

# DNCA INVEST

## ARCHER MID-CAP EUROPE

*Investir dans des moyennes capitalisations européennes jugées de qualité à un prix attractif*

- Un segment de marché jugé attractif par l'équipe de gestion.
- Une gestion active et fondamentale.
- Un portefeuille diversifié investi dans des entreprises européennes.

### OBJECTIF DE GESTION

Le compartiment vise à atteindre sur le long terme des rendements attractifs ajustés en fonction du risque en investissant principalement dans des actions de sociétés européennes de taille de capitalisation petite et moyenne sur la période d'investissement recommandée. Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, la composition du portefeuille ne cherchera pas à répliquer un indice de référence. Toutefois l'indice MSCI EUROPE MID CAP Net Return Euro Index peut être utilisé à titre de comparaison a posteriori.

### PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

#### Pourquoi s'intéresser aux « Mid-Cap » ?

Le segment des « Mid-Cap » est, selon l'équipe de gestion, un segment qui offre structurellement des perspectives intéressantes pour trois raisons :

- une croissance des résultats généralement supérieure à d'autres segments de marchés,
- une cible intéressante pour les opérations de fusions-acquisitions,
- un meilleur alignement des intérêts entre la direction et les actionnaires.

D'après l'analyse de l'équipe de gestion, elles sont moins suivies par les analystes financiers et présentent des opportunités de marché à exploiter.

#### Quelle est la philosophie d'investissement du fonds ?

L'équipe de gestion sélectionne des entreprises, qui selon elle, présentent un avantage compétitif, des perspectives de développement intéressantes et une décote par rapport à leur valeur intrinsèque.

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

L'équipe de gestion, sur la base de ses analyses, privilégie aujourd'hui trois thématiques :

- 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 où il y a une acquisition transformatrice, une évolution importante du « business model » ou une restructuration profonde.
- Les sociétés estimées en bas de cycle pour profiter du retournement.

### RAPPEL DES RISQUES

- Risque lié à la gestion discrétionnaire
- Risque actions
- Risque de change
- Risque de crédit
- Ce fonds présente un risque de perte en capital

Profil de risque :

Du risque le plus faible... au risque le plus élevé



Du rendement potentiel le plus faible... au rendement potentiel le plus élevé

L'exposition aux marchés d'actions explique le niveau de risque de cet OPCVM

### L'ÉQUIPE DE GESTION\*



Don Fitzgerald, CFA



Isaac Chebar



Maxime Genevois

DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe est géré par Don Fitzgerald, CFA, qui possède plus de vingt ans d'expérience sur les marchés financiers, notamment dans la sélection et gestion de titres sousévalués et d'instruments de dette distressed sur les marchés européens, et Isaac Chebar, qui possède quinze ans d'expérience dans la gestion des titres européens. Les deux gérants affichent un track-record convaincant. Ils sont épaulés au quotidien par Maxime Genevois, analyste actions.

\* Équipe actuelle susceptible d'évoluer dans le temps.

### VOS CONTACTS

DISTRIBUTION

#### Benjamin Leneutre

Responsable Distribution Relations Investisseurs Sud-Est  
+33 (0)1 58 62 57 22 - bleneutre@dnca-investments.com

#### Thomas Lemaire

Relations Investisseurs Grand Ouest et Paris  
+33 (0)1 58 62 57 21 - tlemaire@dnca-investments.com

#### Lambert Demange

Relations Investisseurs Nord et Paris  
+33 (0)1 58 62 54 83 - ldemange@dnca-investments.com

#### Benjamin Billoué

Relations Investisseurs Est et Sud  
+33 (0)1 72 38 92 51 - bbilloue@dnca-investments.com

#### Alexandre de La Raitrie

Responsable des Réseaux Spécialisés  
+33 (0)1 58 62 54 89 - adelaraitrie@dnca-investments.com

#### Jacques-Arnaud L'Hélias

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 55 66 - jalhelias@dnca-investments.com

#### Sébastien Le Page

Relations Investisseurs  
+33 (0)1 83 97 11 75 - slepage@dnca-investments.com

# DNCA INVEST ARCHER MID-CAP EUROPE

PERFORMANCE (DU 24.06.2016 <sup>(1)</sup> AU 31.12.2018)

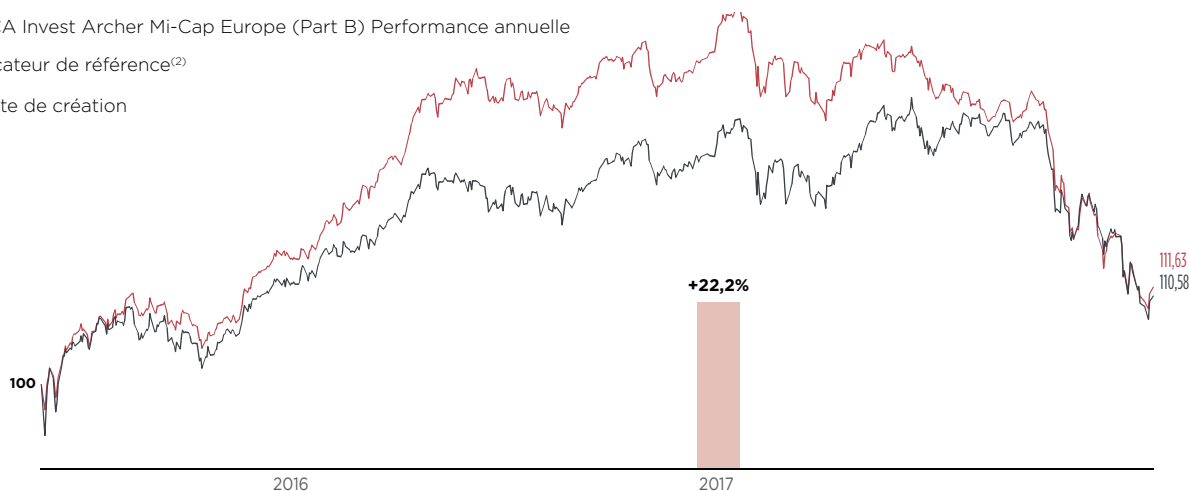
Code ISIN : LU1366712518 - Part B

📈 DNCA Invest Archer Mi-Cap Europe (Part B) Performance cumulée

📊 DNCA Invest Archer Mi-Cap Europe (Part B) Performance annuelle

📈 Indicateur de référence<sup>(2)</sup>

<sup>(1)</sup> Date de création



## PERFORMANCE ET VOLATILITÉ AU 31.12.2018

	1 an		Depuis création		
	Perf.	Volatilité	Perf. cumulée	Perf. annualisée	Volatilité
<b>Part B</b>	-20,03%	13,78%	+11,63%	+4,46%	11,56%
Indicateur de référence <sup>(2)</sup>	-13,16%	14,57%	+10,58%	+4,07%	11,91%

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.  
Les performances sont calculées nettes de frais de gestion par DNCA Finance.

## CATÉGORIES

Quantalys

ACTIONS EUROPE PETITES ET MOYENNES  
CAPITALISATIONS

MORNINGSTAR®

ACTIONS EUROPE MOYENNES CAP.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

Nom.....	DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe
Code ISIN (Part B) .....	LU1366712518
Date de lancement .....	24/06/2016
Affectation des résultats .....	Capitalisation
Durée de placement recommandée.....	Supérieure à 5 ans
Investissement minimum.....	Néant
Valorisation.....	Quotidienne
Indicateur de référence <sup>(2)</sup> .....	MSCI Europe Mid Cap NR
Devise.....	Euro
Frais de rachat.....	Néant
Frais de souscription.....	3,00% max
Domiciliation.....	Luxembourg
Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois.....	OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE
Frais de gestion.....	2,00% TTC
Commission de performance.....	20% de la performance positive nette de tous frais par rapport à l'indicateur de référence
Frais courants au 31/12/2017.....	2,20%
Éligible à l'assurance vie .....	Oui
Éligible au PEA .....	Oui

Les documents réglementaires sont disponibles sur notre site internet ou sur simple demande au siège de notre société sans frais. 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. Les règlements des différents prix mentionnés sont disponibles sur le site <http://www.dnca-investments.com/documents>. Sources : DNCA Finance, Quantalys, Morningstar & Europerformance. DNCA Investments est une marque de DNCA Finance. Ce document promotionnel est un outil de présentation simplifié et ne constitue ni une offre de souscription ni un conseil en investissement. Ce document ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription. Pour une information complète sur les orientations stratégiques et l'ensemble des frais, nous vous remercions de prendre connaissance du prospectus, des DICI et des autres informations réglementaires accessibles sur notre site [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou gratuitement sur simple demande au siège de la société de gestion. DNCA Finance - 19, place Vendôme - 75001 Paris - tél.: +33 (0)1 58 62 55 00 - email: [dnca@dnca-investments.com](mailto:dnca@dnca-investments.com) - [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) - Site intranet dédié aux indépendants. Société de gestion agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 00-030 en date du 18 août 2000. Conseiller en investissement non indépendant au sens de la Directive MIFID II.