

Objectif

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 :	EQUILIBRE	Assureur :	BPCE Life
		Nom de gestionnaire :	Keren Finance
Site web:	www.life.groupebpce.com	Dernière mise à jour :	Le 30/11/2022

Appelez le +352 22 88 110 pour de plus amples informations.
Le Commissariat aux Assurances (CAA) est chargé 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

FID

Objectifs

Ce Fonds Interne d'Assurance peut investir ses actifs tant sur des produits de taux, essentiellement sur de la dette d'entreprises, de toutes notations et de tous secteurs géographiques, que sur des actions. Il peut être investi à hauteur de 60% maximum sur les marchés actions, de toutes capitalisations et de toutes zones géographiques. La gestion repose 1- sur l'analyse par le gérant des écarts de rémunération entre les différentes maturités (courbe), entre les différents pays et entre les différentes qualités de signature des émetteurs et 2- sur l'analyse des valeurs fondamentales des émetteurs actions (stratégie, barrières à l'entrée, croissance des bénéficiaires, etc). Il est susceptibles d'exposer les investisseurs aux marchés émergents soit directement soit indirectement. Les investissements sur les marchés taux et actions et assimilés peuvent se faire par l'intermédiaire d'OPCVM et d'OPC. Une concentration tant géographique que sectorielle n'est pas à exclure. Ce Fonds d'Assurance n'utilisera pas de technique de couverture des risques (Hedging) par l'intermédiaire de produits financiers dérivés (les "PFD"). L'ensemble des investissements réalisés par ce Fonds seront conformes à la LC15/3 du Commissariat Aux Assurances telle qu'amendée ou remplacée. Ce Fonds conservera une poche de liquidité toujours au moins égale à 1% de la valeur totale des actifs

Investisseurs de détail visés

Afin de réaliser l'objectif de gestion, le fonds d'assurance adopte un style de gestion active en investissant à la fois sur des actions et sur des titres de créance et instruments du marché monétaire, principalement libellés en euro, sans contrainte a priori d'allocation par zones géographiques, duration, notation, taille de capitalisation, secteur d'activités ou types de valeurs. Il s'expose accessoirement sur les marchés internationaux hors de la zone euro. L'investisseur sait appréhender les risques des marchés de taux et des marchés actions et sait en accepter les risques.

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.

Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

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.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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?» 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 novembre 2012 et novembre 2017.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre septembre 2014 et septembre 2019.

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

Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de la période de détention recommandée, aucune garantie ne vous est donnée.

Période de détention recommandée: 5 ans			
Exemple d'investissement: 10 000 €			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 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	4 450 €	4 640 €
	Rendement annuel moyen	-55,5%	-14,3%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 000 €	9 220 €
	Rendement annuel moyen	-10,0%	-1,6%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 070 €	11 180 €
	Rendement annuel moyen	0,7%	2,3%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 670 €	12 720 €
	Rendement annuel moyen	16,7%	4,9%

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 5 ans
Coûts totaux	51 €	291 €
Incidence des coûts annuels(*)	0,5%	0,5%

(*) 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 2,8% avant déduction des coûts et de 2,3% 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

Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0,0%
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	0,0%

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	0,40% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	0,4%
--	---	------

Coûts de transaction	0,11% 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.	0,1%
-----------------------------	---	------

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.