Document d'informations spécifiques

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.

Produit
Athora Carmignac Patrimoine
Athora Belgium S.A.
Site Web : www.athora.com/be. Appelez le 02/403.87.00 pour de plus amples informations.
Autorité de contrôle : FSMA
Document d'informations spécifiques publié le 9 juillet 2023 à lire conjointement avec le document d'informations clés du produit Fortune by Athora (320110600).

En quoi consiste ce produit ?

Objectifs
Le fonds interne d'assurance Athora Carmignac Patrimoine est une des options d'investissement du produit Fortune by Athora (320110600) .

Athora Carmignac Patrimoine (le « Fonds ») vise à générer un rendement proche du FCP "Carmignac Patrimoine" (le « Fonds Sous-jacent »), moins les frais de gestion qui sont repris dans le règlement de gestion du fonds interne disponible sur www.athora.com/be. La valeur du Fonds est exprimée en Euro.

A cette fin, les primes sont investies majoritairement, et jusqu'à 100%, dans le Fonds Sous-jacent. Jusqu'à 15% du Fonds peuvent être investis - pour la gestion efficace du Fonds - dans des instruments monétaires au travers d'OPC conformes aux dispositions UCITS (Directive 2009/65).

L'objectif du Fonds Sous-jacent est de surperformer son indicateur de référence sur une durée supérieure à 3 ans. L'Indicateur est composé de 50% MSCI AC WORLD NR (USD), et 50% Citigroup WGBI All Maturities calculé coupons réinvestis. Il est rebalancé trimestriellement et converti en Euro pour les parts EUR et les parts hedgées, dans la devise de référence de chaque part, pour les parts non hedgées.
Afin de répondre à cet objectif, le Fonds Sous-jacent peut être investi dans de multiples classes d'actifs et de catégories d'OPC:

•L'actif net du Fonds Sous-jacent est investi de 50% à 100% en produits obligataires à taux fixe et/ou variable, publics et/ou privés et en produits monétaires. La notation moyenne des encours obligataires détenus par le Fonds Sous-jacent sera au moins «Investment Grade» selon l'échelle d'au moins une des principales agences de notation. Les produits de taux des pays émergents ne dépassent pas 25% de l'actif net (dont 10% max. sur le marché domestique chinois).
•Le Fonds Sous-jacent au maximum à 50% de l'actif net en actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte sectorielle ou géographique, pays émergents inclus dans la limite de 25% de l'actif net).
•Le Fonds Sous-jacent peut être investi dans des parts ou actions d'OPC dans la limite de 10% de l'actif net.
Le Fonds Sous-jacent peut utiliser en exposition et en couverture, les devises autres que la devise de valorisation du Fonds Sous-jacent.

L'investissement dans les obligations contingentes convertibles (« Cocos ») est autorisé dans la limite de 15% de l'actif net. Les Cocos sont des instruments de dette subordonnée complexes réglementés et hétérogènes dans leur structuration. Le gérant peut utiliser comme moteurs de performance des stratégies dites de «Relative Value», visant à bénéficier de la «valeur relative» entre différents instruments.

Des positions vendeuses peuvent également être prises à travers des produits dérivés. La sensibilité globale du portefeuille de produits et instruments de taux est comprise entre -4 et +10. La sensibilité est définie comme la variation en capital du portefeuille (en %) pour une variation de 100 points de base des taux d'intérêts.
Le Fonds Sous-jacent utilise des instruments financiers à terme, fermes et conditionnels, en vue de couvrir, arbitrer et/ou exposer le portefeuille aux risques suivants : devises, crédit, actions, ETF, dividendes, volatilité, variance et matières premières. Les instruments dérivés utilisés sont les options, les contrats à terme ferme, les swaps et les CFD (contract for différence), sur un ou plusieurs sous-jacents.
Les instruments dérivés pourront être conclus avec des contreparties sélectionnées par la société de gestion conformément à sa politique de «Best Exécution / Best Sélection» et à la procédure d'agrément de nouvelles contreparties. Le Fonds Sous-jacent peut investir dans des obligations convertibles de la zone Europe et/ou internationale et notamment dans ce dernier cas sur les pays émergents.
Le Fonds Sous-jacent peut investir sur des titres intégrant des dérivés (notamment warrants, obligations convertibles, crédit Link note, EMTN, bon de souscription) négociés sur des marchés de la zone euro et/ou internationaux, réglementés, organisés ou de gré à gré. Dans tous les cas, le montant des investissements en titres intégrant des dérivés ne peut dépasser plus de 10% de l'actif.

Le Fonds Sous-jacent promeut des caractéristiques environnementales et / ou sociales et a une proportion minimum d'investissement durable. Les informations concernant la durabilité sont disponibles à l'Annexe Art 8 – Annexe II au sens des Normes Techniques de Réglementation établies par le Règlement Délégué (UE) 2022/1288 du 6 Avril 2022 complétant le Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR).

Investisseurs de détail visés
Ce Fonds convient à l'investisseur qui ne prévoit pas de retirer son apport avant 3 ans, et dont l'objectif est la croissance de son capital sans garantie de préservation du capital. La tolérance au risque de l'investisseur est compatible avec le SRI du Fonds. Une connaissance et une expérience basiques des marchés financiers suffisent pour pouvoir investir dans ce Fonds.

Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales et qui poursuivent un ou plusieurs objectif(s) d'investissement durable .

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

Indicateur de risque

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque le plus faible ⟷ **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 années.

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.
L'investisseur doit prendre également connaissance des autres risques pertinents liés au Fonds Sous-jacent :
• Risque de contrepartie
• Risque de durabilité

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

Scénarios de performance **Investissement de 1.000 € par an (Prime brute, taxe d'assurance comprise)**			
		1 an	**3 ans (Période de détention recommandée)**
Scénario en cas de vie			
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.860 €	7.280 €
	Rendement annuel moyen	-21,40 %	-10,04 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.860 €	8.190 €
	Rendement annuel moyen	-21,40 %	-6,46 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.580 €	9.940 €
	Rendement annuel moyen	-4,21 %	-0,20 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11.600 €	11.690 €
	Rendement annuel moyen	15,98 %	5,35 %
Prime investie cumulée			
Scénario en cas de décès			
En cas de décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	9.770 €	9.940 €
Prime d'assurance cumulée		0,00 €	0,00 €

Scénario défavorable : Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre juin 2021 et décembre 2022.
Scénario intermédiaire : Le scénario modéré s'est produit pour un investissement entre novembre 2014 et novembre 2017.
Scénario favorable : Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre octobre 2018 et octobre 2021.

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 3 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 1.000 € par an (taxes comprises).
Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement.
Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où Athora Belgium SA ne pourra pas vous payer.
Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction de rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.
Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 1.000 € par an (taxes comprises). Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

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 coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement 1.000 € par an **Scénario intermédiaire**		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 ans**
Coûts totaux	**contrat d'assurance**	**550,23 €**	**383,56 €**
	option d'investissement	**304,59 €**	**958,45 €**
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	contrat d'assurance	5,50 %	1,19 %
	option d'investissement	3,05 %	3,11 %

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :
- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an		Contrat d'assurance	Option d'investissement	
Coûts ponctuels	**Coûts d'entrée**	1,19 %	0,00 %	L’incidence des coûts que vous payez lors de l’entrée dans votre investissement. Il s’agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0,00 %	0,00 %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	**Coûts de transaction de portefeuille**	0,00 %	0,74 %	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	0,00 %	2,37 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.