

**Objectif**

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

**Produit****Athora Carmignac Patrimoine Europe**

Athora Belgium S.A.

Site Web : [www.athora.com/be](http://www.athora.com/be). Appelez le 02/403.87.00 pour de plus amples informations.

Autorité de contrôle : FSMA

Document d'informations spécifiques publié le 20 septembre 2022 à lire conjointement avec le document d'information clé du produit Fortune by Athora (320110600).

**En quoi consiste ce produit ?****Objectifs**

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

Athora Carmignac Patrimoine Europe Fund (le « Fonds ») vise à générer un rendement proche de la SICAV "" CARMIGNAC PTF PATRI EUR-AEUR "" (le « Fonds Sous-jacent »), moins les frais de gestion qui sont repris dans le règlement de gestion du fonds interne disponible sur [www.athora.com/be](http://www.athora.com/be).

La valeur du Fonds est exprimée en Euro.

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

L'objectif du Fonds Sous-jacent se base sur une gestion flexible et discrétionnaire axée sur les marchés des actions, des obligations, du crédit et, dans une moindre mesure, des devises, ainsi que sur les prévisions du gérant concernant l'évolution des conditions économiques, commerciales et de marché. Le Fonds sous-jacents peut adopter une stratégie défensive si l'on prévoit une performance négative des marchés.

Le Fonds sous-jacent est un OPCVM géré activement. La composition du portefeuille est laissée à la discrétion du gestionnaire financier, sous réserve des objectifs et de la politique d'investissement. L'univers d'investissement du Fonds sous-jacent est au moins partiellement basé sur l'indicateur. La stratégie d'investissement du Fonds sous-jacents ne dépend pas de l'indicateur. Par conséquent, les positions du Fonds sous-jacents et les pondérations peuvent différer sensiblement de la composition de l'indicateur. Aucune limite n'est fixée quant au niveau de cet écart. L'indicateur de référence se compose à 50% du STOXX Europe 600 (Indice SXXR) et à 50% du BofA Merrill Lynch All Maturity All Euro Government (IndiceECAS). Il est rebalancé trimestriellement.

Le Fonds sous-jacent investit principalement dans des obligations émises dans des pays européens ou en devises européennes, ainsi que dans des actions européennes, y compris de Turquie et de Russie.

- Le Fonds sous-jacent peut investir jusqu'à 50% de son actif net dans des actions et d'autres titres donnant ou pouvant donner un accès direct ou indirect au capital ou aux droits de vote des sociétés. Au moins 25% de l'actif net est investi en actions de sociétés de petite, moyenne et/ou grande capitalisation.

- Le Fonds sous-jacent investit entre 50% et 100% de son actif net dans des encours obligataires, y compris des instruments du marché monétaire, des bons du Trésor, des obligations publiques et/ou privées à taux fixe et/ou variable et des obligations indexées sur l'inflation.

- L'exposition nette aux devises autres que l'euro, y compris les devises des marchés émergents, générée par les investissements directs dans des titres ou par l'intermédiaire de produits dérivés, peut être différente de celle de l'indicateur de référence et/ou du portefeuille de titres seul. Le compartiment y a recours à des fins d'exposition, de valeur relative ou de couverture.

Le gérant pourra utiliser comme moteurs de performance des stratégies dites de « Relative Value », visant à bénéficier de la valeur relative entre différents instruments. Des positions vendeuses peuvent également être prises à travers des produits dérivés.


Le Fonds Sous-jacent promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

**Investisseurs de détail visés**

Athora Carmignac Patrimoine Europe Fund Athora Carmignac Patrimoine Europe s'adresse aux investisseurs non professionnels qui désirent faire croître leur capital, sans bénéficier d'une garantie que celui-ci sera protégé. L'horizon de placement privilégié ne doit pas être inférieur à 3 ans. La tolérance au risque de l'investisseur doit être compatible avec l'indicateur de risque sommaire du compartiment. Athora Carmignac Patrimoine Europe peut convenir Tout investisseur disposant de connaissances théoriques de base sans pour autant avoir de l'expérience sur les marchés financiers.

Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales sans toutefois avoir pour objectif l'investissement durable.

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

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

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

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

L'investisseur doit prendre également connaissance des autres risques pertinents liés au Fonds Sous-jacent :

- Risque de contrepartie : le compartiment peut subir des pertes en cas de défaillance d'une contrepartie incapable de faire face à ses obligations contractuelles, notamment dans le cadre d'opérations impliquant des instruments dérivés sur des marchés de gré à gré
- Risque de durabilité

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

Scénarios de performance Investissement de 10.000 € par an				
		1 an	2 ans	3 ans (Période de détention recommandée)
<b>Scénario en cas de vie</b>				
<b>Scénario de tension</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7.295 €	7.341 €	7.010 €
	<b>Rendement annuel moyen</b>	-27,05 %	-14,37 %	-11,17 %
<b>Scénario défavorable</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.387 €	9.836 €	10.473 €
	<b>Rendement annuel moyen</b>	-6,13 %	-0,86 %	1,55 %
<b>Scénario intermédiaire</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.208 €	11.092 €	12.110 €
	<b>Rendement annuel moyen</b>	2,08 %	5,28 %	6,59 %
<b>Scénario favorable</b>	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11.097 €	12.501 €	13.996 €
	<b>Rendement annuel moyen</b>	10,97 %	11,77 %	11,86 %
<b>Prime investie cumulée</b>		0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Scénario en cas de décès</b>				
<b>En cas de décès</b>	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	10.417 €	11.231 €	12.110 €
<b>Prime d'assurance cumulée</b>		0,00 €	0,00 €	0,00 €

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 3 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 €. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où 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 recevez.

### Que va me coûter cet investissement ?

La réduction de rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 €. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

### Coûts au fil du temps

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

Investissement 10.000 € Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans	Si vous sortez après 3 ans
<b>Coûts totaux</b>	921,33 €	1.300,83 €	1.673,42 €
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	9,21 %	6,01 %	4,70 %

### Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

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

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
<b>Coûts ponctuels</b>	<b>Coûts d'entrée</b>	1,28 %	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.
	<b>Coûts de sortie</b>	0,00 %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
<b>Coûts récurrents</b>	<b>Coûts de transaction de portefeuille</b>	0,54 %	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	<b>Autres coûts récurrents</b>	2,89 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.