

## Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur l'option 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 cette option d'investissement et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés et de vous aider à le comparer à d'autres options d'investissement.

## Option d'investissement :

Nom de l'option d'investissement :	Carmignac Sécurité - A EUR Acc	Nom du gestionnaire :	Carmignac Gestion
ISIN :	FR0010149120		
Site web :	www.life.groupebpce.com	Dernière mise à jour :	le 31/12/2021

**Vous êtes sur le point d'acheter une option d'investissement qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

## En quoi consiste cette option d'investissement ?

### Type

FCP

### Objectifs

Le Fonds a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'indice Euro MTS 1-3 ans. Cet indice réplique la performance du marché des obligations d'Etats libellées en euros, coupons réinvestis, de maturité de 1 à 3 ans. Il regroupe les prix fournis par plus de 250 membres du marché. Ces titres comprennent les obligations d'Etat de l'Autriche, la Belgique, les Pays-Bas, la Finlande, la France, l'Allemagne, la Grèce, l'Irlande, l'Italie, le Portugal et l'Espagne et incluent des titres quasi souverains. Le portefeuille du Fonds est composé principalement d'actifs obligataires, de titres de créances ou d'instruments du marché monétaire principalement libellés en Euro, d'obligations à taux variables. La moyenne pondérée des notations des encours obligataires sera au moins «Investment Grade». La part des obligations émises par des émetteurs privés et souverains dont la notation est inférieure à «Investment Grade» est limitée à 10% de l'actif net pour chaque catégorie d'émetteur. La sensibilité du portefeuille est comprise entre -3 et +4. La sensibilité est définie comme la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêts. L'investissement dans les obligations contingentes convertibles («CoCos») est autorisé dans la limite de 8% de l'actif net. Les CoCos sont des instruments de dette subordonnés complexes réglementés et hétérogènes dans leur structuration. La décision d'acquérir, de conserver ou de céder les titres de créance ne se fonde pas mécaniquement et exclusivement sur leur notation mais également sur une analyse interne reposant notamment sur les critères de rentabilité, de crédit, de liquidité ou de maturité. Le Fonds pourra employer jusqu'à 20% de son actif dans des dépôts placés auprès d'un même établissement de crédit. Le Fonds utilise des instruments financiers à terme, ferme et conditionnel, en vue de couvrir, arbitrer et/ou exposer le portefeuille aux risques suivants (directement ou via indices): devises, taux, crédit (dans la limite de 10% de l'actif net). Les instruments dérivés utilisés sont les options, les contrats à terme ferme, et les swaps. Le Fonds peut investir dans des parts ou actions d'OPC français et/ou étrangers, coordonnés et/ou non coordonnés dans la limite de 10% de l'actif net. Du fait de l'exposition du Fonds sur les marchés de taux de la zone euro, la durée recommandée de placement est de 2 ans. Le dépositaire du fonds est BNP PARIBAS S.A. Le prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les informations pratiques et derniers prix des parts sont disponibles sur le site [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Les risques en matière de durabilité ne sont pas pris en considération dans les décisions d'investissement au sein de ce support.

### Investisseurs de détail visés

Ce Fonds convient à l'investisseur qui ne prévoit pas de retirer son apport avant 2 ans et dont l'objectif est la croissance de son capital sans garantie de préservation du capital. La tolérance au risque de l'investisseur est compatible avec le SRI du Fonds. Une connaissance et une expérience basiques des marchés financiers suffisent pour pouvoir investir dans ce Fonds.

## Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque ci-dessus part de l'hypothèse que vous conservez l'option d'investissement 2 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. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. 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?"). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

## Scénarios de performance

Investissement 10.000€		1 an	1 ans	2 ans Période de détention recommandée
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.471,22 €	9.471,22 €	9.483,54 €
	Rendement annuel moyen	-5,29%	-5,29%	-2,62%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.767,48 €	9.767,48 €	9.744,28 €
	Rendement annuel moyen	-2,33%	-2,33%	-1,29%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.957,28 €	9.957,28 €	10.011,55 €
	Rendement annuel moyen	-0,43%	-0,43%	0,06%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.139,68 €	10.139,68 €	10.274,92 €
	Rendement annuel moyen	1,40%	1,40%	1,37%

Le tableau ci-dessus montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 2 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000€.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres options d'investissement.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'option d'investissement.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts de l'option d'investissement elle-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.

### Que va me coûter cet investissement?

La réduction du rendement montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés à l'option d'investissement elle-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000€. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

#### Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend cette option d'investissement 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 l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement 10.000€	Si vous sortez après		
	1 an	1 ans	2 ans
Coûts totaux	210,99 €	210,99 €	324,36 €
Réduction du rendement par an	2,11%	2,11%	1,61%

#### Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Les lignes présentant les coûts accessoires, indiquant 0,00%, sont sans objet concernant la présente option d'investissement.

<b>Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an</b>			
<b>Coûts ponctuels</b>	<b>Coûts d'entrée</b>	0,50%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous pourriez payer ; il se pourrait que vous payiez moins.
	<b>Coûts de sortie</b>	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
<b>Coûts récurrents</b>	<b>Coûts de transaction de portefeuille</b>	0,19%	L'incidence des coûts encourus lors des achats/ventes des investissements sous-jacents à l'option d'investissement.
	<b>Autres coûts récurrents</b>	0,92%	L'incidence des coûts prélevés chaque année pour gérer vos investissements.
<b>Coûts accessoires</b>	<b>Commissions d'intéressement</b>	0,00%	L'incidence des commissions liées aux résultats.
	<b>Frais de performance</b>	0,00%	L'incidence des commissions d'intéressement.

### **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.