

INVEST 23

Référence: B5871 LEV.20210701.001

Annexe au document d'informations clés

Contenu

1. Introduction
2. Informations spécifiques sur les fonds de la Branche 23
3. Autres informations contractuelles sur Invest 23
4. Garantie décès optionnelle

1. Introduction

Ce document complète le document d'informations clés Invest 23 avec des informations spécifiques sur toutes les options d'investissement sous-jacentes.

Afin de bien comprendre Invest 23, dans son entièreté, il est important que vous lisiez les deux documents en profondeur.

Ce document a pour seul but de vous informer correctement et en profondeur de la nature des caractéristiques de Invest 23.

Il ne peut en aucun cas être considéré comme des conseils personnalisés en matière d'investissement.

Avant de poser un choix, faites-vous accompagner par votre courtier afin qu'il puisse vous conseiller sur les options d'investissement qui collent le mieux à vos attentes et besoins, connaissances et expérience, goût du risque, objectifs d'investissement concrets et à votre horizon d'investissement et ce, sur la base de votre profil d'investisseur personnel.

Enfin, au point 3, on regarde plus en profondeur quelles sont les autres informations contractuelles d'Invest 23 et au point 4, on parle de la possibilité de compléter votre police avec une assurance décès optionnelle.

Ce document a été établi le 01/07/2021.

2. Informations spécifiques sur les fonds la Branche 23

Invest 23 offre une gamme diversifiée de fonds d'investissement internes de la Branche 23. Ces fonds sont gérés par le département Asset Management de Baloise Insurance, dont les unités que vous avez achetées sont investies dans un fonds sous-jacent qui est à son tour géré par un gestionnaire de fonds professionnel.

Vous avez ainsi le choix entre un ou plusieurs fonds de la Branche 23:

| Fonds internes de la Branche 23 | Fonds sous-jacent | ISIN-code | Gestionnaire du fonds |
|---|---|---------------|---|
| BMIPS Defensive | BMIPS Defensive | LU 2242191133 | Blackrock (Luxembourg) SA |
| BMIPS Conservative | BMIPS Conservative | LU 2242191216 | Blackrock (Luxembourg) SA |
| BMIPS Moderate | BMIPS Moderate | LU 2242191489 | Blackrock (Luxembourg) SA |
| BMIPS Growth | BMIPS Growth | LU 2242191307 | Blackrock (Luxembourg) SA |
| BFI Global Equity Select | BFI Global Equity Select | LU 2247547289 | Baloise Fund Invest |
| BFI Megatrends Select | BFI Megatrends Select | LU 2247547362 | Baloise Fund Invest |
| BFI Multi Asset Select | BFI Multi Asset Select | LU 2247547446 | Baloise Fund Invest |
| BFI Positive Impact Select | BFI Positive Impact Select | LU 2247547529 | Baloise Fund Invest |
| BFI Real Estate and Infrastructure Select | BFI Real Estate and Infrastructure Select | LU 2247547792 | Baloise Fund Invest |
| European Equity Fund | C+F Euro Equities | BE 6278334097 | Capfi Delen Asset Management |
| Global Opportunities Fund | C+F Global Opportunities | BE 6251900567 | Capfi Delen Asset Management |
| Emerging Markets Fund | BlackRock Emerging Markets Fund | LU 0171275786 | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Global Allocation Fund | BlackRock Global Allocation Fund | LU 0212925753 | BlackRock (Luxembourg) SA |
| Investissement Fund | Carmignac Investissement | FR 0010148981 | Carmignac Gestion |
| Patrimoine Fund | Carmignac Patrimoine | FR 0010135103 | Carmignac Gestion |
| Sécurité Fund | Carmignac Sécurité | FR 0010149120 | Carmignac Gestion |
| European Growth Fund | European Growth Fund | LU 0296857971 | FIL Investment Management (Luxembourg) SA |
| Agressor Fund | Agressor | FR 0010321802 | Financière de l'Echiquier |
| Activ Fund | BFI Activ (CHF) | LU 0127027448 | MDO Management Company SA |
| Systematic Balanced Fund | BFI Systematic Balanced Fund (EUR) | LU 0740981344 | WAYSTONE Management Company S.A. |
| Euro Cash Fund | C+F Euro Cash | BE 6251898548 | Capfi Delen Asset Management |

On peut accéder à tout moment à un fonds de la Branche 23. Le preneur d'assurance détermine, lors de la prise d'effet de la police Invest 23, les fonds dans lesquels il est investi.

Les unités de fonds sont achetées à la valeur d'inventaire du premier jour de valorisation qui tombe après le premier jour ouvrable qui suit la date de réception de la prime sur notre compte bancaire.

La valeur d'inventaire d'une unité est le prix qui est d'application pour cette unité en cas d'achat ou de vente à un moment déterminé. Les valeurs d'inventaire de fonds sont calculées chaque semaine. Elles peuvent être consultées sur www.baloise.be.

Lorsque vous investissez dans les fonds de la Branche 23, une période de détention suffisamment long est nécessaire pour que le rendement réalisé dans votre assurance vie soit plus proche du rendement moyen et que vous ayez une meilleure idée de votre rendement effectif dans ce placement à long terme. La période de détention recommandée se trouve sous la rubrique " Période de détention recommandée ". Cependant, pour obtenir des conseils sur votre situation particulière, nous vous référons à votre courtier, qui effectuera une analyse et vous conseillera correctement en fonction de votre profil d'investisseur.

La performance des fonds de la branche interne23 de la Baloise Insurance sera déterminée par la performance des fonds sous-jacents et les frais de gestion applicables.

Vous trouverez plus d'informations sur ces fonds de la Branche 23 dans le règlement de gestion "Fonds Branche 23 Baloise Insurance" sur www.baloise.be.

BMIPS Defensive

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne BMIPs Defensive de Balaise Insurance sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BMIPs Defensive (code ISIN: LU2242191133), qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock Luxembourg SA.

Le fonds investit indirectement, par le biais d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels, dans une large sélection d'actifs financiers parmi lesquels des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe tels que les obligations, des investissements alternatifs (tels que les matières premières) et des liquidités. Le fonds BMIPs Defensive investira au maximum 30 % de ses actifs en actions et au maximum 20 % dans des obligations de catégorie spéculative ("non investment grade").

Investisseur de détail visé

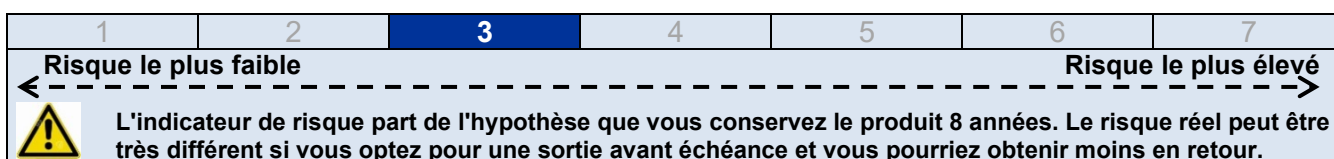
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des ETF composé des actions et des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques



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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.626 | € 7.960 | € 7.310 |
| | Rendement annuel moyen | -13,74 % | -5,54 % | -3,84 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.986 | € 8.950 | € 9.070 |
| | Rendement annuel moyen | -10,14 % | -2,73 % | -1,21 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.902 | € 10.769 | € 11.724 |
| | Rendement annuel moyen | -0,98 % | 1,87 % | 2,01 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.583 | € 12.566 | € 14.698 |
| | Rendement annuel moyen | 5,83 % | 5,88 % | 4,93 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.104 | € 10.769 | € 11.724 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 622 | € 1.112 | € 2.105 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,29 % | 2,73 % | 2,47 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,21 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BMIPS Conservative

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne BMIPs Conservative de Baloise Insurance sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BMIPs Conservative (code ISIN: LU2242191216), qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock Luxembourg SA.

Le fonds investit indirectement, par le biais d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels, dans une large sélection d'actifs financiers parmi lesquels des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe tels que les obligations, des investissements alternatifs (tels que les matières premières) et des liquidités. Le fonds BMIPs Conservative investira au maximum 50 % de ses actifs en actions et au maximum 20 % dans des obligations de catégorie spéculative ("non investment grade").

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des ETF composé des actions et des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.404 | € 7.549 | € 6.769 |
| | Rendement annuel moyen | -15,96 % | -6,79 % | -4,76 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.931 | € 9.133 | € 9.685 |
| | Rendement annuel moyen | -10,69 % | -2,24 % | -0,40 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | €10.062 | € 11.470 | € 13.296 |
| | Rendement annuel moyen | 0,62 % | 3,49 % | 3,62 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.982 | € 13.955 | € 17.681 |
| | Rendement annuel moyen | 9,82% | 8,69 % | 7,38 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.268 | € 11.470 | € 13.296 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 627 | € 1.142 | € 2.234 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,36 % | 2,73 % | 2,48 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,27 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,21 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BMIPS Moderate

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne BMIPs Moderate de Balaise Insurance sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BMIPs Moderate (code ISIN: LU2242191489), qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock Luxembourg SA.

Le fonds investit indirectement, par le biais d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels, dans une large sélection d'actifs financiers parmi lesquels des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe tels que les obligations, des investissements alternatifs (tels que les matières premières) et des liquidités. Le fonds BMIPs Moderate investira au maximum 70 % de ses actifs en actions et au maximum 20 % dans des obligations de catégorie spéculative ("non investment grade").

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des ETF composé des actions et des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.075 | € 6.956 | € 6.008 |
| | Rendement annuel moyen | -19,25 % | -8,68 % | -6,17 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.845 | € 9.139 | € 9.921 |
| | Rendement annuel moyen | -11,55 % | -2,22 % | -0,10 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.163 | € 11.931 | € 14.384 |
| | Rendement annuel moyen | 1,63 % | 4,51 % | 4,65 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.306 | € 15.081 | € 20.191 |
| | Rendement annuel moyen | 13,06 % | 10,82 % | 9,18 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.370 | € 11.931 | € 14.384 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 630 | € 1.161 | € 2.321 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,40 % | 2,74 % | 2,47 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,26 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,21 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BMIPS Growth

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne BMIPs Growth de Baloise Insurance sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BMIPs Growth (code ISIN: LU2242191307), qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock Luxembourg SA.

Le fonds investit indirectement, par le biais d'Exchange Traded Funds (ETF) et d'autres fonds indiciels, dans une large sélection d'actifs financiers parmi lesquels des actions, des fonds d'actions, des produits à revenu fixe tels que les obligations, des investissements alternatifs (tels que les matières premières) et des liquidités. Le fonds BMIPs Growth investira au maximum 90 % de ses actifs en actions et au maximum 20 % dans des obligations de catégorie spéculative ("non investment grade").

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des ETF composé des actions, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|------------------------|---|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.506 | € 5.957 | € 4.773 |
| | Rendement annuel moyen | -24,94 % | -12,15 % | -8,83 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.807 | € 9.545 | € 11.206 |
| | Rendement annuel moyen | -11,93 % | -1,16 % | 1,43 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.413 | € 13.208 | € 17.652 |
| | Rendement annuel moyen | 4,13 % | 7,20 % | 7,36 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.979 | € 17.781 | € 27.054 |
| | Rendement annuel moyen | 19,79 % | 15,47 % | 13,25 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.626 | € 13.208 | € 17.652 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous

investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | | |
|---|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après | Si vous sortez après | | |
| Scénarios | | 1 an | 4 ans | Si vous sortez après | 8 ans |
| Coûts totaux | | € 640 | € 1.222 | € 2.590 | |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,52 % | 2,78 % | 2,50 % | |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,27 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,23 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BFI Global Equity Select

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Global Equity Select sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Global Equity Select (code ISIN: LU2247547289), qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds est un fonds de fonds à gestion active qui investit dans des fonds d'actions. Le fonds investit au niveau mondial dans des actions de pays de l'OCDE, mais aussi d'autres pays d'Europe, d'Asie, d'Amérique latine et d'autres marchés émergents. L'indice MSCI All Country World sert de référence pour l'allocation régionale du capital investi. Le fonds de fonds peut également investir dans des fonds d'actions d'entreprises affichant une capitalisation boursière relativement modeste (petites capitalisations ou "small caps").

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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'un impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.509 | € 4.379 | € 2.997 |
| | Rendement annuel moyen | -34,91 % | -18,65 % | -13,98 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.835 | € 10.639 | € 14.738 |
| | Rendement annuel moyen | -11,65 % | 1,56 % | 4,97 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.962 | € 16.228 | € 26.652 |
| | Rendement annuel moyen | 9,62 % | 12,87 % | 13,04 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 13.238 | € 24.090 | € 49.906 |
| | Rendement annuel moyen | 32,38 % | 24,58 % | 21,31 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 11.186 | € 16.228 | € 26.652 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous

investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 776 | € 1.920 | € 4.748 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,88 % | 3,93 % | 3,64 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,28 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,36 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BFI Megatrends Select

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Megatrends Select sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Megatrends Select (code ISIN: LU2247547362), qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds est un fonds de fonds à gestion active qui investit dans des fonds d'actions dans le monde entier. Le fonds BFI Megatrends Select se concentre sur un certain nombre de grandes tendances mondiales à long terme. Les quatre mégatendances sur lesquelles se focalise le fonds sont: les soins de santé et l'évolution démographique, la technologie, les énergies alternatives et les tendances actuelles (par exemple: "smart cities", tendance actuelle de la consommation, etc.).

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.335 | € 4.129 | € 2.738 |
| | Rendement annuel moyen | -36,65 % | -19,84 % | -14,95 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.712 | € 10.545 | € 14.884 |
| | Rendement annuel moyen | -12,88 % | 1,34 % | 5,10 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.074 | € 16.871 | € 28.787 |
| | Rendement annuel moyen | -10,74 % | 13,97 % | 14,13 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 13.673 | € 26.216 | € 54.077 |
| | Rendement annuel moyen | 36,73% | 27,25 % | 23,49 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 11.300 | € 16.871 | € 28.787 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous

investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 788 | € 1.994 | € 5.059 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 8,00 % | 4,01 % | 3,72 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,29 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,43 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BFI Multi Asset Select

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Multi Asset Select sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Multi Asset Select (code ISIN: LU2247547446), qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds est un fonds de fonds à gestion active qui investit à l'échelle mondiale dans des fonds d'actions, des fonds obligataires, des fonds mixtes et des fonds monétaires. Le fonds BFI Multi Asset vise une répartition équilibrée des risques en investissant dans différents types d'actifs financiers mais aussi en répartissant ses investissements géographiquement et sur différentes zones monétaires.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des actions et dans des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.205 | € 7.142 | € 6.224 |
| | Rendement annuel moyen | -17,95 % | -8,07 % | -5,75 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.158 | € 9.832 | € 11.046 |
| | Rendement annuel moyen | -8,42 % | -0,42 % | 1,25 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.121 | € 11.958 | € 14.538 |
| | Rendement annuel moyen | 1,21 % | 4,57 % | 4,79 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.054 | € 14.371 | € 18.908 |
| | Rendement annuel moyen | 10,54 % | 9,49 % | 8,29 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.328 | € 11.958 | € 14.538 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 729 | € 1.590 | € 3.281 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,38 % | 3,73 % | 3,46 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,26 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,20 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BFI Positive Impact Select

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Positive Impact Select sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Positive Impact Select (code ISIN: LU2247547529), qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds est un fonds de fonds à gestion active qui investit à l'échelle mondiale dans des fonds d'actions, des fonds obligataires, des fonds mixtes et des fonds monétaires. Le fonds BFI Positive Impact Select investit dans des fonds qui, outre un bon rendement financier, ont un impact mesurable et positif sur l'environnement et la société. Les investissements se concentrent sur des fonds qui répondent à une norme minimale en matière d'environnement, de société et de bonne gouvernance (ESG) et qui sont, dans la mesure du possible, conformes aux objectifs de développement durable des Nations Unies.

Investisseur de détail visé

Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des actions et dans des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|----------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.809 | € 6.458 | € 5.373 |
| | Rendement annuel moyen | -21,91 % | -10,36 % | -7,47 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.940 | € 9.466 | € 10.593 |
| | Rendement annuel moyen | -10,60 % | -1,36 % | 0,72 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.193 | € 12.223 | € 15.158 |
| | Rendement annuel moyen | 1,93 % | 5,15 % | 5,34 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.404 | € 15.489 | € 21.285 |
| | Rendement annuel moyen | 14,04 % | 11,56 % | 9,90 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.401 | € 12.223 | € 15.158 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | |
| Coûts totaux | € 737 | € 1.633 | € 3.412 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 7,46 % | 3,79 % | 3,52 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,26 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,26 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

BFI Real Estate and Infrastructure Select

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Real Estate and Infrastructure Select sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Real Estate and Infrastructure Select (code ISIN: LU2247547792), qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds est un fonds de fonds à gestion active qui investit à l'échelle mondiale dans des fonds d'actions d'entreprises actives dans les secteurs de l'immobilier et de l'infrastructure. Le fonds peut également investir dans des fonds obligataires, des fonds mixtes et des fonds monétaires, mais toujours dans la thématique de l'immobilier et de l'infrastructure.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.914 | € 4.994 | € 3.662 |
| | Rendement annuel moyen | -30,86 % | -15,93 % | -11,80 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.079 | € 7.485 | € 7.323 |
| | Rendement annuel moyen | -19,21 % | -6,99 % | -3,82 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.071 | € 11.510 | € 13.387 |
| | Rendement annuel moyen | 0,71 % | 3,58 % | 3,71 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 12.159 | € 17.142 | € 23.702 |
| | Rendement annuel moyen | 21,59 % | 14,42 % | 11,39 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.277 | € 11.510 | € 13.387 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 713 | € 1.506 | € 3.027 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,22 % | 3,58 % | 3,33 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,27 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,06 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

European Equity Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne European Equity Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent C+F Euro Equities (ISIN-code: BE6278334097) qui est géré par le gestionnaire de fonds Capfi Delen Asset Management.

Le fonds investit dans des actions européennes cotées à la bourse avec les plus grandes capitalisations du marché des bourses européennes concernées. Les investissements en actions libellées en devises faibles seront évités tant que possible. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé

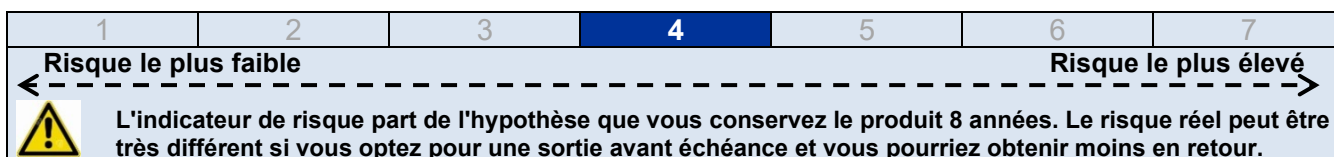
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques



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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.426 | € 4.234 | € 2.838 |
| | Rendement annuel moyen | -35,74 % | -19,33 % | -14,57 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.747 | € 6.331 | € 5.232 |
| | Rendement annuel moyen | -22,53 % | -10,80 % | -7,78 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.613 | € 9.675 | € 9.500 |
| | Rendement annuel moyen | -3,87 % | -0,82 % | -0,64 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.715 | € 14.522 | € 16.939 |
| | Rendement annuel moyen | 17,15 % | 9,78 % | 6,81 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.809 | € 9.675 | € 9.500 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 653 | € 1.223 | € 2.227 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 6,58 % | 3,12 % | 2,87 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 2,62 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Global Opportunities Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Global Opportunities Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent C+F Global Opportunities (ISIN-code BE6251900567) qui est géré par le gestionnaire de fonds Capfi Delen Asset Management.

Le fonds constitue un portefeuille mondial regroupant différents instruments financiers dans lequel une gestion active est assurée par une anticipation des opportunités de marché changeantes. Le fonds peut investir en actions, obligations, obligations convertibles, options, OTC, notes, instruments sur taux d'intérêt, fonds, trackers, liquidités et autres titres autorisés. Lors de l'optimisation de la gestion, les conditions de marché peuvent donner lieu à la conservation de positions de liquidités importantes. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement mixte qui investit principalement dans des actions et dans des obligations, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.850 | € 6.517 | € 5.442 |
| | Rendement annuel moyen | -21,50 % | -10,15 % | -7,32 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.591 | € 8.025 | € 7.582 |
| | Rendement annuel moyen | -14,09 % | -5,35 % | -3,40 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.752 | € 10.279 | € 10.731 |
| | Rendement annuel moyen | -2,48 % | 0,69 % | 0,89 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.906 | € 12.970 | € 14.962 |
| | Rendement annuel moyen | 9,06 % | 6,72 % | 5,17 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.951 | € 10.279 | € 10.731 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|--|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 662 | € 1.270 | € 2.387 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 6,69 % | 3,17 % | 2,91 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,26 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,66 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Emerging Markets Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Emerging Markets Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BlackRock Emerging Markets Fund (ISIN-code: LU0171275786) qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock (Luxembourg) S.A.

Ce fonds investit au moins 70 % de ses actifs totaux en titres d'actions (par exemple des actions) d'entreprises qui sont établies ou principalement actives économiquement dans des marchés émergents. Le gestionnaire peut également investir dans des actions d'entreprises établies ou principalement actives économiquement sur des marchés développés, mais ayant également des activités importantes sur les marchés émergents. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|------------------------|---|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.325 | € 4.077 | € 2.673 |
| | Rendement annuel moyen | -36,76 % | -20,09 % | -15,20 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.275 | € 8.308 | € 9.055 |
| | Rendement annuel moyen | -17,25 % | -4,53 % | -1,23 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.296 | € 12.787 | € 16.618 |
| | Rendement annuel moyen | 2,96 % | 6,34 % | 6,55 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 12.641 | € 19.419 | € 30.092 |
| | Rendement annuel moyen | 26,41 % | 18,05 % | 14,76 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.506 | € 12.787 | € 16.618 |

Ce tableau montre la somme que vous pourriez récupérer dans les 8 prochaines années, dans divers scénarios, si vous

investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 711 | € 1.532 | € 3.263 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,21 % | 3,50 % | 3,23 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,27 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 2,96 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Global Allocation Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Global Allocation Fund sont investis à 100 % dans le fonds sous-jacent BlackRock Global Allocation (ISIN-code: LU0212925753) qui est géré par le gestionnaire de fonds BlackRock (Luxembourg) S.A.

Le fonds investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des titres d'actions et des titres à taux fixe. Les titres à taux fixe comprennent les obligations et les instruments des marchés monétaires, émis par des pouvoirs publics et sociétés. Il peut également entretenir des dépôts et des liquidités. Le fonds cherche à investir dans des sociétés sous-évaluées. Le risque de change entre l'euro et le dollar américain est couvert. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des fonds d'actions, d'obligations et de liquidités, celui-ci dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.961 | € 6.715 | € 5.688 |
| | Rendement annuel moyen | -20,39 % | -9,48 % | -6,81 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.641 | € 8.235 | € 8.005 |
| | Rendement annuel moyen | -13,59 % | -4,74 % | -2,74 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.833 | € 10.603 | € 11.414 |
| | Rendement annuel moyen | -1,67 % | 1,47 % | 1,67 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.002 | € 13.425 | € 16.001 |
| | Rendement annuel moyen | 10,02 % | 7,64 % | 6,05 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.033 | € 10.603 | € 11.414 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Scénarios | | | | |
| Coûts totaux | | € 685 | € 1.373 | € 2.636 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,92 % | 3,39 % | 3,12 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|--|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,87 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Investissement Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Investissement Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent Carmignac Investissement (ISIN-code: FR0010148981) qui est géré par le gestionnaire de fonds Carmignac Gestion.

Le fonds s'adresse à l'investisseur dynamique. Il investit au moins 60 % des actifs nets dans des actions internationales. La stratégie d'investissement n'a a priori pas de contrainte en matière de répartition sectorielle, géographique, de type ou de taille des valeurs. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.629 | € 4.514 | € 3.126 |
| | Rendement annuel moyen | -33,71 % | -18,03 % | -13,53 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.296 | € 7.855 | € 7.785 |
| | Rendement annuel moyen | -17,04 % | -5,86 % | -3,08 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.983 | € 11.313 | € 13.011 |
| | Rendement annuel moyen | -0,17 % | 3,13 % | 3,35 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.866 | € 16.096 | € 21.482 |
| | Rendement annuel moyen | 18,66 % | 12,64 % | 10,03 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 10.186 | € 11.313 | € 13.011 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 735 | € 1.598 | € 3.207 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 7,42 % | 3,83 % | 3,57 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 3,31 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Patrimoine Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Patrimoine Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent Carmingnac Patrimoine (ISIN-code: FR0010135103) qui est géré par le gestionnaire de fonds Carmignac Gestion.

Le fonds investit dans des actions et obligations internationales sur les marchés financiers du monde entier. Il vise un rendement absolu et régulier via une gestion active sans contraintes préalables en matière de répartition géographique, ou de secteur d'investissement. Afin de limiter les risques de fluctuations de capital, 50 % au minimum des actifs sont investis de manière permanente dans des produits du type obligation ou marché monétaire. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des obligations et dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|------------------------|
| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.398 | € 7.471 | € 6.639 |
| | Rendement annuel moyen | -16,02 % | -7,03 % | -4,99 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.795 | € 8.225 | € 7.653 |
| | Rendement annuel moyen | -12,05 % | -4,77 % | -3,29 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.622 | € 9.820 | € 9.823 |
| | Rendement annuel moyen | -3,78 % | -0,45 % | -0,22 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.464 | € 11.656 | € 12.534 |
| | Rendement annuel moyen | 4,64 % | 3,91 % | 2,86 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.818 | € 9.820 | € 9.823 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 695 | € 1.395 | € 2.590 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,01 % | 3,54 % | 3,29 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 3,04 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Sécurité Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Sécurité Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent Carmignac Sécurité (ISIN-code: FR0010149120) qui est géré par le gestionnaire de fonds Carmignac Gestion.

Le portefeuille du fonds consiste principalement en obligations, titres de créance et instruments de marché monétaire exprimés surtout en euros ainsi qu'en obligations avec un taux d'intérêt variable. La moyenne pondérée des classements des investissements en obligations obtient au moins un score "investment grade" (c.-à-d. un classement BBB/Baa3 selon les agences de notation). La part des obligations obtenant un score plus bas que "investment grade" est limitée à 10 % des actifs nets. La durée du portefeuille se trouve entre -3 et +4. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé

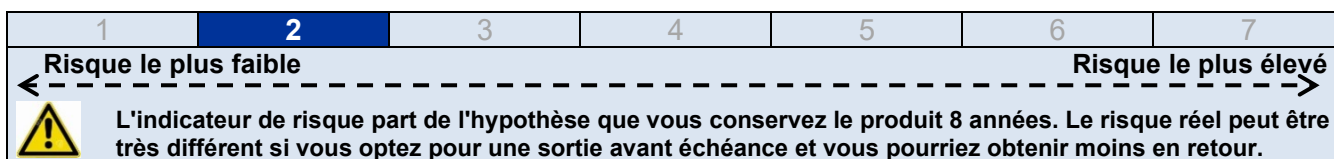
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des obligations, des reconnaissances et dans des instruments du marché monétaire, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement faible.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques



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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|---|---------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.178 | € 8.975 | € 8.662 |
| | Rendement annuel moyen | -8,22 % | -2,67 % | -1,78 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.282 | € 9.052 | € 8.644 |
| | Rendement annuel moyen | -7,18 % | -2,46 % | -1,81 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.569 | € 9.596 | € 9.375 |
| | Rendement annuel moyen | -4,31 % | -1,03 % | -0,80 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.795 | € 10.100 | € 10.097 |
| | Rendement annuel moyen | -2,05 % | 0,25 % | 0,12 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.764 | € 9.596 | € 9.375 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 597 | € 1.001 | € 1.783 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 6,00 % | 2,56 % | 2,31 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 2,06 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

European Growth Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne European Growth Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent European Growth Fund (ISIN-code: LU0296857971) qui est géré par le gestionnaire de fonds FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Le fonds est le fonds de sélection d'actions par excellence. Le portefeuille est constitué simplement sur la base d'une sélection d'actions individuelles à haut potentiel, sans restrictions d'investissement. Le fonds investit principalement dans des entreprises notées dans des bourses européennes. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

Investisseur de détail visé

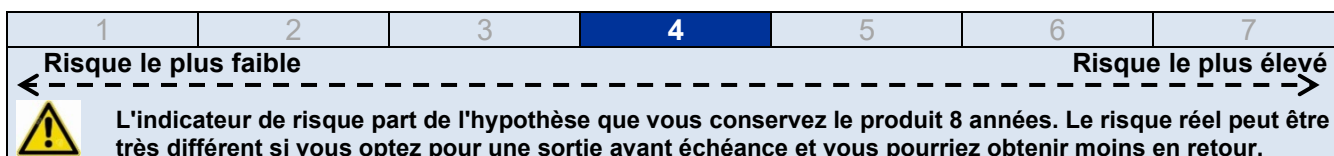
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques



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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.062 | € 3.747 | € 2.357 |
| | Rendement annuel moyen | -39,38 % | -21,76 % | -16,53 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 7.410 | € 5.566 | € 4.160 |
| | Rendement annuel moyen | -25,90 % | -13,63 % | -10,38 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.441 | € 8.939 | € 8.090 |
| | Rendement annuel moyen | -5,59 % | -2,76 % | -2,61 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.723 | € 13.993 | € 15.336 |
| | Rendement annuel moyen | 17,23 % | 8,76 % | 5,49 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.634 | € 8.939 | € 8.090 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 683 | € 1.323 | € 2.341 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 6,88 % | 3,48 % | 3,23 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,24 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 2,99 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Agressor Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Agressor Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement Agressor (ISIN-code: FR0010321802) qui est géré par le gestionnaire de fonds Financière de l'Echiquier.

Le fonds vise un rendement à long terme en investissant surtout sur les marchés des actions européens par le biais d'une sélection d'actions et du trading. Le fonds investit surtout en small caps, mid caps et large caps de tous les secteurs, 60 % des actifs au minimum étant investis dans des actions européennes et 10 % au maximum dans des actions non européennes. Le fonds ne peut investir plus de 25 % dans des obligations et des instruments monétaires. Pour atteindre son objectif, le fonds peut investir dans un ou plusieurs fonds d'investissement ayant un objectif similaire.

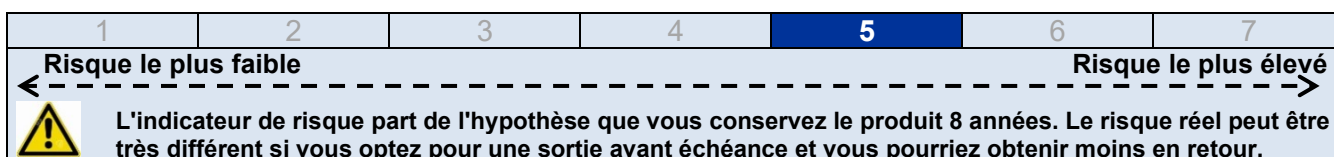
Investisseur de détail visé

Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre moyen et élevé.

La période de détention recommandée

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

- Indicateur de risques



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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevé. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 5.983 | € 3.681 | € 2.305 |
| | Rendement annuel moyen | -40,17 % | -22,11 % | -16,76 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 6.686 | € 3.934 | € 2.156 |
| | Rendement annuel moyen | -33,14 % | -20,81 % | -17,45 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.844 | € 6.759 | € 4.597 |
| | Rendement annuel moyen | -11,56 % | -9,33 % | -9,26 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 11.174 | € 11.094 | € 9.365 |
| | Rendement annuel moyen | 11,74 % | 2,63 % | -0,82 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.025 | € 6.759 | € 4.597 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Investissement Scénarios | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 766 | € 1.551 | € 2.471 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,75 % | 4,56 % | 4,33 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,23 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 4,10 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Activ Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Activ Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Activ (CHF) (ISIN-code: LU0127027448) qui est géré par le gestionnaire de fonds MDO Management Company SA.

Le fonds investit dans un portefeuille réparti partout dans le monde d'obligations d'émetteurs principalement européens avec une haute solvabilité ainsi qu'en actions d'entreprises de pointe. Le fonds investit au maximum 40 % en actions (ce pourcentage peut provisoirement être dépassé en fonction de la situation du marché). Il vise donc surtout le rendement mais offre également la possibilité de réaliser une croissance de capital moyenne. Le fonds peut aussi maintenir des liquidités. Le fonds est libellé en euros mais les investissements seront effectués en francs suisses, sans couverture du risque de change.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des obligations et dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | | |

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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.433 | € 7.541 | € 6.731 |
| | Rendement annuel moyen | -15,67 % | -6,81 % | -4,83 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.770 | € 8.113 | € 7.436 |
| | Rendement annuel moyen | -12,30 % | -5,09 % | -3,64 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.585 | € 9.663 | € 9.509 |
| | Rendement annuel moyen | -4,15 % | -0,85 % | -0,63 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.406 | € 11.434 | € 12.081 |
| | Rendement annuel moyen | 4,06 % | 3,41 % | 2,39 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.780 | € 9.663 | € 9.509 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 653 | € 1.225 | € 2.233 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 6,58 % | 3,13 % | 2,88 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts ponctuels | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts ponctuels | 2,63 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Systematic Balanced Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Systematic Balanced Fund sont investis à 100% dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI Systematic Balanced Fund (EUR) (ISIN-code: LU0740981344) qui est géré par le gestionnaire de fonds WAYSTONE Management Company S.A.

Ce fonds investit en tant que fonds de fonds, dans le monde entier dans les fonds de placement offrant les meilleures perspectives de rendement, et ce en suivant les tendances sur le marché financier. Le fonds utilise un algorithme mathématique qui calcule systématiquement une allocation optimale des différentes classes d'actifs, en tenant compte de l'objectif de volatilité de 7,5 %. De cette façon, l'exposition aux investissements risqués est réduite dans les phases de marché plus volatiles et augmentée dans les phases de marché plus calmes.

Investisseur de détail visé

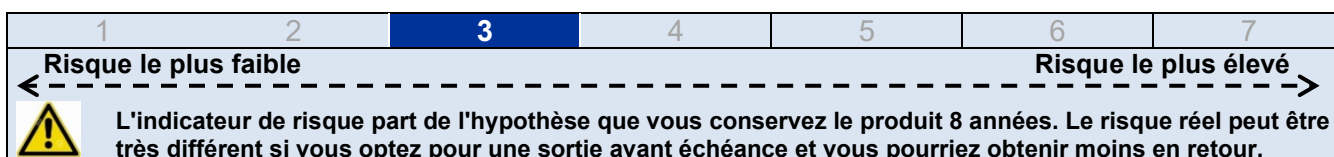
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des fonds d'actions, d'obligations et monétaires, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement entre faible et moyen.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques



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 de vous payer en soit affectée. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|----------|----------|----------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.456 | € 7.600 | € 6.815 |
| | Rendement annuel moyen | -15,44 % | -6,63 % | -4,68 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 8.724 | € 7.972 | € 7.193 |
| | Rendement annuel moyen | -12,76 % | -5,51 % | -4,03 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.563 | € 9.535 | € 9.245 |
| | Rendement annuel moyen | -4,37 % | -1,18 % | -0,98 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 10.365 | € 11.277 | € 11.751 |
| | Rendement annuel moyen | 3,65 % | 3,05 % | 2,04 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.758 | € 9.535 | € 9.245 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | | |
|---|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Investissement | 10.000 EUR | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | | € 763 | € 1.657 | € 3.070 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | | 7,70 % | 4,26 % | 4,01 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 3,76 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

Euro Cash Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne Euro Cash Fund sont investis à 100 % dans le fonds d'investissement sous-jacent C+F Euro Cash (ISIN-code: BE6251898548) qui est géré par le gestionnaire de fonds Capfi Delen Asset Management.

Le fonds investit principalement dans des instruments de trésorerie libellés en euros dont la durée est de moins d'un an et dans des liquidités. La gestion tend vers un produit qui se rapproche étroitement de celui du marché .

Le Euro Cash Fund peut aussi être utilisé pour reprendre temporairement vos actifs, par exemple lorsque vous êtes sorti d'un fonds de la Branche 23, mais que vous n'avez pas encore pris de décision définitive concernant vos options d'investissement possibles. Aucune indemnité de gestion n'est appliquée dans le Euro Cash Fund.

Investisseur de détail visé


Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit dans des instruments de trésorerie, il dispose d'un horizon d'investissement d'au moins 8 ans et il est prêt à supporter un risque d'investissement très faible.

La période de détention recommandée

La période de détention recommandée est de 8 ans.

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

- Indicateur de risques

| 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 8 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour. | | | | | |

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 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité de vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

- Scénarios de performance

| Investissement 10.000 EUR | | 1 an | 4 ans | 8 ans |
|---------------------------------|--|---------|---------|---------|
| Scénarios en cas de vie | | | | |
| Scénarios de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.582 | € 9.755 | € 9.736 |
| | Rendement annuel moyen | -4,18 % | -0,62 % | -0,33 % |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.510 | € 9.450 | € 9.128 |
| | Rendement annuel moyen | -4,90 % | -1,41 % | -1,13 % |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.524 | € 9.478 | € 9.167 |
| | Rendement annuel moyen | -4,76 % | -1,33 % | -1,08 % |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | € 9.539 | € 9.507 | € 9.207 |
| | Rendement annuel moyen | -4,61 % | -1,26 % | -1,03 % |
| Scénario en cas de décès | | | | |
| Décès | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | € 9.718 | € 9.478 | € 9.167 |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 8 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement 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.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY: reduction in yield) 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 et récurrents.

Les montants qui sont représentés ici sont les frais cumulés de cette option d'investissement pour 3 périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 EUR une seule fois.

Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

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.

| Coûts au fil du temps | | | |
|---|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Investissement 10.000 EUR Scénarios | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 4 ans | Si vous sortez après 8 ans |
| Coûts totaux | € 433 | € 354 | € 503 |
| Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an | 4,33 % | 0,90 % | 0,65 % |

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 et il explique la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|--------------------------------------|--------|---|
| Coûts ponctuels | Frais d'entrée | 0,25 % | 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. |
| | Frais de sortie | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance. |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0 % | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 0,40 % | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus. |

3. Autres informations contractuelles sur Invest 23

Afin de satisfaire à notre obligation d'information légale, vous trouverez dans ce chapitre des informations contractuelles qui ne sont donc pas reprises dans le document d'informations clés, mais qui sont aussi importantes pour une bonne compréhension de Invest 23 dans son entièreté.

3.1 Frais

Dans ce chapitre, les modalités d'application concrètes des frais qui ont déjà été mentionnés dans la rubrique "Quels sont les coûts" et "Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée" du document d'informations clés Invest 23 et de cette Annexe, sont expliquées plus en profondeur, lorsque nécessaire.

- Frais d'entrée: aux maximum 2 %
- Frais de sortie: aucun à l'échéance de la police ou en cas de décès de l'assuré.
- Rachat

La police peut être rachetée à tout moment, en tout ou en partie.

Le rachat minimal s'élève à 1.250 EUR.

Après un rachat partiel, il faut que:

- la réserve totale figurant dans la police ne soit pas inférieure à 2.500 EUR;
 - la réserve par fonds choisi ne soit pas inférieure à 1.250 EUR.
- Rachat gratuit
 - 1x par année civile, 15 % de la réserve, avec un maximum absolu de 25.000 EUR peut être racheté sans aucune indemnité de rachat.
 - si une des situations sociales citées dans les Conditions Générales se produit, la police peut être rachetée sans frais de rachat.
 - Transferts

Après demande écrite, la réserve constituée d'un fonds de la Branche 23 peut être transférée en tout ou en partie vers un autre fonds de la Branche 23.

Le transfert partiel minimal s'élève à 1.250 EUR, tenant compte du fait que le solde du compte ou de ce fonds dans lequel on transfère s'élève aussi au moins à 1.250 EUR.

3.2 Durée de la police

Au choix: durée indéterminée.

Baloise Insurance ne peut pas résilier la police de manière unilatérale.

La police est clôturée à la date terme, en cas de rachat complet ou au décès de l'assuré.

3.3 Prime

La prime minimale est de 5.000 EUR (taxes sur les primes compris)

Les versements supplémentaires d'au moins 300 EUR sont toujours possibles.

En cas de répartition entre les différents fonds de la Branche 23, au moins 10 % de la prime ou du versement supplémentaire doit être investi par fonds choisi.

3.4 Fiscalité

Taxe sur la prime: 2 % sur la prime.

Taxation en cas de versement fonds de la Branche 23

Parce que les primes ne sont pas exonérées fiscalement, les versements ne sont pas imposés.

En cas de transfert entre fonds de la Branche 23, un précompte mobilier n'est pas dû.

Droits de succession

La redevance ou non de droits de succession en cas de décès du preneur d'assurance ou de l'assuré est déterminée en fonction des parties agissant dans la configuration d'assurance et éventuellement en fonction de leur régime matrimonial.

Pour de plus amples informations, nous vous renvoyons à notre "Brochure d'info Aspects fiscaux de l'assurance vie".

3.5 Information

Chaque année, nous vous envoyons un extrait de compte indiquant la situation au 1 janvier. Cet extrait de compte reprend comme point de départ la situation provisionnelle qui a été communiquée lors de la dernière modification. Si aucune modification n'a eu lieu au cours de l'année, la situation de départ est celle au 1 janvier de l'année précédente.

Vous pouvez retrouver le règlement de gestion des fonds de la Branche 23 sur www.baloise.be.

4. Garanties optionnelles

Vous avez la possibilité de souscrire une des assurances décès ci-dessous:

- la réserve constituée avec, pour minimum, un montant fixe au choix;
- la réserve constituée avec comme minimum les primes versées (hors taxes sur la prime).

Les couvertures mentionnées ci-dessus ne sont pas obligatoires et par conséquent, elles ne sont pas automatiquement comprises dans la police.

La prime de risque de ces assurances dépend de différents facteurs tels que par exemple l'âge de l'assuré, sa santé, son métier, l'ampleur de son capital décès. Pour de plus amples informations sur nos critères de segmentation, allez sur www.baloise.be > Votre protection légale.

Nous vous renvoyons à votre courtier pour une offre personnalisée.