

## 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 US Mid Cap CR-EUR   | Assureur :             | BPCE Life       |
| ISIN :                             | FR0000988669   | Nom de gestionnaire :  | ODDO BHF AM SAS |
| Site web:                          | <a href="http://www.life.groupebpce.com">www.life.groupebpce.com</a> | Dernière mise à jour : | Le 06/12/2023   |

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

ODDO BHF US Mid Cap est un OPCVM relevant de la directive 2009/65/CE constitué sous la forme d'un Fonds Commun de Placement. La société de gestion peut procéder à la liquidation du produit, si l'actif devient inférieur au montant minimum réglementaire ou de manière discrétionnaire.

### Objectifs

L'objectif de gestion du Fonds consistera à surperformer l'indice de référence S&P MID CAP 400 (converti en euro et calculé dividendes nets réinvestis) sur la durée de placement recommandée de 5 ans ou plus. Le processus d'investissement repose sur une gestion discrétionnaire basée sur la méthode de stock picking (sélection de valeurs), et se caractérise par cinq grandes étapes (exclusions sectorielles correspondant au socle commun d'exclusions de la Société de Gestion, filtre de l'univers sur la base d'indicateurs de performance économique et financière, analyse fondamentale, valorisation, construction des portefeuilles/ pondérations). Le Fonds est géré de manière active et en référence à son indicateur. La composition du Fonds peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur de référence. L'exposition action maximale du Fonds sera en permanence supérieure à 70% en actions de sociétés dont le siège social est situé en Amérique du Nord (USA et Canada). Le gérant se laisse la possibilité de sélectionner des valeurs de l'univers d'investissement autres que celles de l'indice de référence. Le gérant investira au minimum 60% de l'actif net du Fonds dans des valeurs de moyennes capitalisations (comprises entre 2 et 15 milliards de dollars). A titre accessoire, dans la limite de 10% maximum, le Fonds pourra investir dans des sociétés de capitalisations inférieures à 2 milliards de dollars. Le Fonds pourra investir à hauteur de 5% maximum en actions de sociétés dont le siège social est situé hors OCDE (pays émergents). L'exposition maximale aux marchés actions ne pourra dépasser 105% de l'actif, le Fonds ayant vocation à se limiter à 100%. Le seuil de 105% ne sera utilisé que de manière temporaire et sur une courte durée. Le Fonds pourra être investi jusqu'à 30% de son actif en titres de créances à taux fixe, variable ou révisable (référéncés au taux de marché obligataire ou monétaire) dans un but d'optimisation de la gestion de la trésorerie. Ces titres de créances seront libellés en euro, émis par des Etats et entreprises publiques ou établissement de crédit de la zone euro, de notation supérieure à AA (S&P ou équivalent ou via une notation interne à la Société de Gestion). La Société de Gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notation et met en œuvre sa propre analyse interne. En cas de dégradation de notation, l'appréciation des contraintes de notation prendra en compte l'intérêt des porteurs, les conditions de marché et la propre analyse de la Société de Gestion sur la notation de ces produits de taux. Le Fonds peut être investi jusqu'à 10% de son actif net (i) en parts ou actions d'OPCVM relevant de la Directive Européenne 2009/65/CE, (ii) en FIA établi dans un Etat membre de l'UE et/ou en fonds d'investissement de droit étranger mentionnés au R.214-25 et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier. Ces OPC pourront être gérés par ODDO BHF Asset Management SAS et ODDO BHF Asset Management GmbH et seront compatibles avec la stratégie d'investissement du Fonds. Le Fonds pourra intervenir sur tous les instruments financiers à terme ou conditionnels négociés sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré français et étrangers (couverture des risques action et change ou exposition aux marchés actions dans le but d'atteindre l'objectif de gestion). Le Fonds n'aura pas recours aux Total Return Swaps. L'exposition maximale du Fonds aux instruments (actions, titres de créances, OPC et dérivés) est limitée à 105 % de l'actif net du Fonds, étant précisé que l'exposition maximale est la somme des expositions nettes à chacun des marchés (action, taux, monétaire) auxquels le fonds est exposé (somme des positions à l'achat et des positions en couverture). Le Fonds pourra détenir accessoirement des obligations convertibles et bons de souscription dans un but d'exposition au risque action. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées auprès du dépositaire chaque jour ouvré de la Bourse de Paris jusqu'à 11h15 (heure de Paris, CET/CEST) et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative datée du jour même. L'équipe de gestion tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissement mais de façon non prépondérante. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG. Un mécanisme de plafonnement des rachats (dit des Gates) peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'information sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique « Dispositif de plafonnement des rachats (Gates) » du prospectus, disponible sur <http://am.oddo-bhf.com>. La part CR-EUR capitalise ses revenus, sur décision annuelle de la société de gestion.

## Investisseurs de détail visés

Ce Fonds est destiné aux investisseurs qui souhaitent une valorisation de leur capital, via un véhicule investi en actions d'Amérique du Nord, visant à surperformer l'indice de référence sur une durée supérieure à 5 ans, et qui sont capables d'assumer les risques liés à cette exposition. Ce produit n'est pas autorisé aux US Persons. De plus amples informations sur le Fonds tels que le prospectus (Français, Anglais) et les documents périodiques (dans la langue des pays de commercialisation) sont disponibles sur [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) ou peuvent être demandés gratuitement et à tout moment auprès de ODDO BHF Asset Management SAS - 12 boulevard de la Madeleine 75009 PARIS ou auprès de l'agent centralisateur dans le pays de commercialisation. La valeur liquidative du Fonds est disponible sur le site internet de la Société de Gestion. D'autres catégories de parts sont disponibles pour ce Fonds. Le dépositaire du Fonds est ODDO BHF SCA.

## 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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée.

Risque de liquidité et risque de contrepartie. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 : 12/2021 et 10/2023

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre : 07/2017 et 07/2022

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre : 04/2016 et 04/2021

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

| <b>Période de détention recommandée:</b> 5 ans |  |                           |                            |
|--|--|---------------------------|----------------------------|
| <b>Exemple d'investissement:</b> 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>  | 710 €                     | 660 €                      |
|  | Rendement annuel moyen   | -92,9%                    | -42,0%                     |
| <b>Défavorable</b>                             | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 7 760 €                   | 7 370 €                    |
|  | Rendement annuel moyen   | -22,4%                    | -5,9%                      |
| <b>Intermédiaire</b>                           | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 10 400 €                  | 15 290 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 4,0%                      | 8,9%                       |
| <b>Favorable</b>                               | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 15 310 €                  | 19 310 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 53,1%                     | 14,1%                      |

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<br>1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                   | 606 €                        | 2 346 €                       |
| <b>Incidence des coûts annuels(*)</b> | 6,1%                         | 3,2%                          |

(\*) 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 12,1% avant déduction des coûts et de 8,9% 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>  | 4,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.  | 0,9% |
| <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> | 1,79% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | 2,0% |
| <b>Coûts de transaction</b>  | 0,27% 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. | 0,3% |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                     |   |      |
| <b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>     | Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.  | 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.