

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

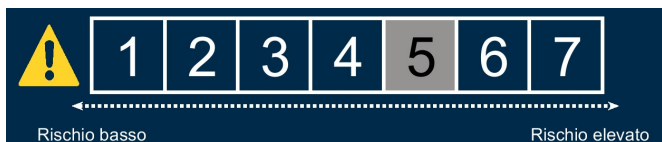
Nome	U.S. LARGE CAP GROWTH- Class A un Comparto di DSM Capital Partners Funds
ISIN	LU1659702093
Promotore	FundRock Management Company S.A.
Autorità competente	La Luxembourg - Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
Contatti	Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo. Per ulteriori informazioni chiamare il numero +352 263 4561 o visitare https://www.fundrock.com/

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 19/02/2026.

Cos'è questo prodotto?

Tipo	Questo prodotto è una quota di una società d'investimento qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).
Termine	Questo prodotto non ha una data di scadenza. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione può decidere di chiudere il prodotto in determinate circostanze.
Obiettivi	<p>Il Comparto mira a un apprezzamento del capitale sul lungo termine. Il Comparto è gestito attivamente e utilizza l'indice Russell 1000 Growth Index Net ("il benchmark") per la misurazione della performance. La maggior parte dei titoli azionari del Comparto è inclusa in tale benchmark. Il Gestore degli investimenti potrà investire a propria discrezione in società non incluse nel benchmark per approfittare di opportunità di investimento specifiche. Il Fondo non ridurrà la portata dello scostamento delle partecipazioni del portafoglio dal benchmark.</p> <p>In circostanze normali, il Comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli azionari di società a grande capitalizzazione. Come determinato a sua discrezione dal Gestore degli investimenti, i titoli azionari includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni ordinarie, azioni privilegiate, titoli convertibili in azioni ordinarie, diritti e warrant. Le società a grande capitalizzazione sono quelle con una capitalizzazione di mercato di oltre 10 miliardi di dollari al momento dell'investimento. Il Comparto ha inoltre la facoltà di investire fino al 20% del proprio patrimonio netto in titoli azionari di società con una capitalizzazione di mercato inferiore a 10 miliardi di USD al momento dell'investimento. Il Comparto ha la facoltà di investire almeno il 20% del suo patrimonio netto in titoli di società non statunitensi. Le azioni di emittenti quotate principalmente su una borsa statunitense sono considerate azioni statunitensi. Come determinato dal Gestore degli investimenti, gli emittenti di azioni statunitensi possono essere domiciliati e/o avere la propria sede legale in qualunque parte del mondo. Il Comparto conterrà in generale da 25 a 35 posizioni. Il Comparto potrà avere, di volta in volta, un'esposizione significativa a uno o più emittenti, comparti, aree geografiche o settori dell'economia globale. Il Comparto ha la facoltà di investire più del 25% del proprio patrimonio netto nei seguenti settori: beni di lusso, beni di prima necessità, energia, finanza, sanità, industria, materiali, IT e servizi di comunicazione.</p> <p>Il Comparto U.S. Large Cap Growth promuove le caratteristiche ESG investendo in aziende con una forte crescita dei ricavi, un flusso di utili stabile e un management qualità, tenendo conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance delle aziende ai sensi dell'articolo 8 del SFDR.</p> <p>Il Comparto è stato lanciato il 19 luglio 2016. Attualmente questa Categoria di azioni è in attesa di una sottoscrizione iniziale.</p> <p>La valuta del Fondo è l'USD e la valuta di questa Categoria di azioni è l'EUR.</p> <p>Politica di distribuzione: i rendimenti e i guadagni non sono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Comparto. Il reddito netto da investimenti del Comparto non sarà né dichiarato né distribuito. Tuttavia, il Valore patrimoniale netto per azione del Comparto rifletterà eventuali redditi netti da investimenti o plusvalenze.</p>
Investitori cui si intende commercializzare il prodotto	Il prodotto viene offerto ad investitori che possono avere una scarsa o nessuna conoscenza ed esperienza in materia di investimenti nei mercati finanziari. Si tratta di un investimento a lungo termine. Gli investitori devono comprendere i rischi associati, incluso il rischio di perdere la totalità del capitale investito e devono valutare l'investimento di conseguenza.
Depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e potreste recuperare meno dell'importo investito. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Gli investitori prendono atto che, oltre ai rischi inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, altri rischi come il rischio di investimento, il rischio operativo, il rischio di liquidità, il rischio di concentrazione, il rischio legato ai titoli "growth" e i rischi associati all'investimento tramite Stock Connect possono incidere sul rendimento del Comparto. Ulteriori informazioni sono disponibili nel Prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto, e/o di una variabile proxy idonea, negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: 10.000 €

Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.140 €	1.480 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,64%	-31,75%
Scenari sfavorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	7.810 €	9.980 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,93%	-0,04%
Scenari moderati	Possibile rimborso al netto dei costi	11.750 €	20.000 €
	Rendimento medio per ciascun anno	17,49%	14,87%
Scenari favorevoli	Possibile rimborso al netto dei costi	14.400 €	26.820 €
	Rendimento medio per ciascun anno	44,01%	21,81%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 12/2024 e 12/2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 07/2020 e 07/2025.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento utilizzando una variabile proxy idonea tra 10/2016 e 10/2021.

Cosa accade se FundRock Management Company S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di Gestione è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Fondo e, di norma, non detiene attività del Fondo (le attività che possono essere detenute da un depositario sono, in linea con i regolamenti applicabili, detenute presso un depositario nella sua rete di custodia). La Società di Gestione, come promotore del PRIIP di questo prodotto non ha alcun obbligo di rimborso, in quanto la concezione del prodotto non contempla alcun pagamento di questo tipo. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire perdite qualora il Fondo o il depositario non fossero in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di indennizzo o di garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Tabella 1: andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 € di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	193 €	1.298 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,93%	1,93% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 16.8% prima dei costi e al 14.9% al netto dei costi.

Tabella 2: composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- L'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle differenti categorie di costi.

			In caso di uscita dopo 1 anno
Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	[0,00%] Per questo prodotto non addebitiamo una commissione di ingresso	0 €
	Costi di uscita	[0,00%] Per questo prodotto non addebitiamo una commissione di uscita	0 €
Costi correnti registrati ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	[1,65%] del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi stimati.	165 €
	Costi di transazione	[0,28%] del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	28 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	[0,00%] Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

L'investitore dovrà essere preparato a detenere il proprio investimento per 5 anni. È tuttavia possibile riscattare l'investimento senza alcuna penalità, in qualsiasi momento durante questo periodo, o mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili in ogni giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso dell'investimento può essere limitato o sospeso.

Come presentare reclami?

I reclami relativi al comportamento della persona che ha offerto consulenza o venduto il prodotto all'investitore, devono essere indirizzati direttamente a tale persona. I reclami relativi al prodotto o al comportamento del promotore di questo prodotto devono essere spediti al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Granducato di Lussemburgo.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sito web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/frd-complaints-handling-policy/>

In tutti i casi, il reclamante deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo.

Altre informazioni pertinenti

Diritto di conversione: a condizione che siano soddisfatte le qualifiche e i requisiti per gli investimenti e che il Consiglio di amministrazione approvi la conversione, gli Azionisti possono convertire senza alcun costo le Azioni di una Categoria del Comparto in Azioni di un'altra Categoria del Comparto o di un altro Comparto. Non esiste un importo di conversione minimo.

Separazione: la Società ha due diversi compartimenti. Le attività e passività di ciascun fondo sono separate per legge. Ciò significa che le partecipazioni di un comparto sono mantenute separate dalle partecipazioni degli altri compartimenti e che l'investimento nel Comparto non può essere utilizzato per pagare le passività di qualsiasi altro Comparto. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono predisposti per DSM Capital Partners Fund nel suo complesso.

Informazioni complementari: per ulteriori informazioni sul Comparto (incluso l'ultimo prezzo delle azioni) o per ottenere una copia gratuita del prospetto informativo del Comparto o delle relazioni annuali e semestrali in inglese, si prega di contattare il Comparto o la Società di Gestione presso la sede legale o di visitare <https://dsmcapital.com/non-us-investors/>.

Performance passate e scenari di performance precedenti: i calcoli di costi, performance e rischi inclusi nel presente documento contengono le informazioni chiave sono conformi alla metodologia prescritta dalle norme UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati in precedenza sono derivati esclusivamente dal rapporto prezzo delle Azioni/benchmark e che le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non offrire i rendimenti illustrati. Gli investitori non devono basare le loro decisioni di investimento unicamente sugli scenari illustrati.

[Documento contenente le informazioni sulle performance passate](#)

[Documenti sugli scenari di performance](#)