

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:	Archer Mid-Cap Europe
Nome do produtor:	DNCA Finance
ISIN:	LU1366712435
Sítio Web do Produtor:	www.dnca-investments.com
Telefone:	Para mais informações, ligue para +33158625500

Este Produto é gerido pela DNCA Finance, que está autorizada em França sob o n.º GP00030 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: 05/08/2024.

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 visa alcançar um retorno superior a longo prazo ajustado ao risco (ou seja, retorno ajustado pela volatilidade) ao investir principalmente em ações e títulos relacionados com ações de pequenas e médias empresas europeias ao longo do 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 e de governação das sociedades (ASG). A composição da carteira não tentará replicar a composição de um índice de referência de uma perspectiva geográfica ou setorial. Ainda assim, o índice 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 ativa discricionária e na seleção de ações com base em análise financeira fundamental. O gestor procura identificar ações que estejam a negociar abaixo da estimativa da Sociedade Gestora em termos de valor intrínseco e oportunidades de risco/recompensa assimétricas, observando simultaneamente a volatilidade da carteira. A geração de ideias assenta numa combinação de vários fatores qualitativos e de análise quantitativa. A Sociedade Gestora avalia cuidadosamente as dinâmicas setoriais, as barreiras à entrada, o posicionamento competitivo da empresa no setor, a sua vantagem competitiva (se existir), a qualidade da gestão, os incentivos e o alinhamento da gestão, assim como as perspectivas de crescimento e reinvestimento. É efetuada uma avaliação da rentabilidade normalizada, projetada e histórica, da conversão de caixa e do retorno sobre o capital. É prestada atenção às variações entre os resultados apresentados e a geração de caixa, e valores dos ativos e passivos fora do balanço. O Produto incorpora na sua gestão princípios de responsabilidade e sustentabilidade, promovendo características ambientais e/ou sociais na aceção do Artigo 8.º do SFDR. O processo de investimento tem em conta a classificação interna com base numa análise extrafinanceira assente num modelo interno de classificação (ABA, Above & Beyond Analysis) desenvolvido pela DNCA. Existe o risco de os modelos utilizados para tomar estas decisões de investimento não realizarem todas as tarefas para as quais foram concebidos. A utilização da ferramenta interna baseia-se na experiência, nas relações e nos conhecimentos especializados da DNCA a nível do método «melhor no universo». Pode existir um enviesamento setorial. O Produto realizará a análise extrafinanceira em, pelo menos, 90% dos respetivos ativos, excluindo do universo de investimento 20% dos piores emissores. Para mais informações sobre a estratégia SRI, consultar o prospeto do Produto. O Produto tem a certificação francesa SRI. O Produto pode, em qualquer altura, investir em:

- Ações emitidas, domiciliadas ou cotadas na Europa (EEE, Suíça e Reino Unido) ou instrumentos financeiros equivalentes (tais como ETF, futuros, CFD e/ou DPS, etc.): de 75% a 100% dos respetivos ativos líquidos;
- Ações emitidas, domiciliadas ou cotadas fora do EEE, Suíça e Reino Unido: até 25% dos respetivos ativos líquidos;
- Ações com uma capitalização de mercado total abaixo de 100 milhões: até 10% dos respetivos ativos líquidos;
- Títulos de rendimento fixo (como obrigações de dívida pública da área do euro, obrigações de empresas, obrigações convertíveis ou equivalentes): de 0% a 25% dos respetivos ativos líquidos;
- Instrumentos do mercado monetário: de 0% a 25% dos respetivos ativos líquidos;
- Outros instrumentos financeiros: até 10% dos respetivos ativos líquidos.

O Produto pode investir até 10% dos respetivos ativos líquidos em unidades e/ou ações de OICVM e/ou outros OIC.

O investimento em títulos de dívida com notação de crédito «especulativa» ou sem notação (ou seja, que tenham uma notação de crédito da Standard & Poor's inferior a A-3 a curto prazo ou uma notação BBB- a longo prazo ou equivalente) não pode ultrapassar 20% dos respetivos ativos líquidos.

O Produto poderá utilizar derivados negociáveis na bolsa e em mercado de balcão (OTC) até ao limite de 25% dos ativos líquidos do Produto, incluindo, entre outros, contratos de futuros e opções não complexas negociados em mercados regulamentados para fins de cobertura de risco ou para aumentar e exposição a ações sem, no entanto, visar a sobre-exposição.

O Produto pode também operar nos mercados cambiais para cobrir investimentos realizados em moedas que não sejam europeias ou uma das principais moedas negociadas a nível internacional. O Produto pode estar exposto a mercados emergentes até ao limite de 10% dos respetivos ativos líquidos.

O Produto tem gestão ativa e utiliza o índice de referência para o cálculo da comissão de desempenho e para fins de comparação de desempenho. Isto significa que a Sociedade Gestora toma decisões de investimento com a intenção de atingir o objetivo de investimento do Produto, o que pode incluir decisões relativas à seleção de ativos e ao nível global de exposição ao mercado. A Sociedade Gestora não se encontra limitada pelo índice de referência no que toca ao posicionamento da carteira. O desvio face ao índice de referência pode ser total ou significativo.

Esta ação é de capitalização.

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 BNP Paribas, Luxembourg Branch.

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

O prospeto completo e o documento de informação fundamental mais recente, assim como o relatório anual mais recente, estão disponíveis no sítio Web www.dnca-investments.com ou podem ser obtidos diretamente junto do produtor: DNCA Finance em 19 Place Vendôme 75001 Paris.

O VPL encontra-se disponível no sítio Web: www.dnca-investments.com.

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

INDICADOR DE RISCO



Risco mais baixo

Risco mais elevado



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.

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:
Exemplo de investimento

5 anos
EUR 10 000

Sesair após
1 ano

Sesair após
5 anos

CENÁRIOS

Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 7 070 -29.3%	EUR 2 050 -27.1%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 7 860 -21.4%	EUR 9 720 -0.6%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10 800 8.0%	EUR 14 710 8.0%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 16 380 63.8%	EUR 20 410 15.3%

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no produto entre dezembro 2021 e junho 2024.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento no produto entre julho 2018 e julho 2023.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto entre outubro 2016 e outubro 2021.

O que sucede se a DNCA Finance não puder pagar?

O Produto constitui propriedade 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 EUR 10 000	Sesair após 1 ano	Sesair após 5 anos
Custos totais	EUR 482	EUR 2 371
Impacto dos custos anuais (*)	4.8%	3.3% 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 11.3% antes dos custos e 8.0% 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		Sesair 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 vender o Produto irá informá-lo do custo efetivo.	Até EUR 200
Custos de saída	Não cobramos uma comissão de saída para este produto.	Não aplicável
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.72% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano	EUR 172
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 compramos e vendemos.	EUR 8
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	20.00% do desempenho positivo, líquido de comissões, acima do índice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos.	EUR 102

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 queixas relacionadas com o Produto, pode enviar um pedido por escrito com uma descrição do problema por correio eletrónico para dnca@dnca-investments.com ou para a seguinte morada: 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.