

Classe: N - ISIN: LU2707622986

Objectif

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.

Produit

Nom: DNCA Invest - Strategic Resources - N
Initiateur du Produit: DNCA FINANCE (La «Société de gestion»)
ISIN: LU2707622986
Site web: www.dnca-investments.com
Téléphone: +33 1 58 62 55 00

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de DNCA FINANCE en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est agréé au Luxembourg.

DNCA FINANCE est autorisé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Ce document d'informations clés est exact en date du 25/11/2023.

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.

DURÉE

Le Compartiment est constitué pour une durée illimitée et sa liquidation doit être décidée par le Conseil d'administration.

OBJECTIFS

L'objectif d'investissement du Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiment 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. Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Des informations complémentaires relatives à la stratégie d'ISR (y compris la politique d'exclusion) sont disponibles dans le prospectus et l'annexe du Compartiment. Le Compartiment 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 plus, dans la limite de 200 % de ses actifs nets, le Compartiment 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 Compartiment vise à générer des rendements positifs à partir de positions longues. Dans des conditions de marché normales, la valeur absolue maximale des positions du Compartiment (c.-à-d. par rapport au SRT) ne devrait pas dépasser 105 % de sa valeur nette d'inventaire. Le Compartiment 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 Compartiment. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de fonds alternatifs.

Le Compartiment est activement géré 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 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. 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 convient à tous les investisseurs, en particulier à ceux qui recherchent une exposition aux matières premières avec un horizon d'investissement à long terme. Les investisseurs peuvent également se permettre de mettre leur capital de côté pendant une longue période (5 ans), d'accepter des pertes en capital temporaires et/ou potentielles et de tolérer la volatilité.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est BNP Paribas, succursale de Luxembourg.

Le rachat des actions peut être demandé chaque jour.

Les montants distribuables (revenu net et plus ou moins-values nettes réalisées) sont entièrement capitalisés chaque année.

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 pour 5 années.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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. Les risques essentiels du Compartiment résident dans la possibilité de dépréciation des titres dans lesquels il est investi.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:
Exemple d'investissement :

5 années
EUR 10 000

Si vous sortez après
1 an

Si vous sortez après
5 ans

Scénarios

| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | | |
|-----------------------------|---|---------------------|---------------------|---|
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 3 760 -62.4% | EUR 3 020 -21.3% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 6 990 -30.1% | EUR 7 020 -6.8% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2022 et septembre 2023. |
| Scénario modéré | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 160 1.6% | EUR 12 150 4.0% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mars 2018 et mars 2023. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 14 990 49.9% | EUR 17 400 11.7% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre mai 2016 et mai 2021. |

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

Que se passe-t-il si le Fonds n'est pas en mesure de payer ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Compartiment, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par BNP Paribas, Luxembourg Branch et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres compartiments.

Le Compartiment ne sera pas responsable en cas de défaillance ou de défaut du Fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre 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.

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.

- EUR 10 000 sont investis.

Investissement de EUR 10 000

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 5 ans

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| Coûts totaux | EUR 305 | EUR 887 |
| Incidence des coûts annuels | 3.0% | 1.5% |

(*) 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 sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.5% avant déduction des coûts et de 4.0 % après déduction des coûts.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Si vous sortez après
1 an

| | | |
|-----------------|--|-----------------|
| Droits d'entrée | Jusqu'à 2.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. | Jusqu'à EUR 200 |
| Frais de sortie | Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit. | EUR 0 |

Coûts récurrents prélevés chaque année

| | | |
|---|--|--------|
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0.90% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | EUR 90 |
| Coûts de transaction | 0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus. | EUR 15 |

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

| | | |
|----------------------------|--|-------|
| Commissions de performance | 20% de la performance positive nette de tous les frais au-dessus de l'indice Goldman Sachs Metals Index. Le montant réel sera fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années. | EUR 0 |
|----------------------------|--|-------|

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée (PDR) : 5 années

La PDR a été choisie pour fournir un rendement constant moins soumis aux fluctuations du marché.

Les rachats d'Actions du Compartiment peuvent avoir lieu n'importe quel jour ouvrable. Les demandes de rachat seront normalement satisfaites le Jour ouvrable suivant le Jour d'évaluation applicable, pour autant que la demande soit reçue avant 12h00 (heure de Luxembourg) le Jour d'évaluation.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute personne physique ou morale souhaitant déposer une réclamation auprès du Fonds afin de faire valoir un droit ou d'indemniser un préjudice doit adresser une demande écrite contenant une description du problème et les détails à l'origine de la réclamation, par e-mail ou par courrier postal, dans l'une des langues officielles de son pays d'origine, à l'adresse suivante:

DNCA FINANCE, 19 Place Vendôme, F-75001 Paris

dnca@dnca-investments.com

www.dnca-investments.com

Autres informations pertinentes

De plus amples informations portant sur la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions et la documentation du Compartiment, notamment le prospectus, les statuts, les derniers rapports financiers et les derniers cours des actions, sont disponibles gratuitement sur www.dnca-investments.com ou au siège de la Société de gestion.

Les performances passées et les scénarios de performance précédents sont disponibles sur www.dnca-investments.com.