



Specific Information Document

Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit **Fonds Interne Collectif FIC Stratégie Covaco Balanced**. 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 ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à comparer d'autres produits.

Produit : Fonds Interne Collectif - FIC Stratégie Covaco Balanced

Initiateur du produit : AXA Wealth Europe, une entité du Groupe AXA

www.axa-wealtheurope.lu

Appeler le numéro +352 44 24 24 1 pour de plus amples informations.

Le Commissariat Aux Assurances est chargé du contrôle d'AXA Wealth Europe en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Document d'informations spécifiques révisé le 25/07/2023.

You are about to buy a product that is not simple and that can be difficult to understand.

What is this product?

Objectives

La stratégie vise les investisseurs qui souhaitent participer aux évolutions de marché, mais de manière mesurée, puisqu'ils disposent d'un goût modéré pour le risque. Ainsi, l'objectif de rendement annuel moyen de la stratégie Patrimoine est de Euribor +4%. Le risque de ce portefeuille doit être limité. Mesuré par la volatilité annualisée des rendements, il peut être supérieur à la volatilité engendrée par les obligations d'Etat à long terme, mais ne pourrait pas, dans des circonstances normales de marché, se situer au niveau de la volatilité engendrée par un portefeuille d'actions ou de matières premières. La volatilité annualisée de cette stratégie serait ainsi de l'ordre de 8%. La diversification de votre portefeuille est primordiale. Le portefeuille sera typiquement composé (directement ou indirectement via des fonds d'investissement, trackers, etc.) d'actions, d'obligations d'entreprises, d'obligations gouvernementales. Il pourra également détenir des liquidités pour protéger le capital, ou encore, pour être prêt à saisir les opportunités d'investissement au meilleur moment (c.-à-d. à bon prix). Dans certaines circonstances, Pure Capital S.A. peut utiliser des stratégies à vocation « décorrélée » aux fins d'améliorer le couple rendement/risque. Les opportunités peuvent être saisies sur toutes les zones géographiques. La gestion est basée sur une approche flexible : Pure Capital S.A. conçoit la possibilité de faire varier l'allocation du portefeuille entre les différentes catégories d'actifs selon ses perspectives et son analyse fondamentale de l'environnement macroéconomique et financier. Ceci aux fins de protéger le capital investi ou de saisir les meilleures opportunités. Statistiquement, en travaillant avec des moyennes long terme, le type de rendement annuel moyen visé sera de l'ordre de Euribor +4% pour une volatilité annualisée de 8%. En faisant l'hypothèse d'une distribution normale des rendements et d'un taux Euribor à 0%, la performance annuelle devrait s'établir (1) dans 95% des cas entre -12% et 20% et (2) dans 99% des cas entre -17% et 25%. Cette stratégie d'investissement est destinée tant à des investisseurs non-professionnels qu'à des investisseurs professionnels.

Targeted retail investors

As a priority, you want to see your capital grow reasonably over the long term, i.e. the duration of a full economic cycle. The preservation of your capital is important to you, but is not your primary objective: you are prepared to accept moderate fluctuations in your capital in the shorter term. You are prepared to invest a portion of your assets for a longer period of time, without it being excessive (at least 5 years).

What are the risks and what are the rewards?

Risk indicator

1 2 3 4 5 6 7



Lowest risk

Highest risk

- 1 = the lowest risk category
- 2 = a low risk category
- 3 = a low to medium risk category
- 4 = an average risk category
- 5 = a risk category between medium and high
- 6 = a high risk category
- 7 = the highest risk category

The risk indicator starts with the assumption that you keep the product for 5 years.

You may not be able to sell your product easily, or have to sell it at a price that will significantly impact the amount you receive in return

The product can be invested in underlying assets with a liquidity risk. This risk is not taken into account in the above summary risk indicator. Certain underlying assets may have a maturity or recommended holding period longer than the recommended holding period of the Product. The risk inherent in the product may be significantly higher than that represented by the summary risk indicator if an asset is not held until maturity or during the entire recommended holding period.

The synthetic risk indicator makes it possible to assess the level of risk of this product compared to others. It indicates the likelihood that this vehicle will incur losses in the event of market movements.

We have classified this product in category 3 out of 7, which is a low to medium risk category. In other words, the potential losses related to the product's future performance are at a low to medium level, and, if the situation on the markets deteriorates, it is unlikely that our ability to pay you will be affected.

The product may be invested in underlying assets denominated in a currency other than its reference currency. The currencies of these assets may vary depending on currency fluctuations and negatively impact the value of the underlying assets of the product. This risk is not taken into account in the risk indicator.

Performance scenarios

What you get will depend on how the market performs. Future market trends will vary and cannot be accurately predicted.

The unfavourable, moderate and favourable scenarios presented are examples using the best and worst performances, as well as the average performance of the product over the past 10 years. The scenarios shown represent examples based on the results of the past performance of composite indices and on certain assumptions. Markets could perform very differently in the future.

Recommended holding period: 5 years Investment example: € 10,000			
Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Minimum	There is no guaranteed minimum return. You could lose some or all of your investment.		
Stressed	What you could get after deducting costs	€ 7,800	6 770 €
	Average annual return	-22,02 %	-7,51 %
Unfavourable	What you could get after deducting costs	8 850 €	9 370 €
	Average annual return	-11,47 %	-1,28 %
Moderate	What you could get after deducting costs	€ 10,160	11 220 €
	Average annual return	1,64 %	2,34 %
Favourable	What you could get after deducting costs	12 250 €	12 550 €
	Average annual return	22,51 %	4,65 %

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2021 et juin 2023.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre septembre 2015 et septembre 2020.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juin 2016 et juin 2021.

The stress scenario shows what you could get in extreme market situations, and does not take into account the case in which we were unable to pay.

The figures shown include all costs of the product itself but not the costs associated with the insurance product. They do not necessarily take into account all fees due to your advisor or distributor. These figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect the amounts you receive.

What will this investment cost me?

It is possible that the person who sells this product to you or who advises you about this product will ask you to pay additional fees in connection with these services. If this is the case, this person will inform you of how much they are and will indicate the impact of all costs on your investment over time.

Costs over time

The tables show the amounts deducted from your investment in order to cover the different types of costs. These amounts depend on the amount you invest, the time you hold the product and the return of the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible holding periods.

We have assumed:

- that during the first year you will recover the amount you invested (annual return of 0%).
- that for the other holding periods, the product will perform as indicated in the moderate scenario.
- € 10,000 is invested.

	If you exit after 1 year	If you exit after 5 years
Total costs	60 €	343 €
Annual cost impact (*)	0,6 %	0,6 % chaque année

(*) 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 sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,95 % avant déduction des coûts et de 2,34 % après cette déduction.

Composition of costs

One-off entry or exit costs		If you exit after 1 year
Entry costs	Il n'y a pas de frais d'entrée pour ce produit.	€ 0
Exit costs	Il n'y a pas de frais de sortie pour ce produit.	€ 0
Recurring costs (taken each year)		
Management fees and other administrative and operating charges	0,60% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	60 €
Transaction costs	0,00 % de la valeur de votre produit 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
Incidental costs deducted under certain conditions		
Performance fees (and incentive fees)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	€ 0

Other relevant information

There is too little data to provide retail investors with useful information on the past performance of this product.