



COMMUNICATION  
PUBLICITAIRE



## DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE

**Investissez dans des sociétés  
européennes de taille moyenne  
jugées de qualité à prix attractif\***

Le fonds n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

\*selon l'équipe de gestion

Ce document à caractère promotionnel est destiné à des clients non professionnels au sens de la directive MIF2. Ceci est une communication publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés avant de prendre toute décision finale d'investissement.

**ACTIONS**

**Article 8**  
au sens de la  
réglementation SFDR

# DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE

- Un segment de marché jugé porteur par l'équipe de gestion<sup>(1)</sup>
- Une gestion active et fondamentale, reposant sur l'analyse financière et extra-financière de sociétés européennes, d'une équipe de gestion expérimentée et complémentaire
- Un fonds labélisé ISR éligible au PEA<sup>(2)</sup>



Voir définitions  
page 4

## ACCÉDEZ À UN SEGMENT D'ENTREPRISES CHOISIES POUR LEUR POTENTIEL DE CROISSANCE

Les petites et moyennes entreprises peuvent présenter de nombreux atouts. En contrepartie d'un risque qui peut être plus élevé que celui lié à l'investissement dans des grandes entreprises, elles affichent des performances supérieures sur un horizon de long terme<sup>(3)</sup>. Leur taille les rend plus réactives pour s'adapter aux conditions de marché changeantes et plus flexibles pour exploiter de nouvelles sources de croissances. DNCA INVEST Archer Mid Cap Europe combine les atouts des petites et moyennes entreprises et peut ainsi constituer une opportunité de diversification par rapport à un portefeuille actions «classique».

### UNE GESTION ACTIVE ET FONDAMENTALE, REPOSANT SUR UNE ANALYSE FINANCIÈRE ET EXTRA-FINANCIÈRE

Pour chaque société, l'équipe de gestion analyse avec soin la dynamique de son secteur, les obstacles à l'entrée sur le marché, sa position concurrentielle au sein de son secteur, ses avantages concurrentiels (le cas échéant), la qualité de sa gestion, ses mesures d'incitation, l'alignement des intérêts des différents acteurs et enfin ses perspectives de croissance et de réinvestissement. De même, la rentabilité et le cycle d'exploitation de chaque société sont examinés. En complément de l'analyse financière des sociétés, l'équipe de gestion intègre dans le processus d'investissement et la sélection des valeurs, l'évaluation interne de la Responsabilité d'Entreprise et de la contribution à la Transition Durable basée sur un modèle propriétaire d'analyse extra-financière.

**POINT D'ATTENTION :** DNCA Invest Archer Mid Cap permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (**notamment le risque de perte en capital**). Les caractéristiques, le profil de risque et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée de 5 ans.** Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé. Il est disponible sur demande auprès de DNCA Finance.

*(1) Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue du gérant à la date indiquée. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. (2)selon la fiscalité en vigueur. (3)Les performances passées ne présagent pas des performances futures*

*Les références à un classement, un label, un prix ou une notation ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs du fonds.*

## BÉNÉFICIEZ DE L'EXPÉRIENCE D'UNE ÉQUIPE DÉDIÉE

La philosophie d'investissement de DNCA INVEST Archer Mid CAP Europe reflète également l'expérience des membres de l'équipe, composée de 4 gérants et analystes spécialisés dans les investissements en actions de petites et moyennes capitalisations. Une bonne sélection de petites et moyennes capitalisations attractives nécessite de l'expérience et un travail de recherche et d'analyse approfondi. Cela implique une bonne connaissance des sociétés et de leurs associés (titres plus volatils, moins liquides). L'équipe de gestion bénéficie également d'un ensemble considérable d'expertises propre à DNCA Finance, permettant d'enrichir la prise de décision.

## 2 QUESTIONS AU GÉRANT DE L'ÉQUIPE QUI INTERVIENT DANS LA GESTION DU FONDS DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE

### Pourquoi investir dans des sociétés de moyennes capitalisation ?

Don FITZGERALD, CFA, Gérant leader. « Pour être investi dans des sociétés avec un business model qui nous paraît solide, et qui présente selon nous un avantage compétitif conséquent. Nous cherchons à investir dans des sociétés où il y a un très bon alignement avec les actionnaires et les dirigeants. Les dirigeants de ces entreprises sont par exemple souvent actionnaires, (entreprises familiales) et s'impliquent fortement dans la stratégie mise en œuvre pour créer de la valeur dans la durée, et non pas uniquement en se focalisant sur la prochaine publication de résultats. Les entreprises de taille moyenne peuvent avoir des perspectives de croissance élevées. Ce sont des partenaires de choix pour des grandes entreprises à la recherche d'expertises spécifiques, d'excellence et de flexibilité. Elles représentent, en outre, des cibles potentielles d'acquisition, peuvent avoir accès à de nouvelles sources de financement et prennent part au développement de leur secteur d'activité. Ainsi, leur valeur boursière est susceptible de s'apprécier. »



Don  
FITZGERALD

### Quelles sont les thématiques d'investissement du fonds ?

DNCA INVEST Archer Mid Cap Europe est un fonds «blend\*». Nous privilégions donc aujourd'hui, sur la base de nos analyses financières et extra-financières, trois thématiques d'investissement :

- Les « créateurs de valeurs ». Ce sont des sociétés qui opèrent dans des niches et dont la création de valeur est sous-estimée par le marché.
- Les entreprises en mutation. Ce sont des entreprises où il y a une acquisition transformatrice, une évolution du «business model» ou une restructuration profonde.
- Les entreprises en retournement. Ce sont des sociétés estimées en bas de cycle, intéressantes pour profiter d'un retournement.

Les thématiques d'investissement sont exactes à la date du 30/12/2023 et susceptibles d'évoluer dans le temps.

*\*Blend : Stratégie d'investissement mixant actions « value et de croissance».*

*Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.*

## OBJECTIF DE GESTION

Le Compartiment cherche, sur le long terme, à générer des rendements supérieurs ajustés au risque (c'est-à-dire des rendements ajustés de la volatilité) en investissant principalement dans des actions et des titres similaires de petites et moyennes sociétés européennes sur la durée d'investissement recommandée (cinq ans). L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG). La composition du portefeuille ne cherchera pas à reproduire celle d'un indice de référence d'un point de vue géographique ou sectoriel. Néanmoins, l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro peut être utilisé comme indicateur de référence à posteriori.

L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.

Ce fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable (Art.8 SFDR). Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.



Créé par le ministère français des Finances, ce label public vise à rendre plus visibles les fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) auprès des épargnants. Pour obtenir le label ISR, l'organisme de certification effectue un audit pour s'assurer que les fonds répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site [www.lalabelisr.fr](http://www.lalabelisr.fr).

Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

## PROFIL DE RISQUE

**DNCA INVEST Archer Mid Cap Europe n'est pas garanti : il existe un risque de perte en capital.** Le Fonds est également soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, risque lié aux actions, risque de contrepartie, de crédit, de perte de capital, de taux d'intérêt, de change, de liquidité, risque lié aux investissements dans les instruments financiers dérivés (tels que les CFD et les Dynamic portfolio swap), risque lié aux investissements dans les marchés émergents, risque ESG, risque de durabilité

Indicateur Synthétique de Risque\* : 1 2 3 **4** 5 6 7

\* Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque, tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

## EN SAVOIR +

	Part A	Part I
<b>Société de gestion</b>	DNCA Finance	
<b>Nature juridique</b>	Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois DNCA Invest	
<b>Classification</b>	Actions de sociétés européennes de moyenne capitalisation	
<b>Date de création</b>	24 juin 2016	
<b>Nourricier</b>	Non	
<b>Durée de placement recommandée</b>	5 ans	
<b>Devise de référence</b>	Euro	
<b>Risque de perte en capital</b>	Oui	
<b>Indice de référence</b>	L'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro est un indice de référence boursier calculé comme la moyenne arithmétique pondérée des capitalisations flottantes d'un échantillon de 226 actions Représentatives des moyennes capitalisations de 15 pays des marchés développés en Europe. Les actions entrant dans la composition de l'indice sont sélectionnées pour leur capitalisation et leur liquidité. L'indicateur est utilisé comme indicateur de référence à posteriori, permettant le calcul des commissions de surperformance. L'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro est calculé et publié par MSCI Limited, disponible sur le site <a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a> . L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.	
<b>Classification SFDR</b>	Article 8	
<b>Proportion minimale :</b>		
- d'alignement à la taxonomie	0%	
- d'investissements durables	0%	
<b>Code ISIN</b>	LU1366712435	LU1366712351
<b>Éligibilité</b>	Plan d'Epargne en Actions, Compte-titres ordinaire, Contrats d'assurance vie et de capitalisation référencés par le Groupe BPCE	
<b>Frais d'entrée<sup>(1)</sup> maximum</b>	Jusqu'à 2.00% du montant investi à l'investissement	
<b>Frais de sortie<sup>(1)</sup></b>	Néant	
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	1,74% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière > dont rétrocession au distributeur : 0,72%	1,08% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière > dont rétrocession au distributeur : 0,10%
<b>Coûts de transaction</b>	0,16% 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.	
<b>Modalités de souscription et de rachat</b>	Un dixième de part	
<b>Souscription minimale initiale</b>	2 500€	200 000€
<b>Commission de surperformance<sup>(2)</sup></b>	20% de la performance positive nette de tous frais supérieure à l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.	
<b>Valorisation</b>	Quotidienne	
<b>Heure de centralisation</b>	12h00 (centralisation chez BPSS Luxembourg)	
<b>Indicateur Synthétique de Risque<sup>(3)</sup></b>	1 2 3 <b>4</b> 5 6 7	

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Natixis Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1366712435/detail> et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1366712351/detail>. Vous devez prendre connaissance du DIC qui devra vous être remis préalablement à la souscription. Pour plus d'information concernant les aspects liés à la durabilité du fonds, veuillez-vous référer au document prévu par l'article 10 de la réglementation SFDR intitulé «Publication d'informations en matière de durabilité» disponible sur le site de la société de gestion du fonds et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1366712435/detail> et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/LU1366712351/detail>.

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (2) La commission de surperformance, applicable à une catégorie de part donnée, est calculée selon une approche dite de « l'actif indicé », basée sur la comparaison entre l'actif valorisé du fonds et l'actif de référence qui sert l'assiette de calcul de la commission de surperformance. La Société de Gestion s'assure qu'au cours d'une durée de performance de cinq (5) ans maximum, toute sous-performance du Fonds par rapport à l'indice de référence soit compensée avant que des commissions de surperformance ne deviennent exigibles. Une réinitialisation de la date et la valeur de départ de l'actif de référence de la performance sera mise en œuvre si une sous-performance n'est pas compensée et n'est plus pertinente au fur et à mesure que cette période de cinq ans s'écoule. Une commission de surperformance pourra être prélevée même en cas de performance négative de la part, dès lors que sa performance est supérieure à celle de son indice de référence (3) Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

## MENTIONS LÉGALES

Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de DNCA Finance. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par DNCA Finance à partir de sources qu'elle estime fiables. DNCA Finance se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. DNCA Finance ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers.

Le fonds est agréé par Commission de Surveillance du Secteur Financier et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. La Société de gestion du fonds a la faculté d'arrêter la commercialisation du Fonds en France conformément à la législation applicable.

Veillez vous référer au prospectus et au site internet du gérant financier pour plus d'information sur la méthodologie d'évaluation ESG du fonds. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com). Le Fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

Les principales caractéristiques, le profil synthétique de risque et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans Document d'Information Clé (DIC) de ce dernier. Les risques associés au Fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de DNCA Finance. Vous devez prendre connaissance du DIC préalablement à la souscription. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services.

En cas d'insatisfaction ou de désaccord, votre conseiller bancaire est votre interlocuteur privilégié pour répondre à votre réclamation. Vous pouvez également écrire au service réclamation de votre banque (dont les coordonnées figurent dans les brochures tarifaires de votre établissement bancaire ainsi que sur son site internet dans la rubrique dédiée « Réclamations »), y compris si la réponse ou solution qui vous a été apportée par votre interlocuteur privilégié ne vous convient pas. Votre interlocuteur qualifiera la nature de la demande et du besoin et pour tout élément portant spécifiquement sur le produit, votre interlocuteur s'adressera alors à la société de gestion dans le cadre de son dispositif ad hoc de traitement des réclamations pour obtenir les précisions attendues. A défaut de solution vous satisfaisant ou en l'absence de réponse dans un délai de 2 mois, vous pouvez prendre contact gratuitement avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF de préférence par formulaire électronique sur le site internet de l'AMF : [amf-france.org/fr/le-mediateur](http://amf-france.org/fr/le-mediateur), bouton « Saisir le médiateur » ou par courrier postal, à l'adresse 17 place de la Bourse 75082 Paris cedex 2. La charte de la médiation est disponible sur le site de l'AMF et la saisine du Médiateur s'effectue en langue française.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE, Natixis Investment Managers International et DNCA Finance qui pourraient faire émerger de potentiels conflits d'intérêts. Les Banques Populaires et les Caisses d'Épargne, distributeurs de ce produit, sont actionnaires de BPCE S.A. dont Natixis Investment Manager International et DNCA Finance sont des filiales. L'attention des investisseurs est également attirée sur les liens capitalistiques et financiers existant entre Natixis Investment Manager International, DNCA Finance et BPCE Vie. BPCE Vie, qui référence ce produit, est une filiale de BPCE Assurances, elle-même filiale de BPCE S.A. En relation avec ce produit, les Banques Populaires ou les Caisses d'Épargne distributeurs de ce produit peuvent percevoir une rémunération ou tout avantage non monétaire pouvant également être attribué dans le cadre de la distribution de ce produit. Conformément à la réglementation, Natixis Investment Managers et ses affiliés, sociétés de gestion des fonds, les assureurs ainsi que les distributeurs prennent toutes les mesures appropriées pour détecter et traiter les situations de conflits d'intérêts. Pour chacune de ces entités, une politique interne de prévention et de gestion des conflits d'intérêts veille au respect de la primauté des intérêts des clients..

Document non contractuel, actualisé en août 2024.

**DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE** est un Compartiment de DNCA Invest (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois

**DNCA Finance** : Société en commandite simple au capital de 1 634 319,43 euros - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000 – Siège social : 19, Place Vendôme, 75001 Paris. Conseiller en investissement non-indépendant au sens de la Directive MIFID 2. [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com).

**Natixis Investment Managers International** : Société anonyme au capital de 94 127 658,48 euros – 329 450 738 RCS Paris – Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris – [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

**BPCE** : Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 197 856 880 €. Siège social: 7, promenade Germaine Sablon 75013 PARIS – RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.