidez e risco operacional.

Este Produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Produto mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o valor que obterá.

O que irá obter deste Produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto e de um indicador de substituição adequado ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas O valor que recebe varia em função das tendências do mercado e do tempo durante o qual detém o Produto.

Período de detenção recomendado : 5 anos Exemplo de investimento : 10 000 €		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
CENÁRIOS	Não existe retornom ínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6 720 €	3 310 €
	Retorno médio anual	-32,80 %	-19,80 %
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	7 880 €	10 290 €
	Retorno médio anual	-21,20 %	0,60 %
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 850 €	15 580 €
	Retorno médio anual	8,50 %	9,30 %
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	16 520 €	20 740 €
	Retorno médio anual	65,20 %	15,70 %

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no produto entre March 2015 e March 2020..
- O cenário moderado ocorreu para um investimento no produto entre November 2019 e November 2024..
- O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto entre October 2016 e October 2021..

O que sucede se a DNCA Finance não puder pagar?

O Produto constitui compropriedade de instrumentos financeiros e depósitos separadamente da DNCA Finance. Em caso de incumprimento da DNCA Finance, os ativos do Produto à guarda do depositário não serão afetados. Em caso de incumprimento do depositário, o risco de perdas financeiras do Produto é mitigado devido à separação legal dos ativos do depositário e dos ativos do Produto.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este Produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o Produto e do desempenho do Produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte :

- No primeiro ano iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o Produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado. ;
- EUR 10 000 São investidos.

Investimento de : 10 000 €	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos
Custos totais	452 €	2 235 €
Impacto dos custos anuais *	4,50 %	3,00 % ao ano

*O impacto dos custos anuais ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 12,30 % antes dos custos e 9,30 % depois dos custos..

Podemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o Produto para cobrir os serviços que lhe são prestados. Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima e correspondem a 100% dos custos. Essa pessoa irá informá-lo sobre a comissão de distribuição efetiva.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Até 2,00 % do valor que paga ao entrar neste Investimento. Este é o valor máximo que lhe será cobrado. A pessoa que lhe vendero Produto irá informá-lo do custo efetivo..	até 200 €
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto. .	0 €
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,39 % do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano..	139 €
Custos de transação	0,08 % do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramose vendemos..	8 €
Custos acessórios cobrados em condições especícas		
Comissões de desempenho	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.	104 €

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado : 5 anos

Os acionistas podem resgatar as ações a pedido, sendo os resgates executados no dia de cálculo e publicação do VPL antes das 12:00 (hora do Luxemburgo).

O período de detenção recomendado foi escolhido com base na classe de ativos, na estratégia de investimento e no perfil de risco do Produto, de modo a permitir que o objetivo de investimento seja atingido e o risco de perdas seja minimizado.

Pode efetuar um resgate parcial ou total do seu investimento em qualquer altura antes do final do período de detenção recomendado, ou pode detê-lo por um período mais longo. Não estão previstas penalizações pelo desinvestimento antecipado. No entanto, se solicitar o resgate antes do final do período de detenção recomendado, pode receber um valor inferior ao esperado.

O produto dispõe de um sistema de limitação de resgates, designado por «Gates», que é descrito no prospeto.

Como posso apresentar queixa?

Se tiver alguma reclamação sobre o Produto, pode enviar um pedido por escrito com uma descrição do problema por correio eletrónico service.conformite@dnca-investments.com ou para o seguinte endereço: DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Outras informações relevantes

O Produto promove características ambientais, sociais e de governação das sociedades (ASG) na aceção do Artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros («Regulamento SFDR»).

O prospeto do Produto e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual e informação sobre o desempenho passado, estão disponíveis, sem qualquer encargo, no sítio Web do produtor: www.dnca-investments.com.

Quando este Produto é utilizado como produto de investimento com base em seguros ligados a fundos de investimento num contrato de seguro de vida ou capitalização, informações adicionais sobre esse contrato (tais como os custos do contrato, que não estão incluídos nos custos indicados no presente documento, o contacto em caso de um sinistro e o que acontece em caso de incumprimento por parte da companhia de seguros) são apresentadas no documento de informação fundamental do referido contrato, o qual deve ser facultado pela companhia de seguros, pelo mediador ou por qualquer outro intermediário de seguros em cumprimento das respetivas obrigações legais.