

# Document d'information spécifique

- Stratégie** : Stratégie d'investissement discrétionnaire Conservatrice
- Initiateur du produit** : Utmost PanEurope dac (désigné dans le présent document par « nous » ou « notre » ), qui fait partie du groupe Utmost.
- Date de production** : 01/01/2024

Vous devez lire ce document d'information spécifique (DIS) ainsi que le document d'informations clé (DIC) du produit fourni par votre intermédiaire d'assurance et disponible sur [www.utmostinternational.com](http://www.utmostinternational.com).

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

## En quoi consiste cette option d'investissement ?

**Type:** Cette option d'investissement est la stratégie d'investissement discrétionnaire conservatrice que nous proposons. Celle-ci sera exécutée par nous ou par le gestionnaire d'actifs que vous avez désigné et qui a été approuvé par nos soins. Le gestionnaire d'actifs gèrera les supports financiers conformément à un mandat d'investissement spécifique dans les limites de la stratégie d'investissement discrétionnaire conservatrice.

**Objectifs :** L'objectif de cette stratégie d'investissement est d'assurer la préservation du capital à long terme en investissant dans des actifs à faible volatilité.

Le gestionnaire d'actifs disposera de la flexibilité nécessaire pour faire varier le montant investi au sein des différents types d'actifs, sous réserve que soient respectées les fourchettes telles que définies par les limites de la ou des contrainte(s) d'allocation d'actifs suivante(s) : Aucune allocation dans des actions ou des placements alternatifs n'est autorisée et jusqu'à 100 % dans des investissements qui sont traités comme des liquidités (communément appelés "marchés monétaires").

L'allocation d'actifs sera, à moyen et à long terme, similaire aux fourchettes suivantes :

- 0 % des actifs seront investis dans des investissements alternatifs (tels que des fonds spéculatifs, des fonds de capital-investissement, des comptes de matières premières et/ou de métaux, des instruments dérivés et des produits structurés).
- 0 % des actifs seront investis dans des actions de sociétés ou des investissements en actions.
- 0 % à 10 % des actifs seront investis dans des investissements à revenu fixe.
- 90 % à 100 % des actifs seront investis en liquidités ou en placements assimilés à des liquidités (communément appelés « marchés monétaires »).

Ces investissements peuvent concerner diverses régions géographiques et devises et divers secteurs du marché où le gestionnaire d'actifs voit de la valeur. Le rendement que vous recevez sur votre investissement dépend de la performance des supports financiers choisis par le gestionnaire d'actifs.

**Investisseurs de détail visés:** L'investisseur de détail (personne physique et morale) est une personne fortunée à valeur nette élevée ou très élevée disposant d'au moins 500 000 € de liquidités à investir, sur du moyen ou long terme afin de préserver et de faire fructifier son capital et qui est peu susceptible de devoir récupérer son investissement au cours des trois premières années du produit. Il doit résider dans la juridiction du produit au moment de l'achat. De plus, l'investisseur de détail visé est celui qui est informé sur les produits d'assurance liés aux investissements et sur les marchés financiers. Le produit offre à l'investisseur une solution d'investissement sophistiquée susceptible d'intéresser les personnes cherchant à transférer un patrimoine à leurs héritiers selon des conditions fiscalement avantageuses. L'investisseur doit être en mesure de tolérer les risques et le niveau de risque tels que décrits dans la section ci-dessous « Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? ».

## 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 10 ans. L'option d'investissement elle-même peut être assortie d'une période de détention recommandée plus courte, mais nous avons utilisé la période de détention recommandée du produit de 10 ans pour le calcul des différentes données financières indiquées dans ce DIS. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre investissement, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de cette option d'investissement par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que cette option d'investissement enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé cette option d'investissement 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 de l'option d'investissement se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la valeur de votre investissement soit affectée. Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Veuillez noter que ledit risque de change ne s'applique que lorsque le produit n'est pas libellé en EUR. Il convient également de considérer le risque de change potentiel entre la dénomination de la devise du produit et la devise de l'investissement sous-jacent. Cette option d'investissement 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

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts de l'option d'investissement mais pas tous les coûts du produit et ne comprennent pas non plus nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Le DIC indiquera les fourchettes du coût global du produit. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. **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 de l'indice de référence approprié au cours des 15 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<br>Exemple d'investissement |  | 10 ans<br>10 000 EUR         |                               |                                |
|--|--|------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
|  |  | Si vous sortez après<br>1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans | Si vous sortez<br>après 10 ans |
| <b>Scénarios en cas de survie</b>                            |  |                              |                               |                                |
| <b>Minimum</b>   | <b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.</b> |                              |                               |                                |
| <b>Tensions</b>  | Ce que vous pourriez obtenir après deduction des coûts   | 9 630 EUR                    | 9 020 EUR                     | 8 270 EUR                      |
|  | Rendement annuel moyen   | -3,7%                        | -2,0%                         | -1,9%                          |
| <b>Défavorable</b>   | Ce que vous pourriez obtenir après deduction des coûts   | 9 700 EUR                    | 9 020 EUR                     | 8 430 EUR                      |
|  | Rendement annuel moyen   | -3,0%                        | -2,0%                         | -1,7%                          |
| <b>Intermédiaire</b>   | Ce que vous pourriez obtenir après deduction des coûts   | 9 870 EUR                    | 9 290 EUR                     | 8 590 EUR                      |
|  | Rendement annuel moyen   | -1,3%                        | -1,5%                         | -1,5%                          |
| <b>Favorable</b>   | Ce que vous pourriez obtenir après deduction des coûts   | 10 070 EUR                   | 9 890 EUR                     | 9 180 EUR                      |
|  | Rendement annuel moyen   | 0,7%                         | -0,2%                         | -0,9%                          |

Veuillez consulter le DIC pour obtenir des informations sur les prestations d'assurance du produit.

### 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 coûts indiqués dans le tableau "Composition des coûts" ne comprennent pas tous les coûts du produit. Les coûts globaux du produit sont indiqués dans le tableau "Composition des coûts" du document d'information clé. 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

| Investissement 10 000 EUR             | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | Si vous sortez après 10 ans |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                   | <b>307 EUR</b>            | <b>745 EUR</b>             | <b>1 433 EUR</b>            |
| <b>Incidence des coûts annuels(*)</b> | <b>1,5%</b>               | <b>1,5%</b>                | <b>1,5%</b>                 |

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, si votre rendement moyen annuel était prévu à 3 % avant coûts et que l'impact annuel des coûts était de 1 %, alors votre rendement moyen annuel après coûts serait de 2 %.

## Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                 |  | Incidence des coûts annuels si vous sortez du produit après 10 années |
|---|--|---|
| <b>Coûts d'entrée</b>   | Vous pouvez payer des Coûts d'entrée pour cet investissement. Ces Coûts dépendront des actifs sous-jacents choisis.  | <b>0,0%</b>   |
| <b>Coûts de sortie</b>  | Nous n'avons pas prévu de frais de sortie pour cette stratégie, mais le gestionnaire de fonds discrétionnaire qui crée votre stratégie peut le faire.  | <b>0,0%</b>   |
| <b>Coûts récurrents</b>   |  |   |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation.</b> | Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels encourus pour des stratégies similaires.  | <b>0,1%</b>   |
| <b>Coûts de transaction</b>   | 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.   | <b>1,4%</b>   |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>               |  |   |
| <b>Commissions liées aux résultats</b>                                    | Certains gestionnaires d'investissement peuvent appliquer une commission supplémentaire lorsqu'ils ont dépassé un objectif de rendement. Cet objectif sera fixé lors de la création de votre stratégie. Comme il s'agit d'un document de stratégie de référence, nous avons supposé qu'aucune commission de performance ne s'applique. | <b>0,0%</b>   |

Conformément à la loi, nous sommes tenus de vous présenter les coûts et les performances de cette option d'investissement sur la base d'un investissement de 10 000 €. Toutefois, veuillez noter que la prime minimale pour ce produit est plus élevée.

## Autres informations pertinentes

Veuillez vous référer au DIC pour plus de détails sur la prime minimale du produit. Vous trouverez des informations sur les performances passées de cette stratégie d'investissement [utmostinternational.com/priips/past-performance](http://utmostinternational.com/priips/past-performance). Les informations sur les performances passées sont produites pour 10 ans. Les calculs des scénarios de performances antérieures pour cette stratégie d'investissement sont publiés sur une base mensuelle et peuvent être consultés [utmostinternational.com/priips/performance-scenario](http://utmostinternational.com/priips/performance-scenario).