

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 du produit : DNCA Invest STRATEGIC RESOURCES

Nom de l'initiateur du produit : DNCA FINANCE

Code ISIN : LU2707622986

Site web : www.dnca-investments.com

Téléphone : Pour de plus amples informations appeler le +33 1 58 62 55 00

Ce Produit est géré par DNCA Finance, agréée en France sous le n° GP00030 et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Ce Produit est autorisé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Des informations complémentaires sont disponibles sur le site internet de la Société de Gestion : www.dnca-investments.com.

Date de production du document d'informations clés : 23/06/2025

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.

DURÉE

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

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. Parallèlement, 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 principaux impacts négatifs potentiels.

Pour l'univers composé d'investissements directs (tels que des obligations ou équivalents, des instruments du marché monétaire) et d'investissements indirects (produits dérivés sur indices financiers éligibles aux OPCVM composés de matières premières), le produit est géré en tenant compte de principes responsables et durables. Ainsi, le processus d'investissement et l'exposition aux matières premières qui en résulte, ainsi que la sélection des obligations et des instruments du marché monétaire, tiennent compte de l'évaluation interne de la responsabilité des émetteurs et de leur profil de développement durable, sur la base d'une analyse extra-financière effectuée à l'aide d'un outil exclusif développé en interne par la société de gestion, selon la méthode du " meilleur dans l'univers ". Il peut y avoir un biais sectoriel. La réalisation de la stratégie extra-financière par le biais du score de risque de responsabilité, des controverses et de la politique d'exclusion sectorielle conduit par conséquent à réduire la portée de 20% de l'univers d'investissement. Le produit met en œuvre une analyse extra-financière sur au moins 90% des matières premières sous-jacentes, indirectement obtenues par le biais du TRS, et sur au moins 90% des titres d'émetteurs publics dans le portefeuille du produit. Des informations supplémentaires sur la stratégie ISR (y compris la politique d'exclusion) peuvent être obtenues dans le prospectus et l'annexe du produit.

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 pas exclusivement, 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 pas exclusivement, CBOT, NYME, COMEX LME, LBMA, ICE...). La stratégie sera basée 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 vise à tirer parti des opportunités susceptibles de découler des pressions à moyen et long terme pouvant être générées par 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 au changement climatique : (i) des obligations d'État ou équivalentes émises par des émetteurs publics de pays membres de l'OCDE, y compris dans des pays émergents, appartenant à la catégorie " investment grade " (c'est-à-dire 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) titres émis dans des pays émergents : jusqu'à 20% de ses actifs nets (iii) Instruments du marché monétaire ou dépôts ayant une maturité inférieure à un an : de 0% à 105% de ses actifs nets.

L'exposition au risque de change ne dépassera pas 10 % de l'actif net du produit.

Le produit peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des parts et/ou actions d'OPCVM et/ou de fonds alternatifs.

En outre, jusqu'à 200% de son actif net, 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. 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. les TRS) ne devrait pas dépasser 105% de la valeur nette d'inventaire du produit. Le produit peut conclure des swaps de rendement total afin de s'exposer, y compris à découvert, à certaines classes d'actifs, paniers d'actifs, marchés ou indices financiers éligibles conformément à la politique d'investissement du produit, sans avoir à investir directement dans les actifs, marchés ou indices de référence.

Le produit est géré activement et utilise l'indice de référence comme un univers dans lequel des titres peuvent être sélectionnés (étant entendu que l'allocation d'actifs n'est pas contrainte par les composantes de l'indice de référence), pour le calcul de la commission de performance et à des fins de comparaison de la performance. Cela signifie que la société de gestion prend des décisions d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement du produit ; cela peut inclure des décisions concernant la sélection des actifs et le niveau global d'exposition au marché. La société de gestion n'est en aucun cas contrainte par l'indice de référence dans le positionnement de son portefeuille. L'écart par rapport à l'indice de référence peut être total ou significatif. L'indice de référence n'a pas vocation à être cohérent avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit.

Il s'agit d'une action de capitalisation.

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.

AUTRES INFORMATIONS

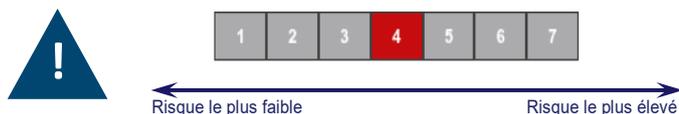
Le Dépositaire est BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Le prospectus complet et le dernier document d'information clé, ainsi que le dernier rapport annuel, sont disponibles sur le site internet www.dnca-investments.com ou directement auprès de l'initiateur : DNCA Finance au 19 Place Vendôme 75001 Paris.

La VNI est disponible sur le site Internet : www.dnca-investments.com.

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 pour 5 ans.

Le risque réel peut être 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.

Ce Produit est classé 4 sur 7, soit 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.

Autres risques importants pour le Produit et susceptibles d'entraîner une baisse de la valeur liquidative auxquels l'indicateur accorde trop peu d'importance : 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.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourrez avoir à payer 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 les 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.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario de tensions présente une estimation de ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution des marchés et de la durée pendant laquelle vous conserverez le Produit.

Période d'investissement recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 €		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios	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	5 430 €	3 190 €
	Rendement annuel moyen	-45,70 %	-20,40 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 760 €	7 240 €
	Rendement annuel moyen	-22,40 %	-6,20 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 490 €	12 270 €
	Rendement annuel moyen	4,90 %	4,20 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 960 €	17 220 €
	Rendement annuel moyen	49,60 %	11,50 %

- Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mars 2022 et février 2025.
- Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans le produit entre avril 2019 et avril 2024.
- Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans le produit entre mai 2016 et mai 2021.

Que se passe-t-il si DNCA Finance n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de DNCA Finance. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

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 ;

- Que vous avez investi 10 000 euros.

Investissement : 10 000 €	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	326 €	1 028 €
Incidence des coûts annuels *	3,30 %	1,70 % chaque année

*L'incidence des coûts annuels 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 5,90 % avant déduction des coûts et de 4,20 % 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. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux et qui s'élèvent à 100% maximum des coûts. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coût d'entrée	Jusqu'à 2,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel.	jusqu'à 200 €
Coût de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation	1,11 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	111 €
Coûts de transaction	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.	15 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats	20 % de la performance positive, nette de tous frais, au-delà de l'indice Goldman Sachs Metals. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	0 €

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions chaque jour de calcul et de publication de la VNI avant 12h00 (heure de Luxembourg).

La période de détention recommandée a été choisie en fonction de la classe d'actifs, de la stratégie d'investissement et du profil de risque du Produit, afin de lui permettre d'atteindre son objectif d'investissement tout en minimisant le risque de perte.

Vous pouvez obtenir le remboursement de tout ou partie de votre investissement à tout moment avant la fin de la période de détention recommandée, ou le conserver plus longtemps. Aucune pénalité n'est appliquée en cas de désinvestissement anticipé. Toutefois, si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, il se peut que vous receviez moins que prévu.

Le Produit dispose d'un système de plafonnement des rachats appelé « Gates » décrit dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des doutes sur le Produit, vous pouvez envoyer une demande écrite avec une description du problème soit par e-mail service.conformite@dnca-investments.com soit à l'adresse suivante : DNCA Finance, 19 Place Vendôme, 75001 Paris.

Autres informations pertinentes

Le Produit promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR »).

Le prospectus du Produit et le dernier document d'informations clés, ainsi que le dernier rapport annuel et les informations sur les performances passées, peuvent être obtenus gratuitement sur le site Internet de l'initiateur : www.dnca-investments.com.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unités de compte dans un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, des informations complémentaires sur ce contrat, telles que les frais du contrat, qui ne sont pas inclus dans les frais indiqués dans ce document, la personne à contacter en cas de sinistre et ce qui se passe en cas de défaillance de la compagnie d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, qui doit être fourni par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.