

## 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 : | RMM Actions USA H EUR   | Assureur :             | BPCE Life                        |
| ISIN :                             | FR0011069137            | Nom de gestionnaire :  | Rothschild & Co Asset Management |
| Site web:                          | www.life.groupebpce.com | Dernière mise à jour : | Le 19/02/2024                    |

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.

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

SICAV

### Objectifs

Le compartiment, de classification « actions internationales » a objectif de gestion d'obtenir sur une durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indicateur de référence suivant : Standard & Poor's 500 DNR (dividendes réinvestis) couvert contre le risque de change. La composition du compartiment peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. Le compartiment est géré activement et investira principalement (au moins 75%) dans un large éventail d'actions émises sur le marché des actions américaines. Le gestionnaire du compartiment utilise l'indice comme base du portefeuille, en utilisant des composants et des pondérations d'indice similaires, puis décide de surpondérer ou de sous-pondérer certains secteurs sur la base d'une analyse Top-Down de l'environnement macroéconomique et de l'analyse de l'environnement financier. Des actions spécifiques sont ensuite sélectionnées pour répondre aux surpondérations ou sous-pondérations sectorielles choisies. Le gestionnaire du compartiment peut investir de manière discrétionnaire dans des sociétés ou des secteurs non inclus dans l'indice afin de tirer parti d'opportunités d'investissement spécifiques. Les écarts par rapport à l'indice seront plafonnés, ce qui limitera la capacité du compartiment à surperformer l'indice. La stratégie d'investissement consiste à sélectionner des valeurs offrant un potentiel d'appréciation supérieure à l'indicateur de référence. Les choix de titres résultent d'une analyse fondamentale de la rentabilité des sociétés, de la valorisation par le marché et de l'analyse de l'environnement économique. La mise en oeuvre d'une gestion de conviction peut conduire à des écarts importants avec l'indicateur. Le compartiment est investi entre 75% et 100% de son actif sur le marché des actions américaines et entre 0% et 25% de l'actif en produits de taux (dette publique / dette privée) de toutes échéances, de toutes zones géographiques et de toutes qualités de signature. Ces investissements en produits de taux correspondent à un objectif de rémunération plus élevé que le rendement monétaire pour les actifs en attente d'opportunité d'investissement sur les actions. Le compartiment peut intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion (notamment dans le pilotage de son exposition au marché des actions et de change) dans la limite de 100% de son actif. Pour ce faire, il peut couvrir son portefeuille et/ou l'exposer sur des instruments de taux, des indices ou des actions. L'exposition consolidée du portefeuille au marché des actions (via des titres, OPC, opérations du marchés à terme) varie entre 75% et 110%. La stratégie mise en oeuvre pour gérer le compartiment peut entraîner la rotation régulière du portefeuille ; l'attention des porteurs est en conséquence attirée sur le fait que des coûts supplémentaires lui seront prélevés en plus de ceux visés ci-après. Les porteurs de cette catégorie de part bénéficient d'une couverture totale et systématique contre le risque de change.

### Investisseurs de détail visés

Le compartiment s'adresse à des investisseurs qui souhaitent s'exposer principalement aux marchés des actions américaines, sans être exposés au dollar. Non éligible aux US Persons. Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 5 ans après leur 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 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.

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. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée et reflète principalement son positionnement sur le marché des actions américaines.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur : • Impact des techniques telles que des produits dérivés : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille. Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

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 12/2023.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 03/2018 et 03/2023.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 10/2016 et 10/2021.

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>  | 890 €                     | 930 €                      |
|  | Rendement annuel moyen   | -91,1%                    | -37,8%                     |
| <b>Défavorable</b>                             | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 7 530 €                   | 9 170 €                    |
|  | Rendement annuel moyen   | -24,7%                    | -1,7%                      |
| <b>Intermédiaire</b>                           | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 10 220 €                  | 12 440 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 2,2%                      | 4,5%                       |
| <b>Favorable</b>                               | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>  | 14 150 €                  | 16 260 €                   |
|  | Rendement annuel moyen   | 41,5%                     | 10,2%                      |

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>                   | 478 €                        | 1 565 €                       |
| <b>Incidence des coûts annuels(*)</b> | 4,8%                         | 2,5%                          |

(\*) 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 rachetez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,0% avant déduction des coûts et de 4,5% 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

| <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.  | 0,6% |
| <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> | 1,54% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.   | 1,6% |
| <b>Coûts de transaction</b>  | 0,24% 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% |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |   |      |
| <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.