Document d'informations spécifiques

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

Produit
Athora DNCA Invest Explorer SMID
Athora Belgium S.A.
Site Web : www.athora.com/be. Appelez le 02/403.87.00 pour de plus amples informations.
Autorité de contrôle : FSMA
Document d'informations spécifiques publié le 14 septembre 2026 à lire conjointement avec le document d'informations clés du produit Fortune by Athora (320110600).

En quoi consiste ce produit ?

Objectifs
Le fonds d'investissement interne Athora DNCA Invest Explorer SMID est une des options d'investissement du produit Fortune by Athora (320110600)

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

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

L'univers d'investissement initial est identifié par une approche financière et extra-financière comme étant des valeurs de croissance paneuropéennes de grande qualité et pouvant appartenir à l'indice MSCI EMU Smid CAP, ainsi que des valeurs identifiées par la Société de Gestion sur la base de l'analyse financière et extra-financière. L'approche ISR est appliquée aux émetteurs sélectionnés dans l'univers d'investissement initial. Le Fonds répond aux critères de la gestion responsable.

La société de gestion met en œuvre une approche « best in universe » visant à sélectionner les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier dans leur univers d'investissement, quel que soit leur secteur d'activité.

Le processus d'investissement comprend trois étapes : (i) la sélection de l'univers selon une double approche financière et extra-financière, notamment en excluant les valeurs présentant un profil de responsabilité d'entreprise risqué, (ii) la construction du portefeuille selon une approche macro-économique, (iii) l'analyse fondamentale prenant en compte les critères ESG et la valorisation des titres sélectionnés.

La stratégie de gestion du produit est basée sur une approche de sélection de valeurs et consiste à rechercher des opportunités d'investissement dans des valeurs de petite et moyenne capitalisation de la zone euro. Les petites et moyennes capitalisations sont définies comme ayant des niveaux de capitalisation largement similaires à ceux du MSCI EMU Small Cap et du MSCI EMU Smid Cap. L'équipe de gestion s'appuie sur une analyse approfondie de ces sociétés, de leur positionnement stratégique, de leur solidité financière et de la qualité de leur gestion.

Investisseurs de détail visés
Le Fonds convient à tous types d'investisseurs (particuliers et professionnels).
Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent une croissance de leur investissement et qui souhaitent être exposés à plusieurs classes d'actifs. Il s'adresse aux investisseurs ayant un horizon de placement à moyen terme et qui n'ont pas l'intention de retirer leur argent dans les 5 ans (période recommandée).
L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le style de gestion est discrétionnaire et intègre des critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).
Les investisseurs doivent avoir une connaissance de base de l'assurance-vie de la branche 23. Ils doivent comprendre que la valeur du Fonds est liée à la valeur des investissements sous-jacents, que cette valeur fluctue dans le temps et qu'ils peuvent perdre la totalité du montant investi (perte en capital).
En principe, Athora Belgium SA ne fournit pas de services d'investissement aux « US Persons ».

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

Indicateur de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque le plus faible → **Risque le plus élevé**

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 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 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 à vous payer en soit affectée.
L'investisseur doit prendre également connaissance des autres risques pertinents liés au Fonds Sous-jacent :
• Risque opérationnel

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 € (Prime brute, taxe d'assurance comprise)			
		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Scénario en cas de vie			
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4.790 €	2.780 €
	Rendement annuel moyen	-52,06 %	-22,61 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6.740 €	8.620 €
	Rendement annuel moyen	-32,59 %	-2,94 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.170 €	12.280 €
	Rendement annuel moyen	1,74 %	4,20 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14.590 €	16.210 €
	Rendement annuel moyen	45,87 %	10,14 %
Prime investie cumulée			
Scénario en cas de décès			
En cas de décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	10.380 €	12.280 €
Prime d'assurance cumulée		0,00 €	0,00 €

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022.
Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre août 2019 et août 2024.
Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10.000 € (taxes comprises).
Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.
Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement.
Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où Athora Belgium SA ne pourra pas vous payer.
Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Que va me coûter cet investissement ?

La réduction de rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.
Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 € (taxes comprises). Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

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

Investissement 10.000 € Scénario intermédiaire		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	**contrat d'assurance**	**585,47 €**	**511,15 €**
	option d'investissement	**353,62 €**	**2.239,42 €**
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	contrat d'assurance	5,85 %	0,75 %
	option d'investissement	3,54 %	3,55 %

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

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

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an		Contrat d'assurance	Option d'investissement	
Coûts ponctuels	**Coûts d'entrée**	0,75 %	0,00 %	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0,00 %	0,00 %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	**Coûts de transaction de portefeuille**	0,00 %	0,02 %	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	0,00 %	3,53 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.