Document d'information clé

ARCHER MID CAP EUROPE (LE «COMPARTIMENT»), UN COMPARTIMENT DE DNCA INVEST (LE «FONDS»)

Classe: B - ISIN: LU1366712518

Objectif

Le présent document contient des informations clés concernant ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom:	DNCA Invest - Archer Mid Cap Europe - B
Initiateur du Produit:	DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN:	LU1366712518
Site web:	www.dnca-investments.com
Téléphone:	+33 1 58 62 55 00

La Comission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de DNCA FINANCE en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce compartiment est autorisé au Luxembourg.
DNCA Finance est autorisé en France et réglementée par L'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Ce document d'informations clés est valable à partir du 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?

TYPE DE PRODUIT:

Le produit est un Compartiment de DNCA Invest (le «Fonds»), un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) de droit luxembourgeois.

DURÉE

Le Compartiment est constitué pour une durée illimitée et sa liquidation doit être décidée par le Conseil d'administration.

OBJECTIFS

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 a posteriori. La stratégie d'investissement du Compartiment repose sur une gestion discrétionnaire active et une sélection de titres basée sur une analyse financière fondamentale. Le gestionnaire cherche à identifier les actions dont il estime que la valeur intrinsèque est sous-évaluée et donc le couple rendement/risque est asymétrique, tout en ayant une attention particulière à la volatilité du portefeuille. La génération d'idées résulte d'une combinaison de divers facteurs quantitatifs et qualitatifs. La Société de gestion évalue avec soin la dynamique du secteur, les barrières à l'entrée, le positionnement concurrentiel de la société au sein du secteur, son avantage concurrentiel (le cas échéant), la qualité de la direction, les incitations et l'alignement ainsi que les perspectives en matière de croissance et de réinvestissement. La rentabilité des sociétés (profitabilité, trésorerie, rendement du capital) est également évaluée. L'attention porte sur les variations entre les bénéfices déclarés et la génération de liquidités, les engagements hors bilan et la valeur des actifs. Le Compartiment est également géré en prenant en considération les principes responsables et durables et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment. Le Compartiment bénéficie du Label ISR français. Le Compartiment peut à tout moment investir dans:

- Des actions émises, domiciliées ou notées en Europe (EEE plus Suisse et Royaume-Uni) ou instruments financiers équivalents (tels que ETF, contrats à terme, CFD et/ou DPS, etc.): de 75 % à 100 % de son actif net,
- Des actions émises, domiciliées ou notées en dehors de l'EEE plus la Suisse et le Royaume-Uni: jusqu'à 25 % de son actif net,
- Des actions dont la capitalisation boursière totale est inférieure à 100 millions: jusqu'à 10 % de son actif net,
- Titres à revenu fixe (tels que les obligations d'Etat de la zone euro, les obligations d'entreprises, les obligations convertibles ou équivalentes): de 0 % à 25% de son actif net;
- Instruments du marché monétaire ou dépôts: de 0 à 25 % de ses actifs nets; autres instruments financiers jusqu'à 10 % de ses actifs nets.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC. L'investissement dans des titres de créance «spéculatifs» ou non notés (c'est-à-dire dont la notation par Standard & Poor's est inférieure à A-3 à court terme ou à BBB- à long terme ou équivalent) ne peut dépasser 20 % de son actif net.
Le Compartiment peut avoir recours à des produits dérivés négociés en bourse ou de gré à gré dans la limite de 25 % de son actif net, y compris, mais sans s'y limiter, des futures et des options non complexes négociés sur des marchés réglementés, dans le but de couvrir ou d'accroître l'exposition aux actions sans rechercher la surexposition.
Le Compartiment peut également intervenir sur les marchés des changes afin de couvrir les investissements réalisés dans des devises autres que les devises européennes et les principales devises négociées au niveau international. Le Compartiment peut être exposé aux marchés émergents à hauteur de 10% maximum de son actif net. Le Compartiment est éligible au PEA (Plan d'Epargne en Actions).
Le Compartiment est géré activement et utilise l'indice de référence à des fins de calcul de la commission de performance et de comparaison des performances. A cet effet, les décisions d'investissement de la Société de Gestion sont prise afin d'atteindre l'objectif de gestion, notamment les décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition aux marchés. Le Compartiment peut s'écarter en tout ou partie de l'indice de référence.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS:

Le produit convient aux investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et dénués de toute expérience du secteur financier. Il est compatible avec les investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS:

Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le rachat des actions peut être demandé chaque jour.

Les montants distribuables (revenu net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont entièrement capitalisés chaque année.

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

INDICATEUR DE RISQUE



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

L'indicateur de risque présuppose que vous conserverez le produit pendant 5 années.

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. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Veuillez consulter le Prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques au produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: Exemple d'investissement		5 années EUR 10 000		
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 ans**	
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** Rendement annuel moyen	EUR 2 000 -80.0%	EUR 2 040 -27.2%	
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 7 830 -21.7%	EUR 8 290 -3.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre septembre 2021 et octobre 2022.
Scénario modéré	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 11 380 13.8%	EUR 15 750 9.5%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2014 et novembre 2019.
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	EUR 16 350 63.5%	EUR 20 750 15.7%	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre novembre 2012 et novembre 2017.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Compartiment, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par BNP Paribas, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments. Le Compartiment ne sera pas responsable en cas de défaillance ou de défaut du Fonds.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit 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.

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 et du rendement du 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%). Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

— EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 564	EUR 2 999
Incidence des coûts annuels (*)	5.6%	3.9%

(*) 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 13.4% avant déduction des coûts et de 9.5 % après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Droits d'entrée	Jusqu'à 2.00% du montant que vous versez en souscrivant à cet investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend la production vous informera du montant réel.	Jusqu'à EUR 200
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	EUR 215
Coûts de transaction	0.34% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus.	EUR 34
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	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.	EUR 115

Combien de temps dois-je conserver l'investissement et puis-je retirer mon argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée (PDR) : 5 années

La PDR a été choisie pour fournir un rendement constant moins soumis aux fluctuations du marché.

Les rachats d'Actions du Compartiment peuvent avoir lieu n'importe quel jour ouvrable. Les demandes de rachat seront normalement satisfaites le Jour ouvrable suivant le Jour d'évaluation applicable, pour autant que la demande soit reçue avant 12h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute personne physique ou morale souhaitant déposer une réclamation auprès du Fonds afin de faire valoir un droit ou d'indemniser un préjudice doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la réclamation, par e-mail ou par courrier postal, dans l'une des langues officielles de son pays d'origine, à l'adresse suivante:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Autres informations pertinentes

De plus amples informations portant sur la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions et la documentation du Compartiment, notamment le prospectus, les statuts, les derniers rapports financiers et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur www.dnca-investments.com ou au siège de la Société de gestion.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur www.dnca-investments.com.