

INVEST 23

Référence: B5871 LEV.20171231.001

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 31/12/2017.

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
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) S.A.
Global Allocation Fund	BlackRock Global Allocation Fund	LU 0212925753	BlackRock (Luxembourg) S.A.
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) S.A.
Agressor Fund	Agressor	FR 0010321802	Financière de l'Echiquier
Activ Fund	BFI Activ (CHF)	LU 0127027448	Baloise Asset Management Schweiz AG
C-Quadrat Arts Balanced Fund	BFI C-Quadrat Arts Balanced (EUR)	LU 0740981344	Baloise Asset Management Schweiz AG
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.

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.

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

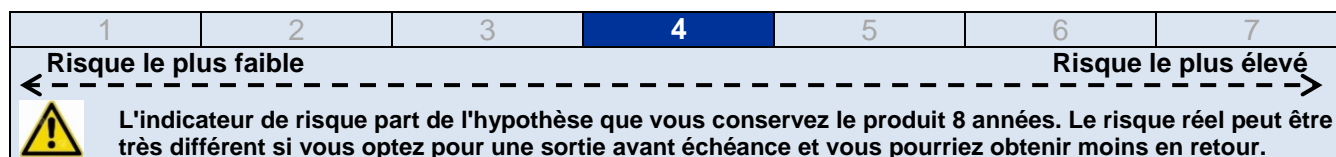
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au 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	€ 6 456	€ 4 255	€ 2 855
	Rendement annuel moyen	-35,44%	-19,23%	-14,50%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 344	€ 8 209	€ 8 584
	Rendement annuel moyen	-16,56%	-4,81%	-1,89%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 054	€ 11 897	€ 14 494
	Rendement annuel moyen	0,54%	4,44%	4,75%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 12 053	€ 17 154	€ 24 349
	Rendement annuel moyen	20,53%	14,44%	11,77%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 259	€ 11 897	€ 14 494

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	€ 763	€ 1 580	€ 3 201
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,76%	3,74%	3,41%

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	0,33%	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	3,08%	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	€ 7 840	€ 6 510	€ 5 436
	Rendement annuel moyen	-21,60%	-10,17%	-7,34%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 013	€ 9 583	€ 10 687
	Rendement annuel moyen	-9,87%	-1,06%	0,83%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 061	€ 11 905	€ 14 504
	Rendement annuel moyen	0,61%	4,46%	4,76%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 11 149	€ 14 682	€ 19 543
	Rendement annuel moyen	11,49%	10,08%	8,74%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 266	€ 11 905	€ 14 504

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	€ 722	€ 1 399	€ 2 800
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,34%	3,32%	2,99%

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	0,33%	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	€ 6 158	€ 3 855	€ 2 458
	Rendement annuel moyen	-38,42%	-21,20%	-16,09%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 036	€ 7 626	€ 7 741
	Rendement annuel moyen	-19,64%	-6,55%	-3,15%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 078	€ 11 930	€ 14 542
	Rendement annuel moyen	0,78%	4,51%	4,79%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 12 482	€ 18 432	€ 26 979
	Rendement annuel moyen	24,82%	16,52%	13,21%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 284	€ 11 930	€ 14 542

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	€ 751	€ 1 527	€ 3 084
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,64%	3,61%	3,28%

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	0,33%	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	2,95%	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 prévoit 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	€ 8 004	€ 6 786	€ 5 773
	Rendement annuel moyen	-19,96%	-9,24%	-6,64%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 840	€ 8 637	€ 8 548
	Rendement annuel moyen	-11,60%	-3,60%	-1,94%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 728	€ 10 444	€ 11 176
	Rendement annuel moyen	-2,72%	1,09%	1,40%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 669	€ 12 587	€ 14 564
	Rendement annuel moyen	6,69%	5,92%	4,81%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 9 927	€ 10 444	€ 11 176

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		€ 731	€ 1 409	€ 2 650
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an		7,40%	3,51%	3,19%

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	0,32%	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

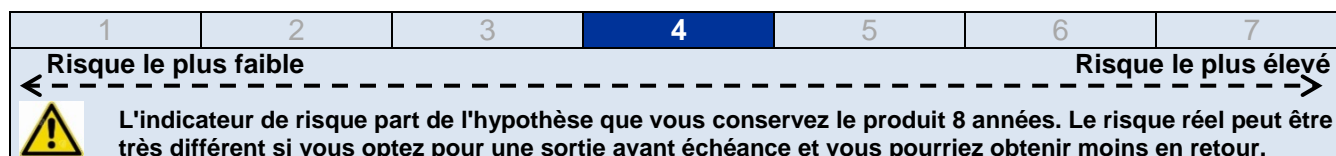
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des actions, il dispose d'un horizon d'investissement d'au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



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	€ 7 086	€ 5 258	€ 3 954
	Rendement annuel moyen	-29,14%	-14,85%	-10,95%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 345	€ 7 993	€ 8 005
	Rendement annuel moyen	-16,55%	-5,45%	-2,74%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 943	€ 11 282	€ 12 999
	Rendement annuel moyen	-0,57%	3,06%	3,33%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 11 678	€ 15 699	€ 20 808
	Rendement annuel moyen	16,78%	11,93%	9,59%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 145	€ 11 282	€ 12 999

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	€ 770	€ 1 593	€ 3 141
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,82%	3,85%	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	0,33%	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	3,19%	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	€ 7 842	€ 6 510	€ 5 433
	Rendement annuel moyen	-21,58%	-10,18%	-7,34%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 796	€ 8 589	€ 8 525
	Rendement annuel moyen	-12,04%	-3,73%	-1,98%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 757	€ 10 543	€ 11 379
	Rendement annuel moyen	-2,43%	1,33%	1,63%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 758	€ 12 863	€ 15 097
	Rendement annuel moyen	7,58%	6,50%	5,28%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 9 956	€ 10 543	€ 11 379

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		€ 743	€ 1 461	€ 2 768
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an		7,52%	3,62%	3,30%

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	0,32%	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	2,98%	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

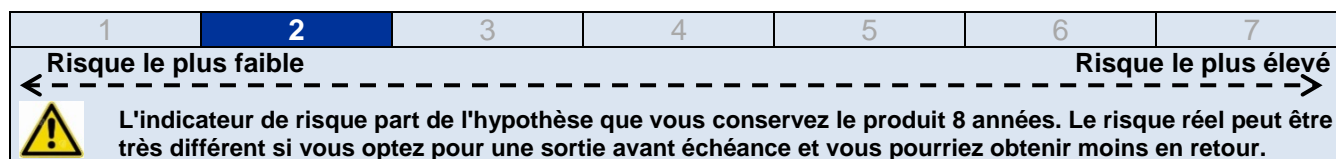
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des obligations, des reconnaissances et dans des instruments 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	€ 9 249	€ 9 132	€ 8 884
	Rendement annuel moyen	-7,51%	-2,24%	-1,47%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 428	€ 9 530	€ 9 485
	Rendement annuel moyen	-5,72%	-1,20%	-0,66%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 575	€ 9 829	€ 9 908
	Rendement annuel moyen	-4,25%	-0,43%	-0,12%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 722	€ 10 135	€ 10 348
	Rendement annuel moyen	-2,78%	0,34%	0,43%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 9 770	€ 9 829	€ 9 908

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	€ 662	€ 1 120	€ 1 998
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	6,67%	2,85%	2,54%

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	0,32%	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	2,22%	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

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		1 an	4 ans	8 ans
Scénarios en cas de vie				
Scénarios de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 6 184	€ 3 868	€ 2 465
	Rendement annuel moyen	-38,16%	-21,14%	-16,06%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 184	€ 8 016	€ 8 445
	Rendement annuel moyen	-18,16%	-5,38%	-2,09%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 130	€ 12 255	€ 15 378
	Rendement annuel moyen	1,30%	5,22%	5,53%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 12 470	€ 18 633	€ 27 849
	Rendement annuel moyen	24,70%	16,83%	13,66%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 337	€ 12 255	€ 15 378

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	€ 757	€ 1 561	€ 3 207
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,71%	3,65%	3,32%

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	0,33%	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.

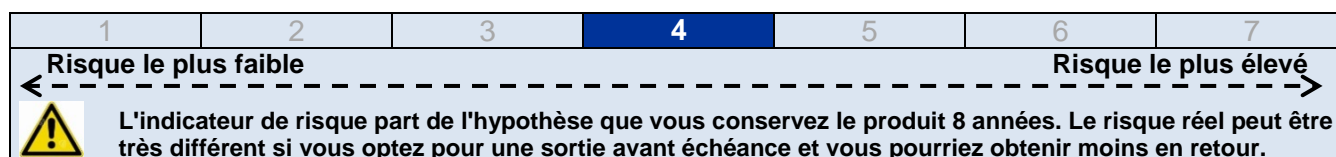
Investisseur de détail visé

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 moyen.

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 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	€ 6 577	€ 4 452	€ 3 066
	Rendement annuel moyen	-34,23%	-18,32%	-13,74%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 683	€ 9 514	€ 11 443
	Rendement annuel moyen	-13,17%	-1,24%	1,70%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 411	€ 13 622	€ 18 975
	Rendement annuel moyen	4,11%	8,03%	8,34%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 12 364	€ 19 318	€ 31 169
	Rendement annuel moyen	23,64%	17,89%	15,27%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 623	€ 13 622	€ 18 975

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	€ 859	€ 2 054	€ 4 569
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	8,74%	4,58%	4,23%

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	0,34%	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	3,89%	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 Baloise Asset Management Schweiz AG.

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	€ 7 986	€ 6 556	€ 5 422
	Rendement annuel moyen	-20,14%	-10,02%	-7,37%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 808	€ 8 578	€ 8 555
	Rendement annuel moyen	-11,92%	-3,76%	-1,93%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 692	€ 10 596	€ 11 617
	Rendement annuel moyen	-3,08%	1,46%	1,89%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 976	€ 13 469	€ 16 234
	Rendement annuel moyen	9,76%	7,73%	6,24%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 9 890	€ 10 596	€ 11 617

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	€ 709	€ 1 328	€ 2 509
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	7,18%	3,30%	2,98%

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	0,32%	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	2,66%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements, comme indiqué dans le tableau ci-dessus.

C-Quadrat Arts Balanced Fund

Politique d'investissement

Les actifs du fonds d'investissement interne C-Quadrat Arts Balanced Fund sont investis à 100% dans le fonds d'investissement sous-jacent BFI C-Quadrat Arts Balanced Fund (ISIN-code: LU0740981344) qui est géré par le gestionnaire de fonds Baloise Asset Management Schweiz AG.

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. Les investissements sont réalisés jusqu'à 60% dans des fonds en actions ainsi qu'avant tout dans des fonds en obligations et du marché monétaire. Lorsqu'un changement de tendance s'est établi, les investissements sont transférés vers d'autres fonds (réduction possible de la part de fonds en actions jusqu'à 0%). Cette démarche a pour objectif de limiter les pertes.

Investisseur de détail visé

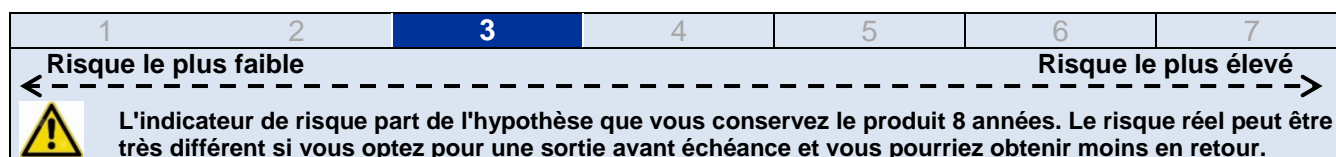
Ce fonds de la Branche 23 s'adresse à l'investisseur de détail ayant des connaissances et une expérience pratique en matière de fonds de la Branche 23, celui-ci opte pour le rendement d'un fonds d'investissement qui investit principalement dans des fonds d'actions, d'obligations et monétaires, il dispose 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	€ 8 112	€ 6 983	€ 6 024
	Rendement annuel moyen	-18,88%	-8,59%	-6,14%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 253	€ 10 108	€ 11 538
	Rendement annuel moyen	-7,47%	0,27%	1,80%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 056	€ 11 923	€ 14 565
	Rendement annuel moyen	0,56%	4,50%	4,81%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 889	€ 14 013	€ 18 317
	Rendement annuel moyen	8,89%	8,80%	7,86%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 10 262	€ 11 923	€ 14 565

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	€ 836	€ 1 894	€ 3 902
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	8,49%	4,46%	4,13%

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	0,33%	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	3,80%	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	€ 9 532	€ 9 703	€ 9 683
	Rendement annuel moyen	-4,68%	-0,75%	-0,40%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 491	€ 9 517	€ 9 306
	Rendement annuel moyen	-5,09%	-1,23%	-0,89%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 504	€ 9 545	€ 9 345
	Rendement annuel moyen	-4,96%	-1,16%	-0,84%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 9 519	€ 9 574	€ 9 385
	Rendement annuel moyen	-4,81%	-1,08%	-0,79%
Scénario en cas de décès				
Décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	€ 9 698	€ 9 545	€ 9 345

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	€ 481	€ 397	€ 540
Incidence sur rendement (réduction du rendement) par an	4,81%	1,01%	0,69%

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	0,31%	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	0,38%	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:
 - au maximum 2,50% pour les primes allant jusqu'à 100,000 EUR
 - au maximum 2,00% pour les primes à partir de 100,000 EUR
- 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.