

## Objectif

Le présent document contient des informations spécifiques sur ce 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. Lisez ce document d'informations ensemble avec le document d'informations clés du contrat d'assurance-vie **Patrimonial Invest**.

## Produit

**Patrimonial Invest** est un produit d'assurance de Patronale Life SA, compagnie d'assurance belge, Boulevard Bischoffsheim 33, 1000 Bruxelles. Vous trouverez plus d'informations sur le site web [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be), ou par téléphone sur le numéro +32 2 511 60 06. Ce SID se rapporte au fond interne d'assurance "**PI BL Expert Dynamic**" (le "Fonds") du volet de la Branche 23 du produit. Le Fonds investit de manière sous-jacente dans un ou plusieurs fonds sous-jacents. De plus amples informations sur les fonds sous-jacents sont disponibles dans le règlement de gestion du fonds sous-jacent respectif. Ce SID est d'application à partir de 06/06/2023. Le superviseur compétent est la FSMA (Autorité des Services et Marchés Financiers), rue du Congrès 12-14, 1000 Bruxelles.

**Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et est peut-être difficile à comprendre.**

## En quoi consiste ce produit?

### Type

Fonds dédié interne de type Branche 23, soumis au droit Belge.

### Objectifs

#### Objectif financier :

Le Fonds a pour objectif de générer un rendement qui se rapproche le plus possible de celui du profil BL Expert Dynamic, diminué de tous les coûts qui s'appliquent (voir « Que va me coûter cet investissement ? » dans ce document d'informations spécifiques; disponible sur [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be)). L'objectif de cette stratégie d'investissement est une croissance substantielle du capital, tout en permettant au portefeuille de fluctuer fréquemment et significativement en valeur. La stratégie vise à procurer une croissance du capital à long terme avec une volatilité inférieure à celle d'un portefeuille investi exclusivement en actions.

#### Politique d'investissement :

La partie obligataire vise à préserver le capital et à réduire le risque global du portefeuille. Les investissements sont constitués pour une très grande partie d'obligations d'État européennes et américaines de haute qualité, complétées par une exposition structurelle aux papiers d'État des pays émergents, principalement en devises fortes (EUR ou USD). La part actions vise à procurer une croissance du capital à long terme et est investie dans les régions suivantes : Europe, Amérique, Japon et pays émergents. L'approche "Business-Like Investing" est le point de départ. Les investissements sont donc réalisés dans des entreprises de qualité qui offrent un avantage concurrentiel tangible, une forte rentabilité et un cash-flow libre élevé et dont le prix d'achat est inférieur à la valeur intrinsèque de l'entreprise.

#### Description des règles concernant la détermination et la répartition des revenus dans le fonds sous-jacent :

Tous les bénéfices de l'investissement sont réinvestis.

#### Investisseur de détail visé sur le produit

Ce Contrat d'assurance vie est destiné aux investisseurs, personnes physiques et personnes morales résidant ou domiciliées en Belgique, qui comprennent les risques, les objectifs d'investissement et les performances d'assurance d'une police d'assurance-vie de la Branche 23. Ces investisseurs ont un horizon d'investissement d'au moins 8 ans afin d'investir dans un produit avec un facteur de risque de 3 sur une échelle de 7. Ce fonds peut être proposé aux clients qui souhaitent investir dans des fonds n'ayant pas un périmètre de durabilité.

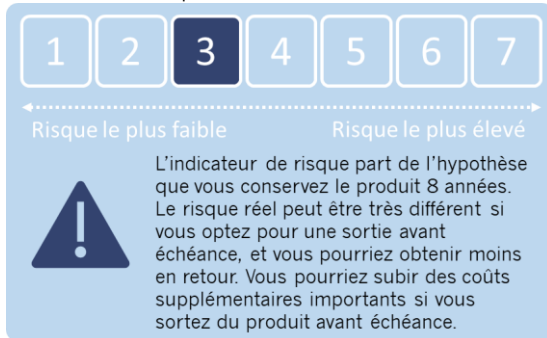
#### Avantages et coûts

Ce Contrat est par défaut conclu pour une durée indéterminée. Le Preneur d'Assurance peut également conclure le Contrat avec une durée déterminée minimale de 8 ans. Le produit prend fin en cas de rachat complet du Contrat par le Preneur d'Assurance, à la fin de la durée déterminée ou en cas de décès du ou des Assurés. Le produit prendra fin au moment du décès du premier et unique Assuré ou au moment du décès de l'Assuré qui vit le plus longtemps (selon les modalités du Contrat). Le produit ne peut pas être résilié unilatéralement par Patronale Life. Patronale Life peut toutefois suspendre ou remplacer le Fonds conformément aux conditions comprises dans le règlement de gestion.

En cas de vie, la réserve accumulée est versée, et éventuellement réduite par les frais de rachat anticipés (voir "Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?"). En cas de décès de l'Assuré, la réserve constituée est versée au(x) Bénéficiaire(s). Aucun frais de rachat n'est facturé en cas de décès. La réserve constituée peut être inférieure aux primes investies. La réserve constituée est la valeur totale des unités des fonds collectifs internes du Contrat.

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

Indicateur de risque:



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce fonds par rapport à d'autres fonds. Il indique la probabilité que les preneurs d'assurance subissent des pertes avec le fonds en fonction des évolutions du marché ou d'une impossibilité de paiement par manque de moyens. Nous avons attribué à ce produit un niveau de 3 sur une échelle allant de 1 à 7, qui est une classe de risque faible à moyen. Cela signifie que la probabilité de pertes liées aux futurs résultats du fonds se situe à un niveau entre faible et moyen qu'il est peu probable que nous ne puissions pas vous payer à la suite d'une détérioration du marché. Autres risques qui ne sont pas repris dans l'indicateur de risque :

- Le risque de liquidité : dans des circonstances exceptionnelles, il se peut que la liquidité des unités de fonds soit ralentie ou suspendue
  - Les risques liés à la gestion du fonds : malgré l'expertise des gestionnaires, il existe toujours le risque que les investissements ne génèrent pas le résultat escompté
- Étant donné que le produit n'est pas protégé contre les prestations du marché futures, il se peut que vous perdiez tout ou partie de votre investissement. Si nous ne pouvons pas vous payer votre dû, vous pourriez perdre la totalité de votre dépôt.

## Scénarios de rendement

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne PI BL Expert Dynamic (et/ou du fonds sous-jacent, et/ou de l'indice de référence approprié) au cours des 13 dernières

années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

**Période de détention recommandée:** 8 jaar

**Exemple d'investissement:** 10.000 EUR

|                                   |   | Si vous rachetez après 1 an | Si vous rachetez après 8 ans<br>(période de détention recommandée) |
|-----------------------------------|---|-----------------------------|--|
| <b>Scénarios en cas de survie</b> |   |                             |  |
| Tensions                          | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>         | 7.190 EUR                   | 5.020 EUR  |
|                                   | Rendement annuel moyen  | -28,07%                     | -8,26%   |
| Défavorable                       | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>         | 8.350 EUR                   | 5.020 EUR  |
|                                   | Rendement annuel moyen  | -16,49%                     | -8,26%   |
| Intermédiaire                     | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>         | 9.800 EUR                   | 15.350 EUR   |
|                                   | Rendement annuel moyen  | -2,02%                      | 5,51%  |
| Favorable                         | <b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>         | 9.930 EUR                   | 16.890 EUR   |
|                                   | Rendement annuel moyen  | -0,68%                      | 6,77%  |
| <b>Scénario en cas de décès</b>   |   |                             |  |
| Décès                             | Ce que vos bénéficiaires pourraient obtenir après déduction des coûts | 10.310 EUR                  | 15.350 EUR   |

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 influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2023. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2022. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 2013 et 2021.

Il n'est pas facile de sortir ce produit. Si vous sortez de l'investissement avant la fin de période de détention recommandée, vous pourriez subir des coûts supplémentaires.

#### Que se passe-t-il si Patronale Life n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les contrats d'assurance-vie font l'objet par gestion distincte d'un patrimoine spécial géré séparément au sein des actifs de Patronale Life. En cas de faillite de Patronale Life, ce patrimoine est réservé prioritairement à l'exécution des engagements envers le Preneur d'Assurance et/ou le Bénéficiaire. En outre, les preneurs d'assurance et les Bénéficiaires disposent d'un privilège sur l'ensemble des actifs de Patronale Life. Le régime de garantie du Fonds de protection des dépôts et des instruments financiers (<https://www.fondsdegarantie.belgium.be/fr>) ne s'applique pas aux assurances-vie du type Branche 23. Il n'y a pas de protection du capital ni de garanti du rendement pour les Contrats en assurance Vie de la Branche 23 de Patronale Life.

#### Que va me coûter cet investissement ?

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 ces coûts sur votre investissement.

#### Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis

|                                 | Si vous rachetez après 1 an | Si vous rachetez après 8 ans<br>(période de détention recommandée) |
|---------------------------------|-----------------------------|--|
| Coûts totaux                    | 1.129 EUR                   | 3.040 EUR  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6,77% chaque année          | 4,25% chaque année   |

\* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,76% avant déduction des coûts et de 5,51% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (3 % du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

#### Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre l'effet que les différents coûts ont chaque année sur votre rendement potentiel à la fin de la période de détention recommandée et donne la signification des différentes catégories de coûts.

|   |   | L'incidence des coûts annuels si vous rachetez après 8 ans   |       |
|---|---|--|-------|
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | Coûts d'entrée  | Max 3% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.   | 0,44% |
|   | Coûts de sortie   | Max 5 % pendant les 5 premières années, avec un minimum de 75 EUR. Le coût diminue de 1% chaque année. En 6e, 7e et 8e année, seul le coût minimum s'applique. Les coûts de sortie sont indiqués comme "S.O." dans la colonne suivante étant donné qu'ils ne s'appliquent pas si vous gardez le produit jusqu'à la fin de la période de détention recommandée. | S.O.  |
| Coûts récurrents prélevés chaque année    | Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | L'effet des frais que Patronale Life déduit chaque année pour la gestion de votre investissement. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.   | 2,90% |
|   | Coûts de transaction  | 0,50% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.  | 0,50% |

Coûts accessoires  
prélevés sous certaines  
conditions

Commissions liées aux  
résultats

Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.

S.O.

#### Autres informations importantes

Le Preneur d'Assurance reçoit annuellement un relevé complet de votre Contrat conformément à la loi belge. Les valeurs nette d'inventaires se trouvent sur le note web de Patronale Life sous la rubrique : <https://www.patronale-life.be/fr/cours-et-tarifs/cours-branche-23>. Nous publions régulièrement des informations sur ce produit que vous pourrez trouver sur notre site [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be). Ce SID est sujet à une révision au moins une fois par an. La version la plus récente est à consulter sur notre site [www.patronale-life.be](http://www.patronale-life.be) ou auprès de votre intermédiaire d'assurance.

Toute décision de souscription à ce produit doit être basée sur une analyse complète de ce SID et des conditions générales. Ceux-ci sont gratuitement disponibles sur notre site web ou peuvent être obtenus auprès de votre intermédiaire ou via [life@patronale-life.be](mailto:life@patronale-life.be).