



ACTIONS

DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP EURO

Bénéficiez du potentiel de croissance des petites et des moyennes entreprises cotées de la zone euro

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



DNCA
INVESTMENTS

DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP EURO



voir définitions page 4

- Un Fonds actions investi dans les petites et moyennes entreprises de la zone euro
- Une équipe de gestion spécialisée dans les actions européennes de petites et moyennes capitalisations.

CHOISISSEZ D'INVESTIR DANS LES PETITES ET LES MOYENNES ENTREPRISES DE LA ZONE EURO

Avec DNCA Actions Small & Mid Cap Euro, vous accédez à un univers d'investissement large et varié, composé de plus de 1 000 sociétés cotées en bourse⁽¹⁾, de taille petite et moyenne, moteur important de l'économie en zone euro. Innovantes, elles peuvent mettre leur savoir-faire au service des grandes entreprises. Avec DNCA Actions Small & Mid Cap Euro, vous cherchez à profiter de la grande diversité sectorielle et du dynamisme des PME de la zone euro, en contrepartie d'un risque de perte en capital.

(1) L'univers d'investissement du Fonds est composé de son indicateur de référence, le MSCI EMU Small Cap, Dividendes Nets Réinvestis en cours de clôture, et d'autres PME cotées sur les places boursières européennes. Le MSCI EMU Small Cap est un indice constitué majoritairement de petites et moyennes valeurs des places boursières de la zone euro. Il est disponible sous www.msicibarra.com.

« Vous accédez à des entreprises présentes sur des secteurs de pointe et des thèmes porteurs »

Daniel DOURMAP
Gérant de DNCA Actions Small & Mid Cap Euro

DES PME PRÉSENTES DANS DE NOMBREUSES THÉMATIQUES D'INVESTISSEMENT DE LA ZONE EURO



Source : Natixis Investment Managers International au 30/06/2021.

Cette illustration reflète la construction des portefeuilles en juillet 2021, elle ne constitue pas un engagement contractuel. Les gérants se réservent la possibilité de modifier les informations présentées à tout moment et sans préavis, dans les limites prévues dans les prospectus.

BÉNÉFICIEZ DE L'EXPÉRIENCE D'UNE ÉQUIPE DÉDIÉE

L'équipe de gérants de DNCA Actions Small & Mid Cap Euro est spécialisée dans les actions européennes de petites et moyennes capitalisations. Le marché des PME est vaste, ces entreprises sont moins suivies par les analystes que les plus grandes entreprises. La sélection de PME jugées attractives par la société de gestion nécessite beaucoup d'expérience et un travail de recherche et d'analyse approfondi. Les opportunités de trouver des titres à un prix intéressant sont réelles et nombreuses, mais cela implique une bonne connaissance de ces sociétés et de leurs risques associés (titres plus volatils, moins liquides). Dans ce contexte, DNCA estime que la spécialisation et l'expérience sont des atouts majeurs !

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

Les petites et les moyennes entreprises présentent de nombreux atouts. **En contrepartie d'un risque qui peut être plus élevé** que celui lié à l'investissement dans des grandes entreprises, elles peuvent afficher des performances supérieures sur un horizon de long terme. Leur taille les rend plus réactives pour s'adapter aux conditions de marché changeantes et plus flexibles pour exploiter de nouvelles sources de croissance.

DNCA Actions Small & Mid Cap Euro combine les atouts des petites et des moyennes entreprises de la zone euro et constitue ainsi une réelle opportunité de diversification par rapport à un portefeuille actions classique, qui privilégie plutôt les grandes sociétés.

2 QUESTIONS AUX GÉRANTS DE DNCA ACTIONS SMALL & MID CAP EURO

Pourquoi investir sur des petites et moyennes entreprises ?

“ Nous investissons majoritairement dans des petites et moyennes entreprises (« small et mid caps », en anglais) cotées en bourse et ayant Les entreprises de taille petite ou moyenne ont des perspectives de croissance élevées. 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. En choisissant les « small et mid caps » de la zone euro, vous accédez à des entreprises sectoriellement très diversifiées, présentes sur des thèmes porteurs, tels que le vieillissement de la population, les innovations technologiques, l’économie digitale... ”

Sur ce marché très spécifique, comment intégrez-vous les risques associés aux PME ?

“ Les risques associés aux investissements dans les PME sont principalement liés au risque de liquidité des titres. En contrepartie d’un potentiel de performance plus important, leur taille peut rendre les petites et moyennes entreprises moins liquides, plus difficiles à vendre sur le marché, surtout dans les phases de retournement de marché. En effet, plus une entreprise a une capitalisation boursière importante, plus la liquidité de son titre est importante, rendant la cession plus aisée, y compris dans un contexte de marchés difficiles. Être gérant de DNCA Actions Small & Mid Cap Euro, c’est aussi chercher à construire un Fonds bien diversifié, avec pour objectif d’être composé de 80 à 130 entreprises différentes. ”

POINT D’ATTENTION DNCA Actions Small & Mid Cap Euro 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 de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d’Information Clé. Il convient de respecter **la durée de placement recommandée minimum 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.

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 change et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.



Daniel DOURMAP



Thierry CUYPERS

OBJECTIF DE GESTION

L’objectif de gestion sur **la durée de placement recommandée de 5 ans** est d’assurer une exposition sur les principaux marchés actions de la zone euro en sélectionnant de manière opportuniste des valeurs de petites et moyennes capitalisations et répondant à des critères d’investissement socialement responsables, tout en cherchant à surperformer l’indicateur de référence de ce marché, le MSCI EMU Small Cap. 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.



EN SAVOIR +

Volatilité : mesure de l'ampleur des variations du cours d'un actif financier. Elle sert de paramètre de quantification du risque d'un actif financier. Lorsque la volatilité est élevée, l'espérance de gain est généralement plus importante, mais le risque de perte aussi.

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.llabelisr.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 Actions Small & Mid Cap Euro n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est également soumis aux risques suivants : risque actions, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque de contrepartie, risque de fiscalité, risque de durabilité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de DNCA Finance sur simple demande.

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

** 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).*

■ EN SAVOIR +

	Part R	Part I
Société de gestion	DNCA Finance	
Nature juridique	FCP de droit français de type OPCVM	
Classification	Actions de pays de la zone euro	
Nourricier	Non	
Risque de perte en capital	Oui	
Durée de placement recommandée	5 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	MSCI EMU Small Cap, Dividendes Nets Réinvestis en cours de clôture Le MSCI EMU Small Cap est un indice constitué majoritairement de petites et moyennes valeurs des places boursières de la zone euro. Il est disponible sous www.msccbarra.com . L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.	
Classification SFDR	Article 8	
Proportion minimale : - d'alignement à la taxonomie ⁽¹⁾ - d'investissements durables	0% 0%	
Date de création	14 Janvier 2005	
Code ISIN	FR0010666560	FR0010144634
Affectation des résultats	Capitalisation	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, PEA, Contrat d'assurance vie et de capitalisation référencés par le Groupe BPCE	
Abonnement	Oui	
Frais d'entrée⁽²⁾ maximum	3,00 % acquis au réseau distributeur	Néant
Frais de sortie⁽²⁾	Néant	
Frais de gestion et autres frais	2.34% 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 réseau distributeur : 1,32 %	1.54% 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 réseau distributeur : 0,25%
Coûts de transaction	0.17% 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.	
Commissions liées aux résultats⁽³⁾	20% TTC de l'assiette par rapport à l'indice MSCI EMU Small Cap DNR	
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu	Un centième de part, cours inconnu
Souscription minimale initiale	100 €	50 000 €
Valeur liquidative d'origine	100 €	100 000 €
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	15h30	
Indicateur Synthétique de Risque⁽⁴⁾	1 2 3 4 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 Natix Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010666560/detail> (part R) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010144634/detail> (part I). 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/FR0010666560/detail> (part R) et <https://ngamdf-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010144634/detail> (part I).**

(1) L'objectif de la Taxonomie européenne est la création d'un système de classification de ce qui est considéré comme « durable » d'un point de vue environnemental et social. Elle crée un cadre et des principes pour évaluer les activités économiques à l'aune de six objectifs environnementaux. (2) 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. (3) 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. (4) 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 l'Autorité des Marchés Financiers et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé (DIC) de ce dernier. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Veuillez 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. 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. Pour toute réclamation, votre agence bancaire au sein de laquelle vous avez souscrit notre produit est votre premier interlocuteur. Prenez contact avec votre Conseiller ou votre Directeur d'agence. Vous pouvez lui faire part de vos difficultés par tout moyen à votre convenance, directement à l'agence, par courrier, par mail ou par téléphone. Vous retrouvez ses coordonnées directement sur votre extrait de compte. 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. Si la réponse ou solution qui vous a été apportée ne vous convient pas, vous pouvez prendre contact avec le service réclamation de votre banque dont les coordonnées figurent directement sur le site client dans la rubrique dédiée « Réclamations ». En cas de désaccord persistant, vous pouvez prendre contact gratuitement avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site <http://www.amf-france.org>. La saisine du Médiateur s'effectue en langue française.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre BPCE, les distributeurs potentiels du produit du groupe BPCE et les entités citées et sur l'existence de risques de conflits d'intérêts potentiels.

Document non contractuel, actualisé en février 2023.

DNCA Actions Small & Mid Cap Euro est un FCP de droit français et géré par DNCA Finance.

DNCA Investments, une marque commerciale de DNCA Finance.

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

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

BPCE - Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 180 478 270 €. 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.