

## 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 :	ODDO BHF Polaris Moderate CR-EUR	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	DE000A2JJ1W5	Nom de gestionnaire :	ODDO BHF AM GmbH
Site web:	<a href="http://www.life.groupebpce.com">www.life.groupebpce.com</a>	Dernière mise à jour :	Le 16/07/2024

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.

**Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre**

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le fonds est un OPCVM de droit allemand. Le fonds peut agir en tant que fonds maître pour d'autres OPCVM. Les revenus générés par la catégorie de parts ne sont pas distribués, mais réinvestis dans le fonds.

### Objectifs

L'objectif visé par un investissement dans le fonds est d'éviter des pertes importantes dues à la baisse des cours des actions en répartissant les actifs et de générer un rendement supplémentaire supérieur à celui d'un investissement en obligations. Le fonds investit activement dans un mélange d'obligations, d'actions, de certificats et de placements sur le marché monétaire. Sur une base agrégée, l'allocation en actions et en obligations est principalement axée sur l'Europe. Une allocation active aux titres des États-Unis et des marchés émergents peut également être mise en œuvre à la discrétion du gestionnaire de portefeuille. La part d'actions visée se situe entre 0 et 40 %. Les investissements obligataires du fonds se composent principalement d'obligations d'État, d'obligations d'entreprises et d'obligations hypothécaires. En outre, jusqu'à 10 % du portefeuille de titres peuvent être investis dans des parts de fonds d'investissement et d'ETF. Jusqu'à 10 % du portefeuille de titres peuvent également être investis dans des certificats représentant des métaux précieux. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés dans le cadre de la gestion du fonds. Conformément à l'article 8 du règlement SFDR\*\*, le gestionnaire du fonds intègre les risques de durabilité dans son processus d'investissement en tenant compte, dans ses décisions d'investissement, des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) ainsi que des principaux effets négatifs de ces décisions sur les facteurs de durabilité. Le processus d'investissement repose sur l'intégration des critères ESG, les exclusions normatives (notamment le Pacte mondial des Nations unies, les armes controversées), les exclusions sectorielles et une approche "best in class". Les actifs dans lesquels le fonds investit sont donc soumis à des restrictions en matière de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). En outre, le fonds respecte les principes pour l'investissement responsable des Nations unies ("UN PRI") en ce qui concerne les questions environnementales, sociales et de gouvernance et les applique dans ses activités d'engagement, par exemple en exerçant des droits de vote, en promouvant activement les droits des actionnaires et des créanciers et en dialoguant avec les émetteurs. Les entreprises qui enfreignent de manière significative les principes du Pacte mondial des Nations unies sont exclues. Les sociétés incluses dans l'indice MSCI ACWI\*\*\*\* constituent l'univers d'investissement initial du fonds, tant pour les actions que pour les obligations d'entreprises. En outre, le fonds peut investir dans des sociétés ou des émetteurs de pays de l'OCDE dont la capitalisation boursière ou le volume d'obligations émises est d'au moins 100 millions d'euros. L'application d'un filtre ESG entraîne l'exclusion d'au moins 20 % des sociétés comprises dans l'indice MSCI ACWI. Au moins 90 % des émetteurs du portefeuille - compte tenu de la pondération des différents titres - disposent d'une notation ESG. Les fonds cibles qui disposent d'une notation ESG au niveau du fonds sont également pris en compte. L'accent est mis sur les entreprises et les pays qui affichent de solides performances en matière de durabilité. L'objectif est que la notation moyenne de durabilité des actifs du fonds soit de "A". L'indice de référence\*\*\*\* du fonds se compose du MSCI Europe NTR EUR (15 %), du MSCI USA NTR EUR (8 %), du MSCI Emerging Markets Daily NTR EUR (2 %), du JPM Euro Cash 1 M (10 %) et du Bloomberg Euro Aggregate 1-10yrs TR Value unhedged (65 %). Le fonds ne reproduit toutefois pas l'indice de référence à l'identique, mais vise une performance supérieure à celle de l'indice de référence, ce qui peut entraîner d'importantes variations à la hausse ou à la baisse par rapport à l'indice de référence. Pour atteindre cet objectif, le fonds est géré activement, en recherchant en permanence des opportunités prometteuses susceptibles de générer un rendement attrayant. La sélection des investissements s'appuie sur des analyses ESG et de marché ainsi que sur des études macroéconomiques approfondies. Des analyses fondamentales sont également utilisées dans le cadre de la sélection active des investissements, qui s'appuie en outre sur une approche axée sur la qualité. La banque dépositaire de ce fonds est "The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Filiale Frankfurt am Main".

### Investisseurs de détail visés

Ce fonds s'adresse à tous les investisseurs dont l'objectif est de constituer ou de maximiser un capital. Les investisseurs doivent être en mesure de tolérer des fluctuations de valeur et des pertes importantes. Il n'est pas garanti qu'ils récupèrent le montant initialement investi. Ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les trois ans. L'évaluation du fonds

ne constitue pas un conseil en investissement. Elle vise à donner aux investisseurs une première indication quant à l'adéquation du fonds à leurs besoins, compte tenu de leur niveau d'expérience, de leur tolérance au risque et de leur horizon d'investissement.

## 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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, ce qui est une classe de risque faible.

Risques de solvabilité, risques de marché, risques liés à l'utilisation de produits dérivés, risques de change.

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 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 entre décembre 2021 et août 2023.

Le scénario moyen s'est produit pour un investissement entre juin 2017 et juin 2020.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2018 et décembre 2021.

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

Période de détention recommandée: 3 ans		Exemple d'investissement: 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>	6 300 €	7 060 €
	Rendement annuel moyen	-37,0%	-10,9%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 790 €	9 540 €
	Rendement annuel moyen	-12,1%	-1,6%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	9 970 €	10 250 €
	Rendement annuel moyen	-0,3%	0,8%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	10 830 €	11 500 €
	Rendement annuel moyen	8,3%	4,8%

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 3 ans
<b>Coûts totaux</b>	420 €	702 €
<b>Incidence des coûts annuels(*)</b>	4,2%	2,3%

(\*) 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 3,1% avant déduction des coûts et de 0,8% 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>	3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	1,0%
<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>	1,19% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,3%
<b>Coûts de transaction</b>	0,01% 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%
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
<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.