



SÉCURITÉ INFRA EURO

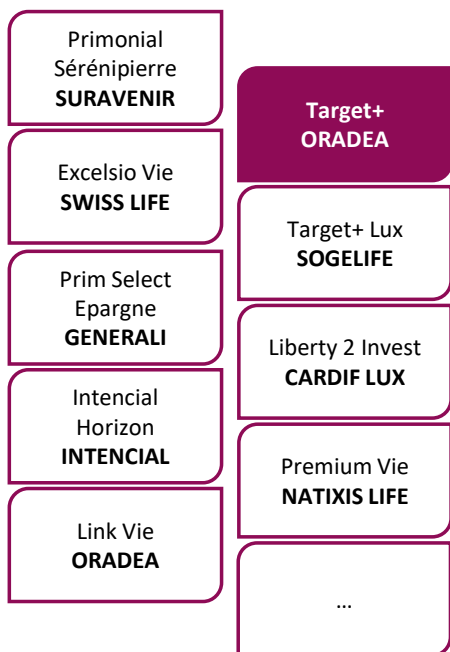
Nouveau fonds en euros / TARGET+

JUIN 2020

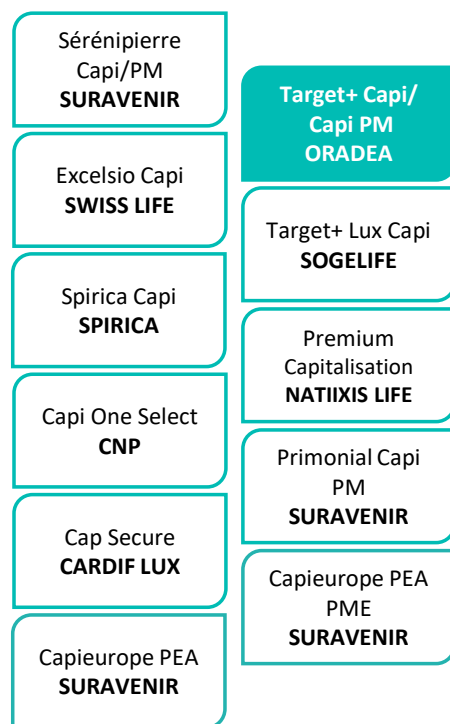


PANORAMA DE L'OFFRE

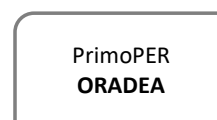
CONTRATS D'ASSURANCE VIE



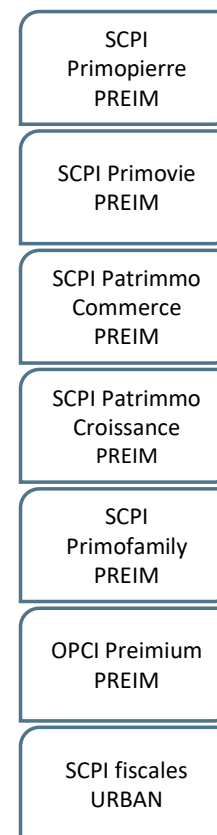
CONTRATS DE CAPITALISATION



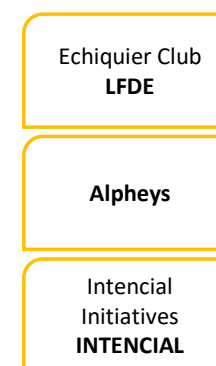
RETRAITE



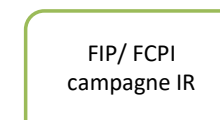
IMMO. COLLECTIF



COMPTES TITRES / PEA



PRIVATE EQUITY



Target + est un contrat d'assurance vie de groupe à adhésion facultative de type multisupport commercialisé par Primonial, en sa qualité d'intermédiaire en assurances, et assurée par Oradéa Vie (groupe Société Générale), entreprise régie par le Code des assurances

Target + CAPI est un contrat de capitalisation de type multisupport commercialisé par Primonial, en sa qualité d'intermédiaire en assurances, et assurée par Oradéa Vie (groupe Société Générale), entreprise régie par le Code des assurances

Target + CAPI PM est un contrat de capitalisation de type multisupport, à prime unique, commercialisé par Primonial, en sa qualité d'intermédiaire en assurances, et assurée par Oradéa Vie (groupe Société Générale), entreprise régie par le Code des assurances

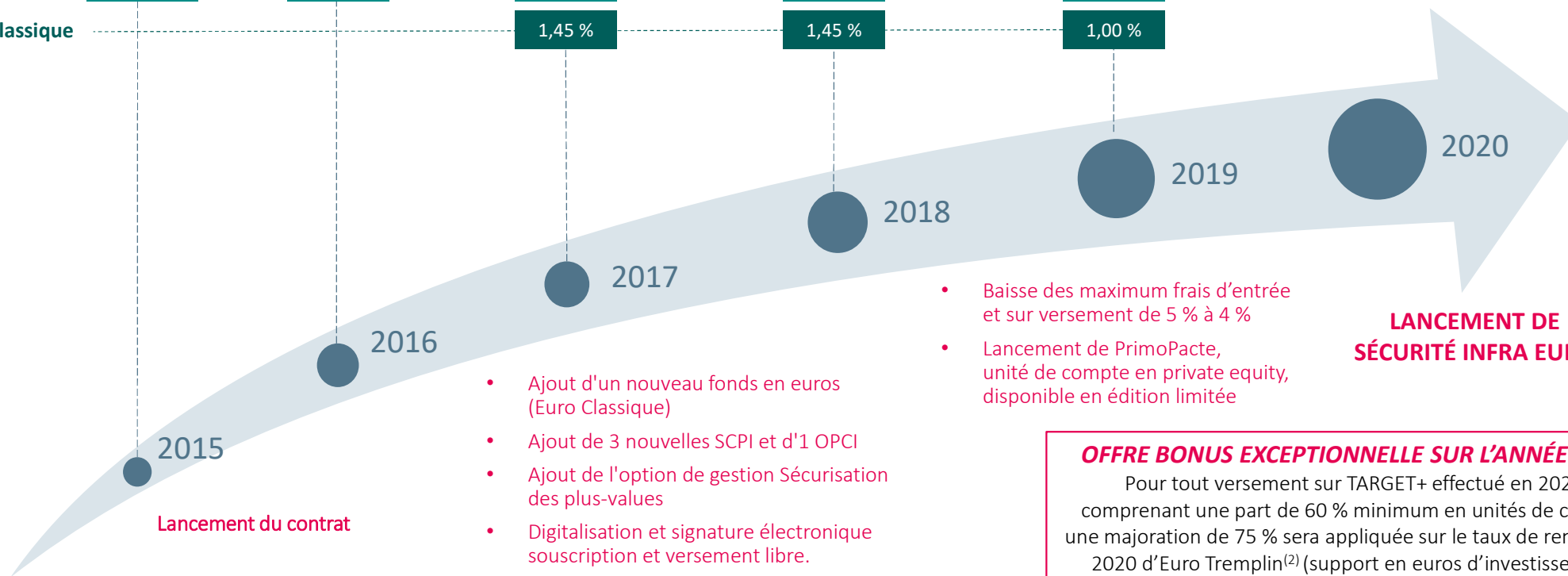


TARGET+ EN BREF

RENDEMENT ANNUEL DISTRIBUÉ (HORS BONUS)

	2015	2016	2017	2018	2019	MOYENNE ANNUALISÉE
Sécurité Target Euro	1,90 % ⁽¹⁾	4,05 %	0,00 %	3,15 %	2,25 % /an	
Euro Tremplin	2,50 % ⁽¹⁾	1,80 %	1,60 %	1,70 %	1,30 %	
Euro Classique		1,45 %	1,45 %	1,00 %		

Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs
Les taux affichés sont nets de frais de gestion, hors prélèvements sociaux et fiscaux.



OFFRE BONUS EXCEPTIONNELLE SUR L'ANNÉE 2020
Pour tout versement sur TARGET+ effectué en 2020 comprenant une part de 60 % minimum en unités de compte une majoration de 75 % sera appliquée sur le taux de rendement 2020 d'Euro Tremplin⁽²⁾ (support en euros d'investissement préalable à l'investissement sur Sécurité Target Euro).

(1) 100 % des clients ont bénéficié d'un bonus de +0,50 %, soit un rendement de 3 % en 2015 sur Euro Tremplin et de 2,40 % sur Sécurité Target Euro en 2016.

(2) Conditions de l'offre bonus : L'offre bonus s'applique à tous les versements effectués entre le 02/01/2020 et le 31/12/2020 dont la part investie sur des supports en unités de compte éligibles (hors supports monétaires) est supérieure ou égale à 60 %. La majoration sera réalisée au 31 décembre 2020 sur le taux de participation aux bénéfices net de frais de gestion et brut de prélèvements sociaux et fiscaux du support Euro Tremplin, au prorata temporis de la période d'investissement. Offre révisable par l'assureur en cours d'année. Se référer à l'annexe à la Notice d'Information pour plus de détails.

1. Les fonds en euros en 2020
2. Les infrastructures
3. Sécurité Infra Euro
4. Target+ en bref



Sommaire



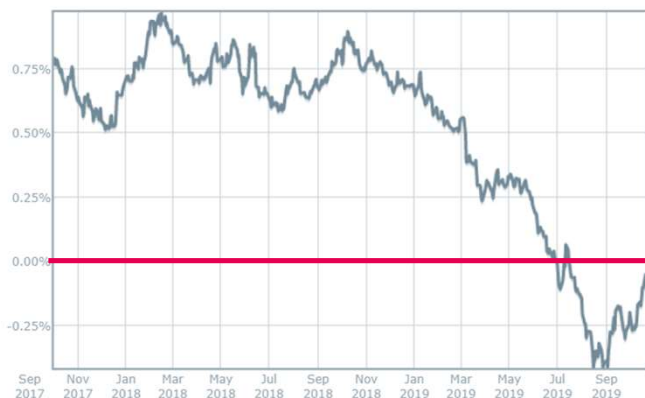


01. Les fonds en euros en 2020



ÉTAT DES LIEUX DU MARCHÉ – DES FONDS EN EUROS SOUS PRESSION

... SUR LES RENDEMENTS AVEC UN ENVIRONNEMENT DURABLE DE TAUX BAS



Évolution du taux OAT à 10 ans pour la France

... SUR LE CAPITAL RÉGLEMENTAIRE



... DES RÉGULATEURS

« Il faudra aussi renoncer aux produits en euros offrant à la fois la protection du capital et une liquidité permanente. Les assureurs devront imaginer de nouvelles offres et, étape par étape, habituer leurs clients à prendre une part de risque. C'est une question de pédagogie et d'éducation financière. »

Bernard Delas, vice-président de l'ACPR, le 10 septembre 2019.

ÉTAT DES LIEUX DU MARCHÉ – PLUSIEURS SOLUTIONS

SÉCURITÉ TARGET EURO DE PRIMONIAL

ASSURANCE VIE

DE NOUVEAUX HORIZONS POUR VOTRE PATRIMOINE

TARGET+
L'ASSOCIATION DU POTENTIEL DES MARCHÉS FINANCIERS ET DES AVANTAGES DU FONDS EN EUROS

SÉCURITÉ TARGET EURO

3,15% DE RENDEMENT NET EN 2019 POUR LE FONDS EN EUROS SÉCURITÉ TARGET EURO DE TARGET+

Le rendement passé ne préjuge pas des rendements futurs. D'ici fin 2019, nous ne faisons pas de prévisions de rendement net en euros pour le fonds en euros Sécurité Target Euro qui est accessible au sein du contrat d'assurance vie Target+ avec un minimum de 40 % en unités de compte. Les unités de compte peuvent varier en raison de pertes en capital et du gellement par le capital versé.

1. Quelle que soit la stratégie que suit le gestionnaire d'actifs de votre compte, il n'est pas garanti que vous obtiendrez le rendement net en euros que nous indiquons. Le rendement net en euros de votre compte dépendra de la performance des investissements que nous effectuons. Le rendement net en euros de votre compte dépendra également de la performance des investissements que nous effectuons.

PRIMONIAL
creative investments

REPENSER LES FONDAMENTAUX DU FONDS EN EUROS

Valeurs de rachat minimales du support en euros au terme de chacune des 8 premières années :

Hypothèses retenues pour le calcul :

- Versement initial de prime brut sur le support en euros égal à 103,09 €,
- Frais sur versement de prime maximum de 3 %,

Année	Somme des primes brutes versées	Somme des primes nettes versées	Valeurs de rachat minimales
Souscription	103,09 €	100,00 €	100,00 €
1	103,09 €	100,00 €	100,00 €
2	103,09 €	100,00 €	100,00 €
3	103,09 €	100,00 €	100,00 €
4	103,09 €	100,00 €	100,00 €
5	103,09 €	100,00 €	100,00 €
6	103,09 €	100,00 €	100,00 €
7	103,09 €	100,00 €	100,00 €
8	103,09 €	100,00 €	100,00 €

Valeurs de rachat minimales du support en euros au terme de chacune des 8 premières années :

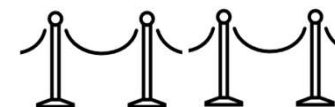
Hypothèses retenues pour le calcul :

- Versement initial de prime brut sur le support en euros égal à 103,09 €,
- Frais sur versement de prime de 3 %,
- Taux annuel de frais sur encours maximum du support en euros : 1,00%

Année	Somme des primes brutes versées	Somme des primes nettes versées	Valeurs de rachat minimales
Souscription	103,09 €	100,00 €	100,00 €
1	103,09 €	100,00 €	99,00 €
2	103,09 €	100,00 €	98,01 €
3	103,09 €	100,00 €	97,03 €
4	103,09 €	100,00 €	96,06 €
5	103,09 €	100,00 €	95,10 €
6	103,09 €	100,00 €	94,15 €
7	103,09 €	100,00 €	93,21 €
8	103,09 €	100,00 €	92,27 €

ACCOMPAGNER LES INVESTISSEMENTS EN UC.

→ Orienter



→ Encourager



→ Innover





02. Les infrastructures



L'INFRASTRUCTURE EN FRANCE : UN MARCHÉ EN CROISSANCE

- 15,6 Mds€ de capitaux levés en 2019 dont,

- 9,9 Mds€ en capital
- 5,7 Mds€ en dette,

qui serviront à soutenir le développement des infrastructures.

- À fin 2019, un stock de 71 Mds€ de capitaux sous gestion (+14 Mds€ vs. 2018)

- 62 % des montants gérés correspondent à de l'investissement en capital et 38 % à du financement en dette.
- 45 Mds€ ont déjà été déployés : 62 % en capital dans 572 entreprises, 38 % en dette dans 364 actifs.

→ Le secteur dispose donc de 26 Mds€ de dry powder qui seront investis dans les prochaines années.

- À fin 2019, 135 véhicules d'investissement sont gérés avec une démarche ESG intégrée, ce qui représente 77 % des véhicules gérés au global et 79 % des montants gérés (56 Mds€).

Source : Extrait de l'étude France Invest "ACTIVITÉ DES FONDS D'INFRASTRUCTURE GÉRÉS EN FRANCE" datée de mars 2020

LA CLASSE D'ACTIFS - INFRASTRUCTURE

ÉNERGIES RENOUVELABLES



Production, distribution
et transport d'énergies
renouvelables, efficacité
énergétique

TRANSPORT



Autoroutes, réseaux ferroviaires,
transports en commun,
aéroports, ports

ÉNERGIES CONVENTIONNELLES



Transport et distribution
d'électricité, de gaz...

INFRASTRUCTURES PUBLIQUES ET PRIVÉES



Écoles, hôpitaux...
Parking...

RÉSEAUX TÉLÉCOMMUNICATIONS



Tours de radiodiffusions,
télédiffusions, fibre optique,
satellites de
communications...

ENVIRONNEMENT



Distribution et traitement
des eaux et des déchets,
recyclage

LA CLASSE D'ACTIFS - INFRASTRUCTURE

Avantages

- 01 Revenus sur le long terme et souvent garantis
- 02 Barrières à l'entrée élevées
(autorisations publiques, situation monopolistique)
- 03 Haut rendement et diversification
- 04 Décorrélé des cycles économiques
- 05 Faible élasticité-prix due au besoin vital d'infrastructures
- 06 Faible risque de surapprovisionnement



Inconvénients

- 01 Illiquidité (taille, implication des organismes publics)
- 02 Sensible aux enjeux politiques
- 03 Pas d'indexation sur l'inflation (en général)
- 04 Risques de construction et d'exploitation
- 05 Difficile de construire un portefeuille infra diversifié en raison de la taille de l'actif : risque de diversification

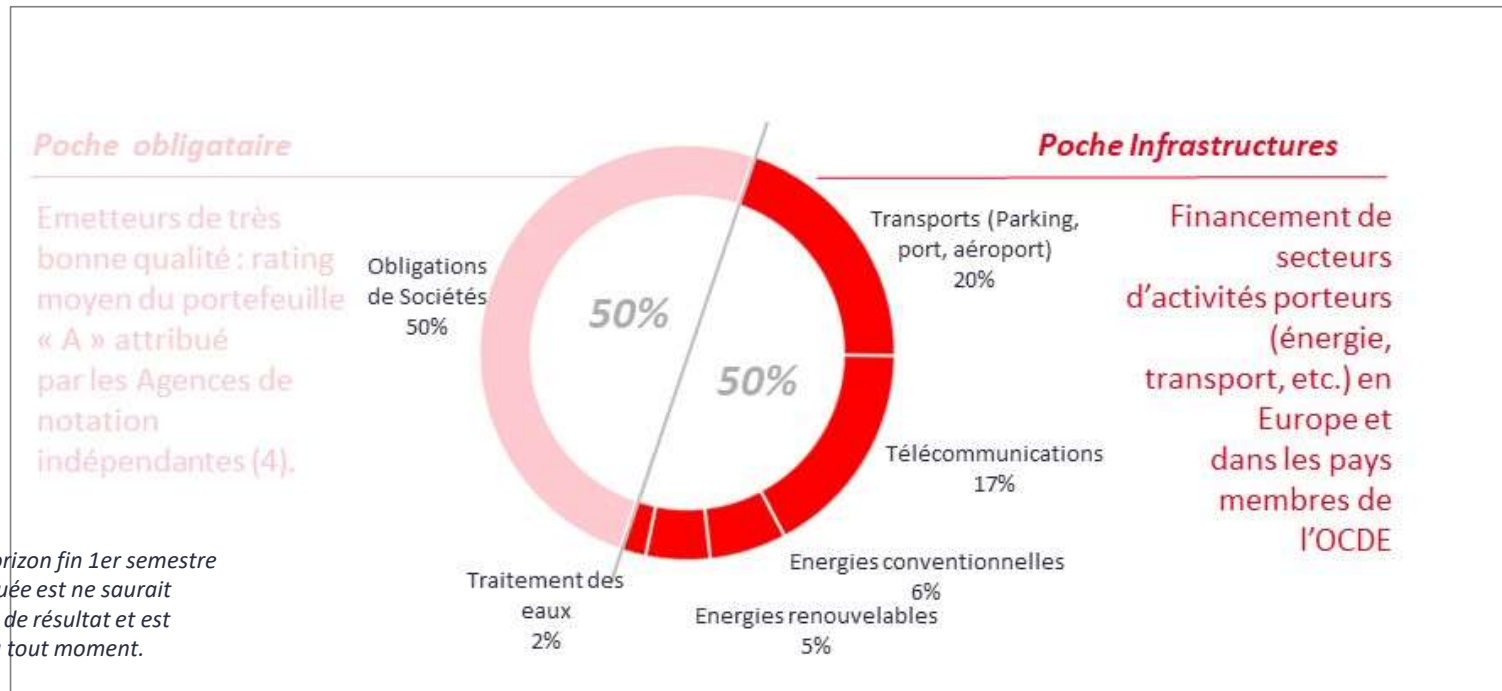


03. Sécurité Infra Euro



CARACTÉRISTIQUES DU SUPPORT

Un actif principalement investi **en obligations et en fonds d'infrastructures** sourcée par la gestion € de SOGECAP afin d'assurer la **diversification, la stabilité du portefeuille et la permanence du rendement...**



...pouvant offrir un **rendement dans la durée, supérieur à celui de l'Actif Général** (net de frais de gestion, hors prélèvements sociaux).

Sécurité Infra Euro est accessible au sein du contrat d'assurance vie et de capitalisation Target+ avec un investissement minimum de 40 % en unités de compte.

Sécurité Infra Euro est disponible en souscription/adhésion et versement libre dans la limite de l'enveloppe disponible.

Le montant d'investissement sur Sécurité Infra Euro est plafonné à 30 % du total de l'investissement dans une limite de 1 million d'euros.

CARACTÉRISTIQUES DU SUPPORT – POCHE INFRASTRUCTURE

PRIMAIRE

- Accès à des gérants spécialistes de la classe d'actif
- Grande diversification, une exposition à différentes sociétés de gestion reconnues et à leur approche sélective.

FONDS EVERGREEN

- Durée de vie longue, sans date prédéterminée pour sa clôture.
- Distribution de revenus immédiats
- Sociétés matures et profitables qui seront à même de générer des flux de revenus attractifs et prévisibles.

CO INVESTISSEMENT

- Renforcer une participation dans une entreprise déjà existante.
- Mise au travail immédiat de l'investissement.

CARACTÉRISTIQUES DU SUPPORT

Caractéristique	SÉCURITÉ INFRA EURO
Frais de gestion	0,80 %/an
Clause de Participation aux bénéfices	85 %
Garantie	Garantie du capital net investi (hors frais sur versement, net de frais de gestion et hors fiscalité)

TARGET+ (Vie, Capi, Capi PM)

✓ Souscription
 ✓ Versement
 ✗ Arbitrage entrant

30 % de Sécurité Infra Euro maximum sur l'allocation de la souscription / versement
 60 % de fonds en euros maximum sur le contrat
 1M EUR maximum

Accessibilité

Exemples d'allocation sur versement

	Sécurité Infra Euro	Sécurité Target Euro	UC	Statut
A	30%	30%	40%	OK
B	30%	0%	70%	OK
C	40%	0%	60%	KO
D	20%	50%	30%	KO
E	0%	60%	40%	OK

Contractuel

Avenant à la Notice d'Information

Lancement commercial

Le 1^{er} juillet chez Primonial

EN PRATIQUE

HUB

- Périmètre :**
- Target+ Vie
 - Target+ Capi
- Opérations :**
- Souscription
 - Versement

Disponible à partir du 1^{er} juillet.

PDF REMPLISSABLE

- Périmètre :**
- Target+ Vie
 - Target+ Capi
 - Target+ Capi PM
- Opérations :**
- Souscription
 - Versement

Documentation TARGET+ mise à jour le 1^{er} juillet

+

Signature d'un avenant Sécurité Infra Euro



PAPIER

- Périmètre :**
- Target+ Vie
 - Target+ Capi
 - Target+ Capi PM
- Opérations :**
- Souscription
 - Versement

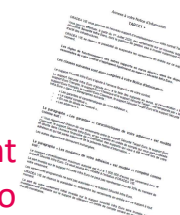
Option A : le versement comporte Sécurité Infra Euro et 1 ou pas d'autres fonds en euro
barre la mention du fonds en euros non utilisé et indiquer la mention Sécurité Infra Euro à la place.

Option B : le versement comporte les 3 fonds en euros du contrat dans l'allocation
Indiquer la mention « Sécurité Infra Euro » et le montant du versement dans la 1^{ère} ligne du tableau support(s) à en unité de compte

Code ISIN et Libellés des supports choisis	Versement initial brut Montant en EUR (Plus compris) Moins 7,5 EUR par support.
SUPPORTS EN EURO	
Support Sécurité Target Euro	EUR
Investissement par versement sur le support Sécurité Target Euro donnera lieu à un investissement prioritaire sur le support Sécurité Target Euro jusqu'à la fin de la période d'investissement. Un arbitrage de capital contribuera sur ce support vers le support Sécurité Target Euro sans affecter le montant en euros initial de la période d'investissement.	
Support Euro Classique	EUR
A - Total supports en euros (60% maximum du montant total du versement initial)	0,00 EUR
SUPPORTS EN UNITÉS DE COMPTE	
B - Supports en SCRI et OBCI, jusqu'à 200 000 EUR d'investissement	0,00 EUR
→ INVESTISSEMENT	
Répartition par support (en EUR)	
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR
	EUR

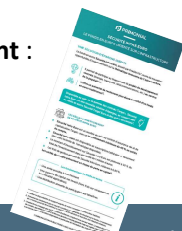
+

Signature d'un avenant Sécurité Infra Euro



MARKETING

Flyer Client :



Mailing Client :

Vidéo :



04. TARGET+ en bref



TARGET+ EN BREF

FONDS EN EUROS

Sécurité
Target Euro

TARGET+, DE NOUVEAUX HORIZONS POUR VOTRE PATRIMOINE



3,15%

EN 2019, POUR LE FONDS EN EUROS INNOVANT SÉCURITÉ TARGET EURO EN EXCLUSIVITÉ DANS LE CONTRAT TARGET+.

Rendement net de frais annuels de gestion, hors prélèvements sociaux et fiscaux du fonds en euros Sécurité Target Euro qui est associée au veni du contrat d'assurance vie TARGET+.

Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs. Chaque versement doit comporter un minimum de 40 % en unités de compte*. Ces unités de compte présentent un risque de perte en capital et ne garantissent pas le capital versé.

SÉCURITÉ TARGET EURO: L'ASSOCIATION DU POTENTIEL DES MARCHÉS FINANCIERS ET DES AVANTAGES DU FONDS EN EUROS

Ce fonds en euros repose sur un moteur de performance qui s'oriente vers les valeurs et les marchés générateurs de croissance. Sa gestion a été confiée à La Financière de l'Échiquier* dans le cadre d'un mandat exclusif pour l'année 2020. Le potentiel de rendement élevé de cette solution financière dynamique a pour contrepartie un rendement potentiellement nul, si les marchés financiers évoluent défavorablement.

Sécurité
Infra Euro



Euro Classique

OPC MARCHÉS FINANCIERS



CLARESCO FINANCE

LA FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

THEMATICS asset management

J.P.Morgan Asset Management

JUPITER

LYXOR etf

H2O Asset Management

Fidelity WORLDWIDE INVESTMENT

IMMOBILIER COLLECTIF (SCI, SCPI ET OPC)



PRIMONIAL REIM

AEW CILOGER

Sofidy

Amundi Immobilier

HSBC HSBC REIM France

CAPITAL INVESTISSEMENT



UNITÉ DE COMPTE

Investir dans le monde à l'échelle de votre budget.

PRIMOPACTE

Investir dans le monde à l'échelle de votre budget.

PRIMONIAL

PRODUITS STRUCTURÉS





Société par Actions Simplifiée au capital de 173 680 euros. 484 304 696 RCS Paris.
Société de conseil en gestion de patrimoine. NAF 6622Z. Conseiller en Investissements Financiers adhérent à l'ANACOFI-CIF sous le N° E001759, Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, Intermédiaire en Assurance inscrit en qualité de courtier et Mandataire Non Exclusif en Opérations de Banque et en Service de Paiement inscrit à l'ORIAS sous le N° 07 023 148.
Carte professionnelle « Transaction sur Immeubles et fonds de commerces avec détention de fonds »
N° CPI 7501 2016 000 013 748 délivrée par la CCI de Paris Ile-de-France conférant le statut d'Agent immobilier, garantie par Zurich Insurance PLC, 112 avenue de Wagram 75017 Paris.
Responsabilité Civile Professionnelle et Garantie Financière N° 7400021119.

Siège social :

6-8, rue du Général Foy – 75008 Paris
Téléphone : 01 44 21 70 00 – Fax : 01 44 21 71 23.

Adresse postale :

6-8, rue du Général Foy – CS 90 130 – 75380 Paris Cedex 8

www.primonial.com