

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 - Global Emerging Equity - A	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	LU2533787193	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

L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice MSCI Emerging Markets sur la période d'investissement minimale recommandée de cinq (5) ans. Parallèlement, le Compartiment respecte une approche d'investissement socialement responsable (« ISR ») en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans l'analyse fondamentale, l'objectif de score ESG du portefeuille et la gestion responsable (vote et engagement). Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. La stratégie d'investissement est basée sur un style de gestion active et discrétionnaire ; elle vise à détenir un nombre limité de titres, ce qui se traduit par un portefeuille concentré. Le processus d'investissement est guidé par une sélection ascendante à long terme basée sur une analyse qualitative avec des disciplines strictes en matière d'achat et de vente et intégrant simultanément de sévères considérations ESG. Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et l'approche ISR. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en découlent tiennent compte d'une notation interne relative à la responsabilité et à la durabilité des entreprises, sur la base d'une analyse extra-financière réalisée au moyen d'un modèle de notation exclusif (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par la Société de gestion. Ce modèle est centré sur quatre piliers détaillés ci-dessous (i) responsabilité d'entreprise, (ii) transition durable, (iii) controverses et (iv) dialogue et engagement avec les émetteurs. La société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG avec la méthode « best in universe ». Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Il peut exister un biais sectoriel. Le processus d'investissement se fonde sur la sélection de l'univers d'investissement en combinant une approche financière et extra-financière en deux étapes : la sélection des émetteurs selon l'approche financière et l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité d'entreprise ou exposés à des controverses majeures. Des informations supplémentaires relatives à la stratégie d'ISR sont disponibles dans le prospectus du Compartiment. Le Compartiment ne bénéficie pas du Label ISR français. Le Compartiment est exposé à au moins 80 % de ses actifs nets en titres de capital et valeurs assimilées des marchés émergents, y compris Hong-Kong, ceux-ci étant définis comme les pays appartenant à l'indice MSCI Emerging Markets. Le Compartiment peut également être exposé aux marchés émergents dits « marchés frontières », c'est-à-dire aux pays qui font partie de l'indice MSCI Frontier Markets et qui offrent des opportunités d'investissement attrayantes permettant de bénéficier d'une forte croissance tout en augmentant la décorrélation. Le Compartiment peut également être exposé à tout moment à raison d'au moins 60 % de ses actifs nets au marché des actions ou équivalent, sans restriction en termes de capitalisation boursière. Le Compartiment peut être exposé jusqu'à 105 % de ses actifs nets à des actions chinoises ou à des titres liés à des actions en investissant dans des Actions A via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ou via le RQFII/QFII et/ou en investissant dans des Actions B et/ou directement dans des Actions H chinoises, des Certificats américains de dépôt (ADR) cotés au New York Stock Exchange ou au NASDAQ et/ou des ADR cotés au London Stock Exchange. L'exposition aux obligations participatives (P-notes) ne peut dépasser 10% de ses actifs nets. Le Compartiment peut également être exposé à des instruments du marché monétaire ou à des dépôts jusqu'à 20 % de ses actifs nets et/ou à d'autres instruments financiers (au sens de l'article 41 (2) a) de la Loi) : jusqu'à 10 % de ses actifs nets. Le Compartiment peut être exposé à toutes les devises autres que l'euro, portant le risque de change à 105 % maximum de ses actifs nets. L'exposition à des devises autres que la devise de référence peut être couverte vis-à-vis de la devise de référence afin de modérer le risque de change. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou d'autres OPC et/ou de FIA réglementés ouverts aux investisseurs non professionnels et/ou d'ETF. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le Compartiment peut également investir dans des actions liées à des instruments financiers dérivés ou à des instruments dérivés intégrés (tels que CFD ou DPS) ainsi que - sans s'y limiter - dans des obligations convertibles, des

obligations échangeables, des warrants et des droits pouvant intégrer des dérivés, dans le but d'augmenter le risque lié aux actions sans rechercher une surexposition. Informations relatives aux indices de référence : Le Compartiment est activement géré. 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. L'univers d'investissement du Compartiment est limité par les composants de l'indice de référence, mais le Compartiment peut prendre des positions dont les pondérations divergent de cet indice. Le Compartiment peut s'écarter de manière significative de l'indice de référence. L'indice de référence ne vise pas à être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment.

Investisseurs de détail visés

Le produit est compatible avec les investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience du secteur financier. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent 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 sur 5 ans.

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

Indicateur de risque



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 proxy puis le produit entre juin 2021 et juin 2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy entre novembre 2013 et novembre 2018.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2016 et février 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	6 220 €	2 480 €
	Rendement annuel moyen	-37,8%	-24,3%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 110 €	7 850 €
	Rendement annuel moyen	-28,9%	-4,7%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 010 €	11 320 €
	Rendement annuel moyen	0,1%	2,5%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	13 690 €	16 220 €
	Rendement annuel moyen	36,9%	10,2%

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	356 €	1 161 €
Incidence des coûts annuels(*)	3,6%	2,0%

(*) 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 4,5% avant déduction des coûts et de 2,5% 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	1,54% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,6%
Coûts de transaction	0,02% 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.	0,0%
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	0,00%. 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.	0,0%

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.