

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

U.S. Large Cap Growth

Klasse I1 – ISIN: LU1016061399

En afdeling af DSM Capital Partners Funds

Administrationsselskab: FundRock Management Company S.A.

Mål og investeringspolitik

Mål Fonden søger at opnå langsigtet kapitalvækst.

Fonden er aktiv, og dens benchmark er Russell 1000 Growth Index. Hovedparten af fondens egenkapitalinstrumenter vil være bestanddele i benchmarket. Investeringsforvalteren kan efter eget skøn investere i virksomheder, der ikke er omfattet af benchmarket, med henblik på at udnytte specifikke investeringsmuligheder. Fondens begrænser ikke, i hvilket omfang porteføljebeholdningerne kan afvige fra benchmarket.

Investeringsproces Fondens investeringsteam benytter en idéreven bottom-up-væksttilgang med langsigtet investeringshorisont kombineret med en særlig værdiansættelsesdisciplin. Teamet søger at identificere selskaber, som har virksomheder i vækst, imponerende basistal, rentabilitet over gennemsnittet og en dygtig ledelse. Selskaberne har typisk 10 % eller bedre historisk vækst i omsætning og indtjening, genererer fri likviditet og har attraktive finansielle afkast, som er stabile eller stigende. Investeringsforvalterens holdning er grundlaget for valget af selskaber og positionsstørrelse.

Under normale omstændigheder investerer fonden mindst 80 % af nettoaktiverne i egenkapitalinstrumenter i large cap-virksomheder. Egenkapitalinstrumenter, som investeringsforvalteren fastsætter efter eget skøn, omfatter, men er ikke begrænset til, ordinære aktier, præferenceaktier, værdipapirer, der kan konverteres til ordinære aktier, rettigheder og warrants. En large cap-virksomhed er en virksomhed, der har en markeds kapitalisering på mere end USD 10 mia. på tidspunktet for investeringen. Fonden kan også investere op til 20 % af nettoaktiverne i egenkapitalinstrumenter i virksomheder, der har en markeds kapitalisering på under USD 10 mia. på tidspunktet for investeringen. Fonden kan investere 20 % af nettoaktiverne i ikke-amerikanske værdipapirer. Aktier fra udstedere, der primært handler på en amerikansk børs, anses for at være amerikanske værdipapirer. Investeringsforvalteren kan efter eget skøn fastsætte, at udstedere, der udsteder amerikanske værdipapirer, kan have hjemsted og/eller hovedkontor overalt i verden. Fonden vil generelt indeholde 25 til 35 positioner.

Fonden kan, fra tid til anden, have betydelig eksponering mod en eller flere udstedere, brancher, geografiske områder eller sektorer i den samlede økonomi. Fonden kan investere mere end 25 % af sine nettoaktiver i følgende sektorer: forbrugsgoder, langvarige forbrugsgoder, energi, finans, sundhedspleje, industrikunder, materialer, teknologi og teletjenester.

Fonden er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Fondens nettoinvesteringsindtægter vil hverken blive deklareret eller udloddet. Fondens indre værdi vil imidlertid afspejle eventuelle nettoinvesteringsindtægter eller kapitalgevinster.

Aktier kan købes og sælges tilbage til fonden på enhver bankdag i Luxembourg.

Der henvises til prospektet for nærmere oplysninger.

Risk/reward-profil



• Historiske data giver ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil.

• Den viste risikokategori er ikke garanteret og kan ændres over tid.

• Den laveste kategori er ikke en risikofri investering.

Fonden er vurderet til at ligge i risk/reward-kategorien 6, da den kan investere i aktier, som typisk er mere svingende en kontanter.

Fonden er mindre end 5 år gammel, og risikovurderingen er derfor beregnet ved at konstruere en repræsentativ portefølje af aktiver og bagudteste denne portefølje i forhold til en 5-årig periode med historiske data og giver som sådan ikke et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil. Instrumenterne i denne prøveportefølje ligner eller er identisk med den, fonden i øjeblikket besidder. Fonden er også udsat for risici, som ikke er inkluderet i beregningen af risk-reward-indikatoren. Den er også underlagt følgende risici:

Risici i forbindelse med vækstaktier Kurserne på vækstaktier er typisk højere i forhold til selskabernes indtjening. Vækstaktier kan være mere følsomme over for den markeds mæssige, økonomiske og politiske udvikling end andre aktier, hvilket gør kurserne mere ustabile.

Likviditetsrisiko Fonden har investeret i markeder, som kan blive påvirket af fald i likviditeten. Sådanne markedsforhold ville påvirke de kurser, investeringsforvalteren åbner og lukker positioner ved.

Investeringsrisiko Det er ikke sikkert, at fonden når sit investeringsmål. En investering i en fond medfører investeringsrisici, herunder potentielt tab af det investerede beløb.

Driftsrisiko Der er ingen garanti for, at fonden opfylder sit investeringsmål. Hverken investeringsforvalteren eller andre parter garanterer fondens resultater, og de garanterer ikke, at markedsværdien af en investering i fonden ikke falder.

Koncentrationsrisiko I det omfang, fondens investeringer er koncentreret i et bestemt selskab, kan fonden lide tab på grund af negative hændelser, som påvirker selskabet, branchen eller sektoren.

Valutarisiko Valutakursudsving kan bevirke, at fondens investeringer falder.

Alle oplysninger om fondens risici kan ses i prospektet.

Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med fondens drift, inklusive markedsførings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Administrationsgebyret er fast, og der er loft over andre udgifter i fonden. I det omfang, de løbende gebyrer i et givet regnskabsår overstiger den procent for hver klasse, som er anført nedenfor, skal det overskydende beløb indtil 31. december 2021 betales af investeringsforvalter, og investeringsforvalteren kan få det tilbagebetalt over en periode på maksimalt fem år. Tilbagebetalingen vil ikke føre til, at fornævnte løbende gebyrer overskrider. Investeringsforvalteren kan frivilligt år for år beslutte at forlænge ovennævnte periode, hvor denne vil betale et sådant overskydende beløb.

De løbende gebyrer er et skøn baseret på de forventede samlede gebyrer. Dette tal kan variere fra år til år.

Dette tal inkluderer ikke porteføljetransaktionsomkostninger (ud over eventuelle ind- og udtrædelsesgebyrer på investeringer i andre investeringsinstitutter).

For nærmere oplysninger om gebyrer henvises der til paragraf 11 i bilag II i prospektet for denne fond. Prospektet kan ses under www.dsmsicav.com.

Engangsgebyrer før eller efter, De investerer

Indtrædelsesgebyr	0,00%
Udtrædelsesgebyr	0,00%

Gebyrer afholdt af afdelingen i løbet af et år

Løbende gebyr	0,99%
---------------	-------

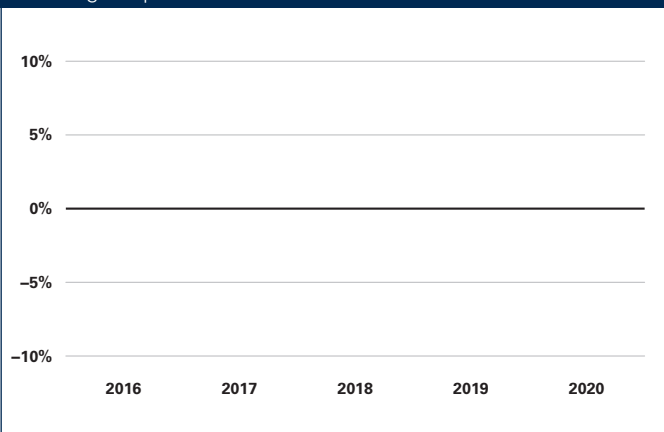
Gebyrer afholdt af afdelingen under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	Intet
--------------------------	-------

Tidligere resultater

- Fonden har ikke en driftshistorik, som potentielle investorer kan anvende til at vurdere, hvordan fonden vil klare sig. De faktiske resultater angives, efter at fonden har gennemgået et helt kalenderårs driftshistorik.
- Etablering af afdeling: 19. juli 2016.

U.S. Large Cap Growth Klasse I1 i EUR



Praktiske oplysninger

Depotbank: Fondens depotbank er Northern Trust Global Services SE, Luxembourg afdeling.

Yderligere oplysninger: Hvis De ønsker yderligere oplysninger om fonden, andre aktieklasser i denne afdeling og andre afdelinger eller ønsker at rekvirere et gratis eksemplar af fondens prospekt eller års- eller halvårsrapport på engelsk, bedes De henvende Dem til fonden eller administrationselskabet på deres hjemsted eller på www.dsmsicav.com.

Skat: Fonden er underlagt skattelovgivning i Luxembourg. Dette kan, afhængigt af Deres bopælsland, have en indvirkning på Deres investering. For nærmere oplysninger bedes De konsultere Deres finansielle rådgiver.

- DSM Capital Partners Funds kan alene holdes ansvarlige på grundlag af udsagn i dette dokument, som er vildledende, fejlagtige eller i uoverensstemmelse med den åbne investeringsforenings (SICAV's) prospekt.
- Aktionærer kan, med forbehold for opfyldelse af kvalifikationer og krav for investeringen, og at bestyrelsen godkender ombytningen, gratis ombytte aktier i en klasse i afdelingen til aktier i en anden klasse i afdelingen eller en anden afdeling. Der er ikke noget mindstebeløb for ombytning.
- Der henvises til prospektet for nærmere oplysninger. Det nuværende prospekt og aktiekurserne kan findes på www.dsmsicav.com.

Denne fond er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier.

FundRock Management Company S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af CSSF.

Administrationselskabet har etableret og anvender en vederlagspolitik i medfør af principperne i henhold til UCITS V og alle relevante love og administrative bestemmelser. De nærmere oplysninger om administrationselskabets vederlagspolitik, herunder bl.a. en beskrivelse af, hvordan vederlag og andre ydelser beregnes, identiteten af personer, der er ansvarlige for fastsættelsen af vederlag og andre ydelser, herunder sammensætningen af vederlagsudvalget, findes på: <https://www.fundrock.com/en/information/remuneration-policy> og en papirkopi vil blive stillet til rådighed gratis efter anmodning på administrationselskabets hjemsted.

Denne centrale investorinformation er korrekt pr. – 19. februar 2021.