



Document d'Informations Spécifiques

Objectif

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-wealth-europe.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.

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 ?

Objectifs

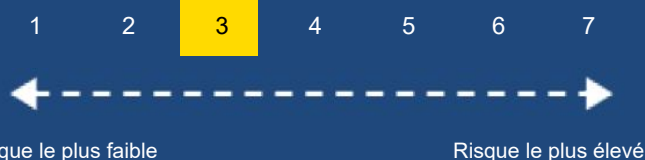
La stratégie vise les investisseurs qui souhaitent participer aux évolutions de marché, mais de manière mesurée, puisqu'ils disposent d'un goût modéré pour le risque. Ainsi, l'objectif de rendement annuel moyen de la stratégie Patrimoine est de Euribor +4%². Le risque de ce portefeuille doit être limité. 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.

Investisseurs de détail visés

Vous souhaitez en priorité voir croître votre capital de manière raisonnable sur le long terme, soit la durée d'un cycle économique complet. La préservation de votre capital est importante pour vous mais n'est pas votre objectif premier : vous êtes prêt à accepter des variations modérées de votre capital à plus court terme. Vous êtes prêt à placer une partie de votre patrimoine pour une durée plus importante, sans qu'elle soit excessive (au moins 5 ans).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 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

- 1 = la classe de risque la plus basse
- 2 = une classe de risque basse
- 3 = une classe de risque entre basse et moyenne
- 4 = une classe de risque moyenne
- 5 = une classe de risque entre moyenne et élevée
- 6 = une classe de risque élevée
- 7 = la classe de risque la plus élevée

Le produit peut être investi dans des actifs sous-jacents présentant un risque de liquidité. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque. Certains actifs sous-jacents sont susceptibles d'avoir une échéance ou une durée de détention recommandée supérieure à la durée de détention recommandée du Produit. Le risque inhérent au produit peut être nettement plus élevé que celui représenté dans l'indicateur synthétique de risque si un actif n'est pas détenu jusqu'à l'échéance ou pendant toute la période de détention recommandée.

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 support enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.

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.

Le produit peut être investi dans des actifs sous-jacents libellés dans une devise différente de sa devise de référence. Les devises desdits actifs peuvent varier selon les fluctuations monétaires et impacter négativement la valeur des actifs sous-jacents du produit. Ce risque n'est pas pris en considération dans l'indicateur de risque.

Scénarios de performance

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 scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé d'indices composite et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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	7 800 €	6 770 €
	Rendement annuel moyen	-22,02 %	-7,51 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 850 €	9 370 €
	Rendement annuel moyen	-11,47 %	-1,28 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 160 €	11 220 €
	Rendement annuel moyen	1,64 %	2,34 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 250 €	12 550 €
	Rendement annuel moyen	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.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marchés extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas les coûts liés au produit d'assurance. Ils ne tiennent pas nécessairement compte de 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 ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des frais supplémentaires en lien avec ces services. Si c'est le cas, cette personne vous informera de leur montant et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

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.

- 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.
 - 10 000 € sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	60 €	343 €
Incidence des coûts annuels (*)	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 des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de frais d'entrée pour ce produit.	0 €
Coûts de sortie	Il n'y a pas de frais de sortie pour ce produit.	0 €
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais administratifs et 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.	60 €
Coûts de transaction	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 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commissions d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

Autres informations pertinentes

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs de détail des indications utiles sur les performances passées de ce produit.