

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 Portfolio - Climate Transition - A EUR Acc	Nom du gestionnaire :	Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
ISIN :	LU0164455502		
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

Compartment de SICAV

Objectifs

L'objectif du compartiment est de surperformer son indicateur de référence sur une durée supérieure à 5 ans et de bénéficier des meilleures opportunités mondiales grâce à une politique de gestion active et discrétionnaire. L'indicateur de référence est une combinaison des indices MSCI suivants : 45% MSCI AC World Oil Gas & Consum NR (USD), 5% MSCI AC World Energy Equipment NR (USD), 40% MSCI AC World Metals & Mining NR (USD), 5% MSCI AC World Paper & Forest Products NR (USD), 5% MSCI AC World Chemicals NR (USD), depuis le 01/07/2013 inclus. Il est rebalancé trimestriellement et converti en euro pour les parts EUR et les parts couvertes et dans la devise de référence de la catégorie de part pour les parts non couvertes. Le compartiment est un fonds d'actions internationales investi sur l'ensemble du secteur des ressources naturelles (énergie, métaux précieux, métaux de base, matières premières agricoles et bois). Les sociétés dans lesquelles le compartiment investit opèrent dans les secteurs des matières premières, des activités d'extraction, de production, d'enrichissement et/ou de traitement. Il peut également s'agir de sociétés spécialisées dans la production et les services ou équipements pour l'énergie. Le compartiment investit sur les places financières du monde entier. Le gérant pourra utiliser comme moteurs de performance des stratégies dites de « Relative Value », visant à bénéficier de la valeur relative entre différents instruments. Des positions vendeuses peuvent également être prises à travers des produits dérivés. Le compartiment utilise des instruments dérivés aux fins de couverture ou d'arbitrage et/ou afin de prendre des positions sur les risques suivants (directement ou via des indices) : devises, obligations, actions, ETF, dividendes, volatilité, variance (n'excédant pas, pour ces deux derniers, 10% de l'actif net) et matières premières. Les instruments dérivés utilisés sont les options (classiques, à barrière, binaires), les contrats à terme ferme (futures/forwards), les swaps (y compris les swaps de performance) et les CFD (contracts for difference), sur un ou plusieurs sous-jacent(s). Le compartiment peut être investi dans des parts ou actions d'OPC dans la limite de 10% de son actif net. L'investissement dans les obligations contingentes convertibles (« CoCos ») est autorisé dans la limite de 10% de l'actif net. Les CoCos sont des instruments de dette subordonnée réglementés complexes, mais homogènes dans leur structuration.

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 compartiment s'adresse aux investisseurs non professionnels qui désirent faire croître leur capital, sans bénéficier d'une garantie que celui-ci sera protégé. L'horizon de placement privilégié ne doit pas être inférieur à 5 ans. La tolérance au risque de l'investisseur doit être compatible avec l'indicateur de risque sommaire du compartiment. Ce compartiment peut convenir à tout investisseur disposant de connaissances théoriques de base sans pour autant avoir de l'expérience sur les marchés financiers.

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 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. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau 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, 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	3 ans	5 ans Période de détention recommandée
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	5.745,35 €	5.019,36 €	4.066,00 €
	Rendement annuel moyen	-42,55%	-20,53%	-16,47%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.463,35 €	6.268,56 €	5.587,30 €
	Rendement annuel moyen	-25,37%	-14,42%	-10,99%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.706,17 €	9.858,43 €	10.013,09 €
	Rendement annuel moyen	-2,94%	-0,47%	0,03%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12.490,39 €	15.341,29 €	17.756,12 €
	Rendement annuel moyen	24,90%	15,33%	12,17%

Le tableau ci-dessus montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 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	3 ans	5 ans
Coûts totaux	711,53 €	1.375,26 €	2.100,51 €
Réduction du rendement par an	7,12%	4,43%	3,88%

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.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0,82%	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.
	Coûts de sortie	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,29%	L'incidence des coûts encourus lors des achats/ventes des investissements sous-jacents à l'option d'investissement.
	Autres coûts récurrents	1,81%	L'incidence des coûts prélevés chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions d'intéressement	0,96%	L'incidence des commissions liées aux résultats.
	Frais de performance	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.