INSURANCE

Specific Information Document

Objective

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit **Fonds Interne Collectif FIC Stratégie Covaco Dynamic**. 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 Dynamic
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.
Key information document revised on 27/11/2025.

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

What is this product?

Objectives

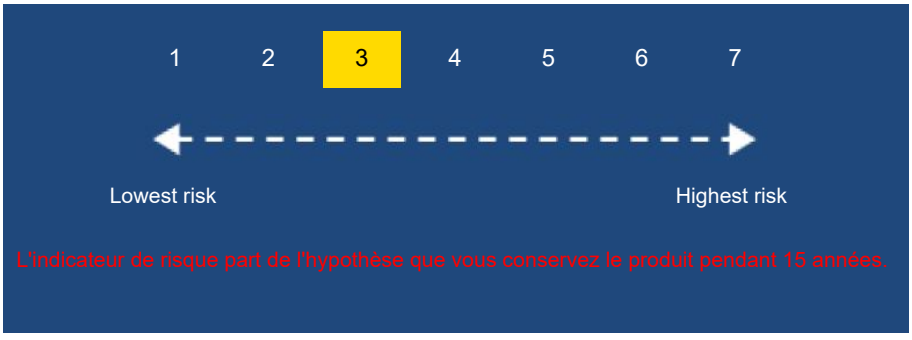
La stratégie vise les investisseurs qui souhaitent pleinement participer aux évolutions des marchés actions pour faire croître leurs actifs à long terme. Ils disposent d'un goût important pour le risque. Ainsi, l'objectif de rendement annuel moyen de la stratégie Croissance est de Euribor +6%3. Le risque de ce portefeuille peut être important. Mesuré par la volatilité annualisée des rendements, il devrait être semblable à la volatilité engendrée par les marchés d'actions ; la volatilité annualisée de cette stratégie serait donc de l'ordre de 12%. La diversification de votre portefeuille est primordiale. Le portefeuille sera composé (directement ou indirectement via des fonds d'investissement, trackers, etc.) d'actions. Il pourra également détenir des liquidités pour être prêt à saisir les opportunités d'investissement au meilleur moment (c.-à-d. à bon prix). Ces opportunités peuvent être saisies sur toutes les zones géographiques. La gestion est basée sur une approche opportuniste : Pure Capital S.A. pourra faire varier l'allocation du portefeuille entre les différentes zones géographiques et secteurs selon ses perspectives et son analyse fondamentale de l'environnement macroéconomique et des entreprises ; ceci pour 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 +6% pour une volatilité annualisée de 12%. 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 -18% et 30% et (2) dans 99% des cas entre -25% et 37%. Cette stratégie d'investissement est destinée tant à des investisseurs non-professionnels qu'à des investisseurs professionnels.

Targeted retail investors

You are looking for significant capital growth over the long term (15 years or more). This is the most important element for your investments. You are therefore also prepared to accept variations in your capital that may be significant in the shorter and medium term. Preservation of your capital is a secondary objective, after returns. You do not need access to your invested capital in the short or medium term.

What are the risks and what are the rewards?

Risk indicator



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 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

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 15 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 : 15 ans **Exemple d'investissement : 10 000 €**				
Scenarios		**If you exit after 1 year**	**If you exit after 8 years**	**Si vous sortez après 15 ans**
Minimum	There is no guaranteed minimum return. You could lose some or all of your investment.			
Stressed	**What you could get after deducting costs**	4 950 €	36 900 €	2 390 €
	Average annual return	-50,49 %	-11,71 %	-9,10 %
Unfavourable	**What you could get after deducting costs**	6 580 €	11 230 €	11 230 €
	Average annual return	-34,20 %	1,46 %	0,77 %
Moderate	**What you could get after deducting costs**	10 840 €	16 640 €	20 660 €
	Average annual return	8,38 %	6,57 %	4,96 %
Favourable	**What you could get after deducting costs**	14 010 €	18 760 €	33 000 €
	Average annual return	40,15 %	8,18 %	8,28 %

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre septembre 2024 et octobre 2025.

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juillet 2007 et juillet 2021.

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre février 2009 et février 2024.

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 8 years**	**Si vous sortez après 15 ans**
Total costs	60 €	821 €	1 952 €
Annual cost impact (*)	0,6 %	0,6 % chaque année	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 5,59 % avant déduction des coûts et de 4,96 % 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 insufficient data to provide retail investors with useful information on the past performance of this product.