

## 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 - Alpha Bonds - I  | Assureur :             | BPCE Life     |
| ISIN :                             | LU1694789378   | Nom de gestionnaire :  | DNCA Finance  |
| Site web:                          | <a href="http://www.life.groupebpce.com">www.life.groupebpce.com</a> | 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 fournir, tout au long de la période d'investissement recommandée de plus de trois ans, une performance supérieure, nette de tous frais, à celle de l'indice €STR plus 2%. Cet objectif de performance est recherché en l'associant à une volatilité annuelle inférieure à 5 % dans des conditions normales de marché. Le processus d'investissement est constitué de la combinaison de stratégies incluant : une stratégie directionnelle longue/courte visant à optimiser la performance du portefeuille en fonction des attentes en matière de taux d'intérêt et d'inflation; une stratégie de courbe de taux d'intérêt visant à exploiter les variations des écarts entre les taux à long terme et les taux à court terme; une stratégie d'arbitrage visant à rechercher la valeur relative sur différentes classes d'actifs obligataires; une stratégie de crédit fondée sur l'utilisation d'obligations émises par le secteur privé. La durée modifiée du Compartiment restera comprise entre -3 et +7, sans aucune restriction quant à la durée modifiée des titres pris individuellement au sein du Compartiment. Le Compartiment n'investira jamais plus de 25 % de ses actifs totaux dans des obligations d'émetteurs non-membres de l'OCDE, quelle que soit la devise dans laquelle elles sont libellées. Le Compartiment sera uniquement investi dans des titres dont la notation par Standard & Poor's atteint au moins B- ou est considérée comme équivalente au moment de l'achat. Les titres à revenu fixe susceptibles d'être déclassés au cours de leur vie en dessous de la catégorie B- ne peuvent dépasser 10 % du total de ses actifs. Le Compartiment investit principalement dans des titres de créance à taux fixe, à taux variable ou indexés sur l'inflation ainsi que dans des titres de créance négociables dans les limites suivantes : obligations convertibles ou échangeables : jusqu'à 100 % de ses actifs totaux et obligations convertibles contingentes (Coco Bonds) : au maximum 20 % de ses actifs totaux; actions (par le biais d'une exposition aux obligations convertibles, aux obligations convertibles synthétiques ou aux options sur le marché des actions futures) : jusqu'à 10 % des actifs du Compartiment peuvent être exposés au marché boursier. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC, y compris des ETF. Le Compartiment utilisera tous les types d'instruments dérivés éligibles négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré lorsque ces contrats répondent mieux à l'objectif de gestion ou offrent des coûts de négociation plus faibles. Ces instruments peuvent inclure, mais sans s'y limiter : des contrats à terme, des options, des swaps, des CDS sur indices, des CDS. Le Compartiment peut investir dans des titres libellés dans n'importe quelle devise. L'exposition à une devise autre que la devise de base peut être couverte par rapport à cette dernière afin de modérer les risques de change, sans excéder toutefois 30 % des actifs totaux du Compartiment. 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. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Compartiment ; ces décisions peuvent inclure des décisions relatives à la sélection d'actifs et au niveau global d'exposition au marché. La Société de gestion n'est pas tenue de respecter les indices de référence dans le positionnement de son portefeuille. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative ou complètement 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 3 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 3 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 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 proxy puis le produit entre mars 2017 et mars 2020.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre janvier 2015 et janvier 2018.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2020 et mars 2023.

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

| <b>Période de détention recommandée:</b> 3 ans |  |                           |                            |
|--|--|---------------------------|----------------------------|
| <b>Exemple d'investissement:</b> 10 000 €      |  |                           |                            |
| Scénarios                                      |  | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 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>  | 8 520 €                   | 8 560 €                    |
|  | Rendement annuel moyen   | -14,8%                    | -5,0%                      |
| <b>Défavorable</b>                             | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 9 240 €                   | 9 550 €                    |
|  | Rendement annuel moyen   | -7,6%                     | -1,5%                      |
| <b>Intermédiaire</b>                           | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 10 240 €                  | 10 690 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 2,4%                      | 2,2%                       |
| <b>Favorable</b>                               | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 10 860 €                  | 12 360 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 8,6%                      | 7,3%                       |

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<br>1 an | Si vous sortez<br>après 3 ans |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                   | 227 €                        | 523 €                         |
| <b>Incidence des coûts annuels(*)</b> | 2,3%                         | 1,6%                          |

(\*) 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 3,8% avant déduction des coûts et de 2,2% 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 3 ans                 |   |      |
|--|---|------|
| <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>                         |   |      |
| <b>Coûts d'entrée</b>  | 1,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.  | 0,3% |
| <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> | 0,64% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | 0,6% |
| <b>Coûts de transaction</b>  | 0,25% 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. | 0,3% |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |   |      |
| <b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>     | 0,38%. 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.  | 0,4% |

## 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.