

## 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.

### Pourquoi choisir DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe ?

#### 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.

### L'équipe de gestion



Don Fitzgerald



Isaac Chebar



Maxime Genevois

#### Une équipe de gestion expérimentée

DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe est géré par Don Fitzgerald, qui possède plus de vingt ans d'expérience sur les marchés financiers, notamment dans la sélection et gestion de titres sous-évalués 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.

Cette équipe est l'équipe actuelle et est susceptible d'évoluer dans le temps.

### Rappel des risques

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



L'exposition au marché d'actions et de taux explique le niveau de risque de ce fonds.

Source : DNCA Finance.

Avertissement : 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