Document d'Informations Clés (DIC)

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Produit. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Produit et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Produit

Selection Managers Europe

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : DAUPHINE AM

Parts C Capitalisation ISIN : FR001400NMP5

Site internet de l'initiateur du PRIIP : https://www.dauphine-am.fr/. Appelez le +33 1 47 20 58 07 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de DAUPHINE AM en ce qui concerne ce document d'informations clés.

DAUPHINE AM est une société de gestion agréée en France sous le N° GP-17000033 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Selection Managers Europe est agréé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Date de production du Document d'Informations Clés (DIC) : 08.07.2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Selection Managers Europe est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM).

Durée

Le Produit a été créé le 24/04/2024 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou d'une prorogation.

Objectifs

Ce Produit a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à son indicateur de référence : 90% Solactive Euro 50 Index NTR et 10% €STR, sur la durée de placement recommandée. L'indice SOLACTIVE est retenu coupons et dividendes réinvestis et les intérêts sont capitalisés en ce qui concerne l ' €STR.

La composition de l'OPCVM peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur de référence. SOLACTIVE est retenu dividendes réinvestis et les intérêts sont capitalisés en ce qui concerne l '€ster. La composition du Produit peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur de référence.

Le Produit étant éligible au PEA, il est investi en permanence sur tous les marchés réglementés ou organisés des actions de sociétés cotées de petite, moyenne et grande capitalisations (Petite <1md€ ; Moyenne entre 1Md€ et 15Mds€ ; Grande >15Mds€) de toutes les zones géographiques, ainsi que tous les secteurs économiques.

Le gérant ne peut contracter d'obligation de résultats. L'objectif mentionné est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché de la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance financière du Produit.

Le Produit étant éligible au PEA, le portefeuille du Produit est en permanence investi au minimum à 75% en titres éligibles au PEA.

L'allocation d'actifs comprise entre 80% et 100% en actions, sera déterminée par une analyse macroéconomique de l'évolution des marchés et l'anticipation de son évolution par la société de gestion. L'exposition globale au risque action pourra évoluer au minimum à 60% compte tenu de la classification de ce fonds.

La philosophie mise en œuvre combine l'approche « Top down » macro-économique permettant de déterminer le niveau d'exposition en actions ainsi que l'approche « Bottom up » pour la sélection des titres.

L'OPCVM s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

De 80% à 100% sur les marchés actions internationales, de toutes zones géographiques, de toutes capitalisations, de tous les secteurs, dont :

10% maximum aux actions de petite capitalisation (dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros),

70% minimum d'actions de sociétés dont le siège social est situé dans la zone Euro

25% maximum aux marchés des actions de sociétés dont le siège social est hors Union Européenne.

dont 0 à 5% sur les marchés actions de pays émergents.

Les titres éligibles au PEA représentent en permanence 75% minimum de l'actif net de l'OPCVM.

De 0% à 20% aux produits monétaires et/ou obligataires (instruments du marché monétaire, instruments de taux souverains, du secteur public et privé, de toutes zones géographiques hors pays émergents, de toutes notations dont 10% maximum en titres High Yield dits spéculatifs, susceptibles d'offrir un rendement plus élevé en contrepartie d'un risque de défaut plus important, selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation). Il n'investit pas directement en titres non notés. Par ailleurs, le Produit pourra être exposé à titre accessoire via les OPC aux obligations contingentes convertibles (dites « CoCos »). La fourchette de sensibilité de la partie exposée au risque de taux d'intérêt est comprise entre 0 et 7.

De 0% à 20% au risque de change sur les devises hors euro telles que les devises SEK, DKK, NOK, USD, JPY, CAD, CHF et GBP.

Le cumul des expositions ne peut dépasser 100% de l'actif net.

Parts de capitalisation : Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

Investisseurs de détails visés

Le Produit, s'adresse à des investisseurs institutionnels en mesure d'appréhender le risque actions et pouvant conserver leur placement sur la durée d'investissement recommandée.

Informations pratiques

Dépositaire : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 12h00. Le fonds dispose des mécanismes de plafonnement des rachats « gates » et du swing pricing comme outils de gestion de la liquidité.

Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite du porteur auprès de DAUPHINE AM, 67 rue La Boétie 75008 Paris, FRANCE. Ces documents sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement.

La valeur liquidative, le calcul mensuel des scénarios de performances et les performances passées du Produit peuvent être obtenus dans les locaux de la société de gestion ou sur son site Internet : https://www.dauphine-am.fr/. Une version papier sera envoyée à tout investisseur qui en fera la demande.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans l'indicateur de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

Risque de concentration : Dans la mesure où le Produit concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des évènements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

Risques liés à la détention d'actions de petites capitalisations : Le Produit investit de manière significative en actions de petites capitalisations ce qui génère un risque accru car le prix de ces actions pourrait subir des fluctuations plus fortes et plus rapides que des grandes capitalisations.

Risques liés à la détention d'obligations "high yield" : Le Produit investit en obligations spéculatives qui peuvent générer des revenus plus importants que des obligations de qualité mais au coût d'un niveau de risque supérieur.

Risque de devise : Le Produit investit sur des marchés étrangers. Il peut être affecté par les fluctuations des taux de change, ce qui peut entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Risque lié à la détention d'obligations Contingentes Convertibles (CoCos) : Les obligations convertibles contingentes peuvent être converties automatiquement en actions ou être l'objet d'une réduction de valeur si la solidité financière de l'émetteur diminue d'une manière déterminée. Cela peut aboutir à des pertes substantielles ou totales de la valeur de l'obligation.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du Produit

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Investissement EUR 10 000

Période de détention recommandée : 5 ans		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 6 570	EUR 5 840
	Rendement annuel moyen	-34,3%	-10,2%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 320	EUR 11 290
	Rendement annuel moyen	-16,8%	2,5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11 080	EUR 14 970
	Rendement annuel moyen	10,8%	8,4%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13 870	EUR 18 450
	Rendement annuel moyen	38,7%	13,0%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.
Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 07/2023 et 08/2024.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 06/2021.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 12/2018 et 12/2023.

Que se passe-t-il si DAUPHINE AM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.
L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des actions, le capital et les revenus du Produit ne sont pas garantis par l'initiateur.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous founit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 230	EUR 1 803
Incidence des coûts annuels (*)	2,3%	2,5% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,90% avant déduction des coûts et de 8,40% après cette déduction.
Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce Produit.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,70% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	EUR 170
Coûts de transaction	0,60% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 60
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,00% pour l'exercice précédent. Description : 20% de la surperformance au-delà de l'indice de référence (90% Solactive Euro 50 NTR + 10% €STR). Même en cas de performance négative une commission de surperformance pourra être prélevée. En cas de sous performance, celle-ci viendra en déduction des surperformances les années suivantes sur une période extensible de 5 ans.	EUR 0

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je conserver le Produit, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 5 ans.
Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 12h00 :
- Les ordres reçus avant 12h00 sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour.
- Les ordres reçus après 12h00 sont exécutés sur la base de la valeur liquidative suivante.
La valeur liquidative est établie quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : EURONEXT).
La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus de l'OPC et à l'article 3 du règlement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations à formuler concernant ce Produit, la conduite de l'initiateur vous pouvez utiliser différents moyens de communication : par e-mail à https://www.dauphine-am.fr/, par courrier 67 rue La Boétie 75008 Paris ou par téléphone en composant le numéro +33 1 47 20 58 07.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet https://www.dauphine-am.fr/.
Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années via le site internet https://www.dauphine-am.fr/.

Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »).

Ce document d'informations clés fait l'objet d'une mise à jour annuelle.

DAUPHINE AM

Document d'Informations Clés (DIC)

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Produit. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Produit et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Produit

Selection Managers Europe

Initiateur du PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product) : DAUPHINE AM

Parts I Capitalisation ISIN : FR001400NMQ3

Site internet de l'initiateur du PRIIP : https://www.dauphine-am.fr/. Appelez le +33 1 47 20 58 07 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de DAUPHINE AM en ce qui concerne ce document d'informations clés.

DAUPHINE AM est une société de gestion agréée en France sous le N° GP-17000033 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Selection Managers Europe est agréé en France et régulé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Date de production du Document d'Informations Clés (DIC) : XX.XX.2026

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Selection Managers Europe est un Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français, relevant de la directive européenne 2009/65/CE (OPCVM).

Durée

Le Produit a été créé le 24/04/2024 pour une durée de 99 ans sauf dans les cas de dissolution anticipée ou d'une prorogation.

Objectifs

Ce Produit a pour objectif de gestion la recherche d'une performance nette de frais de gestion supérieure à son indicateur de référence : 90% Solactive Euro 50 Index NTR et 10% €STR, sur la durée de placement recommandée. L'indice SOLACTIVE est retenu coupons et dividendes réinvestis et les intérêts sont capitalisés en ce qui concerne l ' €STR.

La composition de l'OPCVM peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur de référence. SOLACTIVE est retenu dividendes réinvestis et les intérêts sont capitalisés en ce qui concerne l '€ster. La composition du Produit peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur de référence.

Le Produit étant éligible au PEA, il est investi en permanence sur tous les marchés réglementés ou organisés des actions de sociétés cotées de petite, moyenne et grande capitalisations (Petite <1 Md€ ; Moyenne entre 1Md€ et 15Mds€ ; Grande >15Mds€) de toutes les zones géographiques, ainsi que tous les secteurs économiques.

Le gérant ne peut contracter d'obligation de résultats. L'objectif mentionné est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché de la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance financière du Produit.

Le Produit étant éligible au PEA, le portefeuille du Produit est en permanence investi au minimum à 75% en titres éligibles au PEA.

L'allocation d'actifs comprise entre 80% et 100% en actions, sera déterminée par une analyse macroéconomique de l'évolution des marchés et l'anticipation de son évolution par la société de gestion. L'exposition globale au risque action pourra évoluer au minimum à 60% compte tenu de la classification de ce fonds.

La philosophie mise en œuvre combine l'approche « Top down » macro-économique permettant de déterminer le niveau d'exposition en actions ainsi que l'approche « Bottom up » pour la sélection des titres.

L'OPCVM s'engage à respecter les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes :

De 80% à 100% sur les marchés actions internationales, de toutes zones géographiques, de toutes capitalisations, de tous les secteurs, dont : 10% maximum aux actions de petite capitalisation (dont la capitalisation boursière est inférieure à 1 milliard d'euros),

70% minimum d'actions de sociétés dont le siège social est situé dans la zone Euro

25% maximum aux marchés des actions de sociétés dont le siège social est hors Union Européenne.

dont 0 à 5% sur les marchés actions des pays émergents.

Les titres éligibles au PEA représentent en permanence 75% minimum de l'actif net de l'OPCVM.

De 0% à 20% aux produits monétaires et/ou obligataires (instruments du marché monétaire, instruments de taux souverains, du secteur public et privé, de toutes zones géographiques hors pays émergents, de toutes notations dont 10% maximum en titres High Yield dits spéculatifs, susceptibles d'offrir un rendement plus élevé en contrepartie d'un risque de défaut plus important, selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation). Il n'investit pas directement en titres non notés. Par ailleurs, le Produit pourra être exposé à titre accessoire via les OPC aux obligations contingentes convertibles (dites « CoCos »). La fourchette de sensibilité de la partie exposée au risque de taux d'intérêt est comprise entre 0 et 7.De 0% à 20% au risque de change sur les devises hors euro telles que les devises SEK, DKK, NOK, USD, JPY, CAD, CHF et GBP. Le cumul des expositions ne peut dépasser 100% de l'actif net.

Parts de capitalisation : Les sommes distribuables sont intégralement capitalisées chaque année.

Investisseurs de détails visés

Le Produit, s'adresse à des investisseurs institutionnels en mesure d'appréhender le risque actions et pouvant conserver leur placement sur la durée d'investissement recommandée.

Informations pratiques

Dépositaire : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 12h00. Le fonds dispose des mécanismes de plafonnement des rachats « gates » et du swing pricing comme outils de gestion de la liquidité.

Le prospectus et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés sur simple demande écrite du porteur auprès de DAUPHINE AM, 67 rue La Boétie 75008 Paris, FRANCE. Ces documents sont disponibles en français et peuvent être obtenus gratuitement.

La valeur liquidative, le calcul mensuel des scénarios de performances et les performances passées du Produit peuvent être obtenus dans les locaux de la société de gestion ou sur son site Internet : https://www.dauphine-am.fr/. Une version papier sera envoyée à tout investisseur qui en fera la demande.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible **Risque le plus élevé**

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée (5 ans). Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans l'indicateur de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

Risque de concentration : Dans la mesure où le Produit concentre ses investissements dans un pays, un marché, une industrie ou une classe d'actif, il pourrait subir une perte en capital suite à des évènements défavorables affectant spécifiquement ce pays, ce marché, cette industrie ou cette classe d'actif.

Risques liés à la détention d'actions de petites capitalisations : Le Produit investit de manière significative en actions de petites capitalisations ce qui génère un risque accru car le prix de ces actions pourrait subir des fluctuations plus fortes et plus rapides que des grandes capitalisations.

Risques liés à la détention d'obligations "high yield" : Le Produit investit en obligations spéculatives qui peuvent générer des revenus plus importants que des obligations de qualité mais au coût d'un niveau de risque supérieur.

Risque de devise : Le Produit investit sur des marchés étrangers. Il peut être affecté par les fluctuations des taux de change, ce qui peut entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur de votre investissement.

Risque lié à la détention d'obligations Contingentes Convertibles (CoCos) : Les obligations convertibles contingentes peuvent être converties automatiquement en actions ou être l'objet d'une réduction de valeur si la solidité financière de l'émetteur diminue d'une manière déterminée. Cela peut aboutir à des pertes substantielles ou totales de la valeur de l'obligation.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus du Produit

Ce Produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit ou/et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.
Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Investissement EUR 10 000

Période de détention recommandée : 5 ans		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 6 570	EUR 5 840
	Rendement annuel moyen	-34,3%	-10,2%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 8 320	EUR 11 320
	Rendement annuel moyen	-16,8%	2,5%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11 100	EUR 14 970
	Rendement annuel moyen	11,0%	8,4%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13 870	EUR 18 450
	Rendement annuel moyen	38,7%	13,0%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée de 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10 000.
Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 07/2023 et 08/2024.
Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 06/2016 et 06/2021.
Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 12/2018 et 12/2023.

Que se passe-t-il si DAUPHINE AM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.
L'investissement dans le Produit ne fait pas l'objet en lui-même d'une couverture ou d'une garantie par un mécanisme national de compensation. La revente des actions, le capital et les revenus du Produit ne sont pas garantis par l'initiateur.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous founit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement au fil du temps.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR sont investis.

Investissement EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (la période de détention recommandée)
Coûts totaux	EUR 160	EUR 1 237
Incidence des coûts annuels (*)	1,6%	1,7% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 10,14% avant déduction des coûts et de 8,40% après cette déduction.
Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Le cas échéant, cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Investissement EUR 10 000 et coût annuel si vous sortez après 1 an.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée pour ce Produit.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit (mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire).	EUR 0
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,00% de la valeur de votre investissement par an. Ce pourcentage est une estimation.	EUR 100
Coûts de transaction	0,60% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 60
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	0,00% pour l'exercice précédent. Description : 20% de la surperformance au-delà de l'indice de référence (90% Solactive Euro 50 NTR + 10% €STR). Même en cas de performance négative une commission de surperformance pourra être prélevée. En cas de sous performance, celle-ci viendra en déduction des surperformances les années suivantes sur une période extensible de 5 ans.	EUR 0

Les tableaux ci-dessus indiquent l'incidence des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Combien de temps dois-je conserver le Produit, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Durée de placement recommandée : 5 ans.
Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 12h00 :
- Les ordres reçus avant 12h00 sont exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour.
- Les ordres reçus après 12h00 sont exécutés sur la base de la valeur liquidative suivante.
La valeur liquidative est établie quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : EURONEXT).
La société de gestion peut appliquer un mécanisme de plafonnement des rachats (Gates) dont les modalités sont précisées dans le prospectus de l'OPC et à l'article 3 du règlement.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations à formuler concernant ce Produit, la conduite de l'initiateur vous pouvez utiliser différents moyens de communication : par e-mail à https://www.dauphine-am.fr/, par courrier 67 rue La Boétie 75008 Paris ou par téléphone en composant le numéro +33 1 47 20 58 07.

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance : Vous pouvez trouver les derniers scénarios de performance mis à jour mensuellement sur le site internet https://www.dauphine-am.fr/.
Performances passées : Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années via le site internet https://www.dauphine-am.fr/.

Ce Produit promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »).

Ce document d'informations clés fait l'objet d'une mise à jour annuelle.