

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 - Archer Mid Cap Europe - A	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	LU1366712435	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, 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.

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

Indicateur de risque

Risque le plus faible 1 2 3 4 5 6 7 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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible 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 et l'indice de référence 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 décembre 2021 et juin 2023

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre septembre 2014 et septembre 2019

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le Produit entre octobre 2016 et octobre 2021

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
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5 820 €	2 010 €
	Rendement annuel moyen	-41,8%	-27,5%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 700 €	9 280 €
	Rendement annuel moyen	-23,0%	-1,5%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 580 €	14 080 €
	Rendement annuel moyen	5,8%	7,1%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16 050 €	20 010 €
	Rendement annuel moyen	60,5%	14,9%

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
Coûts totaux	487 €	2 468 €
Incidence des coûts annuels(*)	4,9%	3,5%

(*) 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 10,6% avant déduction des coûts et de 7,1% 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

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		
Coûts d'entrée	2,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	0,4%
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	0,0%
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1,71% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,9%
Coûts de transaction	0,13% 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.	0,1%
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	1,02%. 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.	1,1%

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.