

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 GF Fidélité**

Athora Belgium S.A.

Site Web : www.athora.com/be. Appelez le 02/403.87.00 pour de plus amples informations.

La FSMA (Financial Services and Markets Authority) est chargée du contrôle de Athora Belgium en ce qui concerne le présent document d'informations spécifiques.

Document d'informations spécifiques publié le 28 juin 2019 à lire conjointement avec le document d'information clé du produit Profilife (310110200).

En quoi consiste ce produit ?**Objectifs**

Le fonds interne d'assurance Athora GF Fidélité – World Fund est une des options d'investissement du produit Profilife (310110200).

Athora GF Fidélité (« Le Fonds ») vise à générer un rendement proche du FCP "GF Fidélité" (le « Fonds Sous-jacent »), moins les frais de gestion. La valeur du Fonds est exprimée en Euro.

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

L'objectif du Fonds Sous-jacent est de rechercher, à travers une politique active d'allocations d'actifs et de sélection de titres et d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement, une performance, à moyen terme, supérieure à celle mesurée par l'indice composite suivant :

- 35% EONIA (coupons nets réinvestis)
- 50% JPM EMU All Maturity (coupons nets réinvestis)
- 15% MSCI World (dividendes nets réinvestis).

La stratégie de gestion utilise le principe de la diversification des investissements entre les différentes classes d'actifs.

Pour réaliser son objectif de gestion qui est la valorisation prudente d'un capital, le Fonds Sous-jacent favorisera l'investissement sur des produits de taux, tant court terme que long terme en fonction des évolutions des marchés et de la conjoncture économique ; le Fonds Sous-jacent procédera à des investissements sur des OPCVM, FIA et fonds d'investissement orientés actions. En aucun cas la pondération en Sous-jacents actions ne pourra être supérieure à 35% de l'actif du Fonds Sous-jacent.

La sélection des titres et des OPCVM, FIA et fonds d'investissement entrant dans la composition de l'actif du Fonds Sous-jacent sera réalisée de manière discrétionnaire.

Les principales zones géographiques d'investissement seront : l'Europe, les États-Unis et la zone Pacifique. Dans la limite de 10%, le Fonds Sous-jacent pourra investir sur les marchés des pays émergents.

Le Fonds Sous-jacent peut être exposé au risque de change à hauteur de 100% de son actif.

Les actifs :

- Le degré d'exposition au risque action est compris entre 0% et 35%.
- La part monétaire sera comprise entre 0% et 100%.
- L'exposition obligataire sera comprise entre 0% et 100%.

Le Fonds Sous-jacent pourra investir en obligations d'état ou en obligations privées.

Le Fonds Sous-jacent pourra investir principalement dans des titres non spéculatifs selon les analyses de la société de gestion, et éventuellement dont la notation pourra être comprise entre AAA et BBB-.

En outre il se réserve, à titre accessoire (montant inférieur à 10% de l'actif) la possibilité d'investir dans des titres spéculatifs selon les analyses de la société de gestion, et éventuellement ayant une notation comprise entre BB+ et D. A ce titre il pourra intervenir sur les obligations convertibles. Le Fonds Sous-jacent est géré à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et 10.

Le Fonds Sous-jacent peut faire appel de façon accessoire à des instruments du marché monétaire.

Afin de rémunérer les liquidités résultant des opérations initiées par le gérant, l'actif peut être investi sur des titres de créance négociables.

Le Fonds Sous-jacent se réserve la possibilité d'investir jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions d'OPC de droit français ou européens. Il peut détenir jusqu'à 100% de son actif net (ou jusqu'à 110% de l'actif net dans le cas du recours à l'emprunt d'espèces) en OPCVM français ou européens, détenant au plus 10% de leurs actifs dans d'autres fonds. Le Fonds Sous-jacent peut également détenir jusqu'à 30% de son actif net en FIA et fonds d'investissement respectant les 4 critères définis par l'article R.214-13 du Code monétaire et financier.

Le Fonds Sous-jacent pourra également investir sur les produits dérivés dans le but de :

- couverture des risques actions, de taux et éventuellement de change.
- dynamisation du portefeuille par la vente ou l'achat de contrats à terme (futures, options) sur indices actions ou de taux, afin d'effectuer un réglage d'exposition aux risques actions et taux.

L'utilisation des futures, compte tenu des caractéristiques techniques afférentes aux opérations d'achats et de ventes des Sous-jacents (délais d'exécution des ordres), permet d'octroyer plus de souplesse et de réactivité à la gestion du Fonds Sous-jacent. Ce mode de fonctionnement, donne ainsi l'opportunité au gérant de réagir avec efficacité aux mouvements de hausse ou de baisses des marchés induits par des données économiques, financières ou autres (géopolitique par exemple).

Les opérations seront effectuées dans la limite de 100% maximum de l'actif net du Fonds Sous-jacent.

La surexposition globale du Fonds Sous-jacent aux risques cumulés actions et taux ne pourra pas dépasser 150% de l'actif.

Le Fonds Sous-jacent pourra utiliser des titres intégrant des dérivés dans la limite de 10% de l'actif net selon les opportunités de marché.

Investisseurs de détail visés

Athora GF Fidélité s'adresse aux investisseurs avec une connaissance de base et qui sont à la recherche de la croissance du capital. La période de détention recommandée est de 3 ans.

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

Indicateur de risque



Risque le plus faible ← Risque le plus élevé



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

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

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 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 à vous payer en soit affectée.

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

- Risque de change

Scénarios de performance				
Investissement de 1.000 € par an				
		1 an	2 ans	3 ans (Période de détention recommandée)
Scénario en cas de vie				
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	722 €	1.549 €	2.346 €
	Rendement annuel moyen	-27,76 %	-15,87 %	-11,80 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	772 €	1.677 €	2.578 €
	Rendement annuel moyen	-22,78 %	-11,17 %	-7,40 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	812 €	1.774 €	2.744 €
	Rendement annuel moyen	-18,78 %	-7,73 %	-4,40 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	854 €	1.875 €	2.919 €
	Rendement annuel moyen	-14,63 %	-4,21 %	-1,36 %
Prime investie cumulée		1.000 €	2.000 €	3.000 €
Scénario en cas de décès				
En cas de décès	Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts	947 €	1.911 €	2.883 €
	Prime d'assurance cumulée	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 1.000 € par an.

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 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 trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 1.000 € par an. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

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

Investissement 1.000 € par an	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 2 ans	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	226,40 €	343,22 €	493,84 €
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	22,64 %	11,59 %	8,26 %

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

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	2,85 %	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.
	Coûts de sortie	2,43 %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,14 %	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	2,84 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.