

Categoria de ações: B (EUR) - ISIN: LU0512121004

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:	Eurose
Nome do produtor:	DNCA Finance
ISIN:	LU0512121004
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 desempenho superior ao índice composto 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calculado com reinvestimento de dividendos, ao longo do período de investimento recomendado. 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 estratégia de investimento global do Produto consiste em aumentar o retorno de um investimento patrimonial através da gestão ativa da carteira de ações e produtos de rendimento fixo denominados em euros. Visa proporcionar uma alternativa a investimentos em obrigações e obrigações convertíveis (diretamente ou através de fundos de investimento) bem como uma alternativa a fundos denominados em euros com o benefício de uma garantia de capital. No entanto, o Produto não beneficia de uma garantia sobre o capital investido. 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.

Aplicam-se os seguintes limites:

- O Subfundo pode estar exposto a títulos de rendimento fixo até 100% dos respetivos ativos líquidos. Dentro do limite, os títulos de rendimento fixo podem ser denominados principalmente em euros, compostos por títulos de emissores dos setores público e privado e constituídos em países membros da OCDE, sem qualquer limitação de notação, incluindo emissões sem notação.
- Até 50% dos ativos líquidos do Subfundo podem estar expostos a títulos pertencentes à categoria «especulativa» (ou seja, com uma notação abaixo de uma notação mínima A-3 de curto prazo da Standard & Poor's ou BBB- de longo prazo ou equivalente) ou não ter notação. A Sociedade Gestora não baseia as suas decisões de investimento apenas nas notações atribuídas por agências de notação de crédito independentes, podendo efetuar a sua própria avaliação do risco de crédito.
- O Subfundo pode estar exposto a ações até 35% dos respetivos ativos líquidos. Dentro deste limite, as ações serão emitidas principalmente por emissores constituídos em estados-membros da OCDE, de todas as categorias de capitalização de mercado e denominadas em euros. Os investimentos em ações emitidas por emissores com uma capitalização inferior a mil milhões de euros não podem exceder 5% dos ativos líquidos do Subfundo.
- O Subfundo pode estar exposto a títulos considerados títulos em dificuldades (ou seja, títulos que têm uma notação abaixo de CCC a longo prazo da Standard & Poor's ou equivalente) até 5% dos respetivos ativos líquidos.
- O Subfundo pode investir até 15% dos respetivos ativos líquidos em títulos garantidos por ativos (ABS), nomeadamente títulos garantidos por hipotecas (MBS) que devem ser compostos por títulos com uma notação mínima de B- da Standard & Poor's, por exemplo, ou que a Sociedade Gestora considere que tenham uma qualidade de crédito comparável.

A exposição agregada a ações de empresas constituídas em estados não membros da OCDE e/ou (ii) títulos de rendimento fixo de emissores constituídos num estado não membro da OCDE e/ou garantidos por um estado não membro da OCDE não pode ultrapassar 10% dos ativos líquidos do Produto.

- Até 10% dos respetivos ativos líquidos em obrigações convertíveis de capital contingente. A duração da carteira do Subfundo terá um limite de 7 anos. O Subfundo pode investir até 10% dos respetivos ativos líquidos em unidades e/ou ações de OICVM e/ou outros OIC, incluindo ETF.

Para atingir o objetivo de investimento, o Produto pode investir em ações ou instrumentos financeiros derivados relacionados para fins de cobertura ou para aumentar o risco de ações ou de taxa de juro sem visar uma sobre-exposição. O Produto pode também estar exposto até 100% dos respetivos ativos líquidos a instrumentos financeiros derivados ou derivados de mercado de balcão (OTC), tais como futuros, opções, CDS, CDS sobre índices, negociados em mercados regulamentados ou mercado de balcão (OTC), para fins de cobertura ou investimento (por exemplo, aumentar a exposição a ações, risco de taxa de juro, risco de crédito, sem visar uma sobre-exposição).

O Produto tem gestão ativa e utiliza o índice de referência 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 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 3 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 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

3 anos
EUR 10 000

Sesair após
1 ano

Sesair após
3 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 9 050 -9.5%	EUR 8 130 -6.7%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 9 000 -10.0%	EUR 8 910 -3.8%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 10 180 1.8%	EUR 10 500 1.6%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	EUR 11 450 14.5%	EUR 11 720 5.4%

- O cenário desfavorável ocorreu para um investimento no produto entre outubro 2017 e outubro 2020.
- O cenário moderado ocorreu para um investimento no produto entre fevereiro 2019 e fevereiro 2022.
- O cenário favorável ocorreu para um investimento no produto entre março 2020 e março 2023.

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.

Custos totais	EUR 284	EUR 692
Impacto dos custos anuais (*)	2.8%	2.2% 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 3.8% antes dos custos e 1.6% 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 1.00% 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 100
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	1.81% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano	EUR 181
Custos de transação	0.03% 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 3
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho	Não existe comissão de desempenho para este Produto.	Não aplicável

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

Período de detenção recomendado: 3 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.