

## Objectifs

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. 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.

## Option d'investissement

Nom de l'option d'investissement :	DNCA Invest - Miuri - B	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	LU0641745681	Nom de gestionnaire :	DNCA Finance
Site web:	www.life.groupebpce.com	Dernière mise à jour :	Le 29/02/2024

Appelez le +352 22 88 110 pour de plus amples informations.

Le Commissariat aux Assurances (CAA) est chargée du contrôle de BPCE Life en ce qui concerne ce document d'informations clés.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

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

### Objectifs

Le Compartiment cherche à obtenir une performance annuelle supérieure au taux sans risque représenté par le taux €STR, tout au long de la période d'investissement recommandée. A cette fin, la société de gestion s'efforcera de maintenir une volatilité annuelle moyenne comprise entre 5 % et 10 % dans des conditions de marché normales. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux/sociétaux et de gouvernance (ESG). Le Compartiment est géré en prenant en considération les principes de la Responsabilité d'Entreprise 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. La stratégie du Compartiment est qualifiée performance absolue et cette stratégie repose sur une analyse financière fondamentale. Il investit dans des actions émises par des émetteurs européens (EEE, UK et Suisse). L'exposition brute aux actions associée aux investissements du Compartiment (longues et courtes) ne peut dépasser 200 % de son actif net. Avec une exposition nette limitée à +/- 30 % des actifs sous gestion, il n'est pas significativement dépendant de l'évolution des marchés boursiers ; sa performance dépend essentiellement de la capacité de la Société de gestion à identifier les actions susceptibles de surperformer leurs indices de marché ou sectoriels. Le Compartiment peut à tout moment investir ses actifs nets dans : - des actions émises en Europe (EEE plus Suisse et Royaume- Uni) ou des instruments financiers équivalents (tels que des ETF, des contrats à terme, des CFD et/ou des DPS, etc.) : de 0 % à 100 %,- des actions émises en dehors de l'EEE plus la Suisse et le Royaume-Uni : jusqu'à 5 %,- des actions dont la capitalisation boursière totale est inférieure à 150 millions d'euros : jusqu'à 5 %,- des obligations ordinaires de la zone euro, des obligations convertibles ou équivalentes, des instruments du marché monétaire ou des dépôts : de 0 % à 100 %,- jusqu'à 10 % dans d'autres instruments financiers. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de FIA. Le risque de change n'excédera pas 10 % de l'actif net du Compartiment. A des fins de couverture et/ou d'exposition aux risque actions et/ou au risque de change sans recherche de surexposition, le Compartiment intervient également sur les marchés réglementés de contrats à terme sur indices européens (incluant ou non un DPS). Le Compartiment est également actif sur les marchés des changes pour couvrir les investissements réalisés en dehors de la zone euro ou en rapport avec le Royaume-Uni, la Suisse ou la Scandinavie. 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 prises 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.

## 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 part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section «Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements?» du Document d'Informations Clés du contrat). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

## Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2015 et mai 2020.N

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2017 et décembre 2022.N

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre décembre 2018 et décembre 2023.N

Il n'est pas facile de sortir de ce produit.

Période de détention recommandée: 5 ans		Exemple d'investissement: 10 000 €	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 400 €	6 710 €
	Rendement annuel moyen	-16,0%	-7,7%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 700 €	8 490 €
	Rendement annuel moyen	-13,0%	-3,2%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	9 910 €	9 220 €
	Rendement annuel moyen	-0,9%	-1,6%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	11 040 €	11 470 €
	Rendement annuel moyen	10,4%	2,8%

En revanche les chiffres indiqués ci-dessus ne tiennent pas compte des frais propres au contrat dont cette option d'investissement est un des supports financiers. Les frais d'entrée et de gestion détaillés au document d'informations clés du contrat d'assurance vie ou de capitalisation s'imputeront donc sur les scénarios.

## Que va me coûter cet 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.

Ces montants n'incluent pas les frais du contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10 000 euros sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Coûts totaux</b>	605 €	2 252 €
<b>Incidence des coûts annuels(*)</b>	6,0%	4,4%

(\*) 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 rachetez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,8% avant déduction des coûts et de -1,6% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

## Composition des coûts

### L'incidence des coûts annuels si vous sortez après 5 ans

<b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>		
<b>Coûts d'entrée</b>	2,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	0,4%
<b>Coûts de sortie</b>	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	0,0%
<b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation</b>	2,11% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	2,0%
<b>Coûts de transaction</b>	1,27% 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.	1,3%
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
<b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>	0,66%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	0,7%

## Autres informations pertinentes

Nous vous rappelons que le présent document est régulièrement mis à jour et que vous trouverez la dernière version en ligne sur le site internet <https://priips.life.groupebpce.com>.

Pour toute information, veuillez contacter nos services.