

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 :	FD - GESTION OBLIGATAIRE	Assureur :	BPCE Life
		Nom de gestionnaire :	Banque Populaire Val de France
Site web:	www.life.groupebpce.com	Dernière mise à jour :	Le 29/12/2023

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

Fonds Interne Dédié

Objectifs

La gestion « Obligataire » a pour objectif la recherche d'un rendement distribué et/ou capitalisé au travers d'un portefeuille investi principalement en obligations sans exclure la détention d'actions dans une faible proportion. Le poids maximal des actions ne pourra pas dépasser 15% et celui des obligations ne pourra pas être inférieur à 50%. La pondération des liquidités et produits monétaires ne pourra pas être supérieure à 50%. Ce profil de gestion recherche des titres qui offrent un bon couple rendement/risque et n'a pas pour objectif d'être corrélé à un indice boursier. Le fonds sera composé essentiellement d'obligations françaises et/ou étrangères, de valeurs assimilées, détenues soit en direct, soit au travers d'OPCVM (organisme de placement collectifs en valeurs mobilières) et/ou de FIA (fonds d'investissement alternatifs). La liste des supports autorisés de cette politique de gestion est :

- OPCVM / Fonds d'Investissement Alternatif(FIA) Obligataires, Monétaires
- Produits structurés
- Obligations cotées ou non cotées en France ou à l'étranger : emprunts d'entreprises et/ou d'états, subordonnées, perpétuelles, convertibles, « senior secured ou unsecured », titres participatifs, « cocos », tous les ratings (y compris les sociétés ayant une mauvaise capacité de remboursement, notation inférieure à BBB-), emprunts euro-PP
- Actions cotées ou non cotées en France ou à l'étranger / droits ou bons de souscription ou d'attribution en France ou à l'étranger

Pour plus de précisions, il est recommandé à l'investisseur de prendre connaissance du descriptif et des modalités d'allocation du profil de gestion dans les annexes financières de son contrat. Le capital investi n'est pas garanti, le portefeuille est soumis aux fluctuations des marchés financiers. Aussi, le capital investi pourrait ne pas être restitué intégralement, notamment en cas de baisse des cours des obligations et dans une moindre mesure des actions. L'horizon de placement recommandé est de 8 ans minimum.

Investisseurs de détail visés

Ce profil de gestion est accessible aux personnes physiques et morales détentrices d'un contrat d'assurance vie et/ou de capitalisation Déléfée ou Premium d'un montant minimum de 125 000 euros, sans expérience particulière sur les marchés financiers mais qui sont prêtes à supporter une perte en capital.

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 8 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Ce produit est classé 3 sur 7, soit le niveau de risque moyen. Les pertes potentielles liées aux futures performances se situent à un niveau intermédiaire, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Il est soumis à des risques (volatilité, marché, action, crédit, taux, change, de contrepartie et/ou de liquidité...) pouvant impacter négativement la valorisation.

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 13 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 janvier 2018 et décembre 2022

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre avril 2011 et avril 2019

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre novembre 2011 et novembre 2019

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

Période de détention recommandée: 8 ans			
Exemple d'investissement: 10 000 €			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 8 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 510 €	6 560 €
	Rendement annuel moyen	-74,9%	-5,1%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 420 €	6 790 €
	Rendement annuel moyen	-15,8%	-4,7%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 800 €	10 540 €
	Rendement annuel moyen	-2,0%	0,7%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 220 €	12 540 €
	Rendement annuel moyen	12,2%	2,9%

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 8 ans
Coûts totaux	421 €	2 140 €
Incidence des coûts annuels(*)	4,2%	2,4%

(*) 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 0,7% 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 8 ans

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Coûts d'entrée	0,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	0,3%
Coûts de sortie	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0,3%

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,60% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,6%
Coûts de transaction	0,19% 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.	0,2%

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	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.