

## 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 - Strategic Resources - A	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	LU2707622630	Nom de gestionnaire :	DNCA Finance
Site web:	<a href="http://www.life.groupebpce.com">www.life.groupebpce.com</a>	Dernière mise à jour :	Le 31/01/2025

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

Ce Produit est un compartiment de la SICAV DNCA Invest, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois qualifiée d'OPCVM au sens de la directive 2009/65/CE.

### Objectifs

L'objectif d'investissement du Produit est de surperformer son indice de référence, le Goldman Sachs Metals Index, en étant exposé aux matières premières par le biais d'au moins un (des) Total Return Swap(s) (tel(s) que décrit(s) ci-après) sur la période d'investissement minimale recommandée de 5 ans. Dans le même temps, le Produit met en œuvre une approche extra-financière par l'intégration de critères environnementaux, sociaux et sociétaux (« ESG ») dans l'analyse fondamentale, en visant à participer à la transition énergétique et écologique (la transition durable) et en limitant les principales incidences négatives potentielles. Par le biais d'une gestion active et discrétionnaire, le Produit vise à atteindre l'objectif d'investissement en recherchant une exposition à une gamme variée d'indices représentant des matières premières (principalement, mais sans s'y limiter, des métaux, des matières organiques ou des minéraux) dont les composants sont des contrats à terme de matières premières cotés sur des marchés organisés (tels que, mais sans s'y limiter, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La stratégie se fondera sur l'analyse fondamentale prospective à moyen et long terme de l'appréciation de l'offre et de la demande de matières premières. Le Produit cherche à tirer parti des opportunités susceptibles de découler de la pression à moyen et long terme que peut générer la croissance de la demande requise par tous les secteurs industriels, dans le cadre du déploiement de technologies compatibles avec une trajectoire vers de faibles émissions de gaz à effet de serre et un développement résilient face au changement climatique. Pour l'univers composé d'investissements directs (tels que les obligations ou titres obligataires, les instruments du marché monétaire) et d'investissements indirects (produits dérivés sur les indices financiers éligibles aux OPCVM composés de matières premières), le Produit est géré en tenant compte des principes responsables et durables. Ainsi, le processus d'investissement ainsi que l'exposition aux matières premières et la sélection d'instruments du marché monétaire et d'obligations qui en résultent tiennent compte d'une notation interne concernant à la fois le profil de responsabilité et de durabilité des émetteurs, basée sur une analyse extra-financière effectuée par le biais d'un outil développé en interne par la Société de gestion, en utilisant la méthode « best in universe ». Le Produit peut présenter un biais sectoriel. La mise en œuvre de la stratégie extra-financière par le biais de la notation de la Responsabilité en matière de risques et de la politique d'exclusion des armes controversées et d'exclusion sectorielle entraîne une diminution de la portée de l'univers d'investissement de 20 %. Le Produit met en œuvre une analyse extra-financière sur au moins 90 % des matières premières sous-jacentes, obtenues indirectement par l'intermédiaire de swaps sur rendement total, et sur au moins 90 % des obligations d'État dans son portefeuille. Des informations complémentaires relatives à la stratégie ISR (y compris la politique d'exclusion) sont disponibles dans le prospectus et l'annexe du Produit. Le Produit peut à tout moment être investi dans : (i) des obligations d'État ou équivalentes émises par des émetteurs publics de pays membres de l'OCDE, y compris de pays émergents, appartenant à la catégorie « investment grade » (c.-à-d. ayant une notation d'au moins BBB- par Standard & Poor's ou d'au moins Baa3 par Moody's ou considérées comme équivalentes par la Société de Gestion sur base de critères de crédit similaires au moment de l'achat) : de 0 % à 105 % de ses actifs nets ; (ii) des titres émis dans des pays émergents : jusqu'à 20 % de ses actifs nets ; (iii) des instruments du marché monétaire ou des dépôts ayant une maturité inférieure à un an : de 0 % à 105 % de ses actifs nets ; de plus, dans la limite de 200 % de ses actifs nets, le Produit peut utiliser des instruments dérivés négociés en bourse ou de gré à gré, y compris, mais sans s'y limiter, des contrats à terme sur indice, des options sur indice, des swaps de rendement total, des swaps de taux d'intérêt, des swaps de devises et des contrats de change à terme dans le but de couvrir les risques liés aux matières premières, aux taux d'intérêt et aux devises, ou de s'y exposer, sans chercher à générer de surexposition significative. Le Produit vise à générer des rendements positifs à partir de positions longues. Dans des conditions de marché normales, la valeur absolue maximale des positions du Produit (c.-à-d. par rapport au SRT) ne devrait pas dépasser 105 % de sa Valeur liquidative. Le Produit peut conclure des swaps de rendement total afin d'obtenir une exposition, y compris courte, à certaines classes d'actifs, paniers d'actifs, marchés ou indices financiers éligibles conformément à sa politique d'investissement, sans avoir à investir directement dans les actifs, marchés ou indices de référence. L'exposition au risque de change ne dépassera pas 10 % des actifs nets du Produit. Le Produit peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de FIA. Le Produit est géré activement et utilise l'indice de référence comme univers

au sein duquel sélectionner des titres (étant entendu que l'univers d'investissement n'est pas limité par les composants de l'indice de référence), pour le calcul de la commission de performance et à des fins de comparaison de performance. Cela signifie que la Société de gestion prend ses décisions d'investissement dans le but de réaliser l'objectif d'investissement du Produit ; 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 nullement contrainte par l'indicateur de référence dans le positionnement du portefeuille Le Produit peut s'écarter sensiblement ou totalement de l'indice de référence. L'indice de référence ne vise pas à être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Produit.

### Investisseurs de détail visés

Le Produit est destiné aux investisseurs particuliers qui n'ont pas de connaissances financières ou d'expérience du secteur financier. Le Produit est destiné aux investisseurs qui sont en mesure de supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital.

## 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.

Le risque de contrepartie et le risque opérationnel.

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.

Défavorable s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre mars 2022 et juin 2024

Intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le Produit entre avril 2019 et avril 2024

Favorable s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mai 2016 et mai 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
<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>	5 330 €	2 950 €
	Rendement annuel moyen	-46,7%	-21,6%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	7 300 €	7 110 €
	Rendement annuel moyen	-27,0%	-6,6%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	10 230 €	11 730 €
	Rendement annuel moyen	2,3%	3,2%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	14 590 €	16 470 €
	Rendement annuel moyen	45,9%	10,5%

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>	375 €	1 324 €
<b>Incidence des coûts annuels(*)</b>	3,8%	2,2%

(\*) 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 5,4% avant déduction des coûts et de 3,2% 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 5 ans

#### Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

<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%

#### Coûts récurrents prélevés chaque année

<b>Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation</b>	1,60% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,6%
<b>Coûts de transaction</b>	0,15% 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.	0,2%

#### Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

<b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>	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.