

## Épargne à long terme via l'assurance de la branche 23 Belfius Funds Plan

Vu la faiblesse actuelle des taux d'intérêt, les investissements à taux fixes tels que les comptes d'épargne et bons de caisse, mais aussi les assurances à rendement garanti de la branche 21, sont bas. Pour avoir malgré tout la perspective d'un beau rendement potentiel, vous pouvez, faire de l'épargne à long terme chez Belfius en investissant dans des fonds via une assurance de la branche 23 Belfius Funds Plan.

### DEUX TYPES D'ÉPARGNE À LONG TERME

#### L'épargne à long terme est possible via:

- **une assurance de la branche 21:**  
taux d'intérêt garanti, avec éventuellement une participation bénéficiaire annuelle variable;
- **une assurance de la branche 23:**  
rendement potentiellement plus élevé puisque vous investissez dans des fonds, sans rendement garanti ni protection du capital. Belfius Funds Plan appartient à cette catégorie.

Ces contrats ont une durée déterminée de minimum 10 ans, courant au moins jusqu'au 65<sup>e</sup> anniversaire du souscripteur (en cas de vie).

#### Bon à savoir

L'avantage fiscal de l'épargne à long terme est dans la même corbeille fiscale que celui de votre crédit hypothécaire pour votre habitation familiale ou votre seconde résidence. C'est pourquoi, il ne reste souvent plus de marge de manœuvre fiscale pour l'épargne à long terme. Sauf si vous avez récemment conclu un crédit hypothécaire pour votre habitation familiale:

- **en Wallonie:**  
> le Chèque Habitat depuis 2016
- **à Bruxelles:**  
> depuis 2017, il n'y a plus d'avantage fiscal pour un crédit hypothécaire
- **en Flandres:**  
> le « Woonbonus » intégré depuis 2016  
> à partir de 2020, il n'y a plus d'avantage fiscal pour un crédit hypothécaire

Vous avez donc conclu un crédit hypothécaire depuis ces années? Vous pouvez dès-lors profiter pleinement de l'avantage fiscal de l'épargne à long terme.

### AVANTAGE FISCAL DE BELFIUS FUNDS PLAN

Si vous payez l'impôt sur les personnes physiques, vous bénéficiez, en principe, d'une **réduction d'impôt de 30% (plus taxes communales)** sur les versements. La déduction maximale est limitée sur la base de votre revenu professionnel net (pour l'année de revenus 2020 : 179,10 euros + 6% du revenu professionnel net par an, avec un maximum de 2.390 euros).

L'avantage fiscal par personne s'élève à maximum **717 euros (plus taxes communales)**. Vous payez en revanche une **taxe d'assurance de 2% sur les versements**. Par la suite, il y aura encore une taxation de 10% sur le capital total, mais celle-ci est normalement minime par rapport à la réduction d'impôts dont vous avez bénéficié.

Grâce à la fiscalité avantageuse, le rendement final de Belfius Funds Plan augmente normalement sensiblement.

CETTE RÉDUCTION D'IMPÔT  
PEUT ÊTRE COMBINÉE À CELLE  
DE L'ÉPARGNE-PENSION



### CONSEIL

Faites calculer chaque année votre avantage fiscal maximum en fonction de votre revenu professionnel net dans votre agence Belfius.



## QUELQUES CONSEILS

### ➤ SOUSCRIVEZ LE PLUS RAPIDEMENT POSSIBLE ET DE PRÉFÉRENCE AVANT VOTRE 55<sup>e</sup> ANNIVERSAIRE.

Chaque année où vous n'utilisez pas la marge de manoeuvre fiscale, vous ne bénéficiez en effet pas de l'avantage fiscal.

- Si vous commencez à souscrire **avant votre 55<sup>e</sup> anniversaire**, la taxe libératoire de 10% est retenue à votre 60<sup>e</sup> anniversaire\*. Ensuite, les versements permettent de bénéficier d'une réduction d'impôt et ne sont plus taxés.
- Si vous commencez à souscrire **après votre 55<sup>e</sup> anniversaire**, la taxe libératoire est prélevée lors du 10<sup>e</sup> anniversaire de votre contrat. Ensuite, les versements génèrent encore une réduction d'impôt et ne sont plus taxés.

### ➤ CHOISISSEZ UNE ÉCHÉANCE APRÈS VOTRE 65<sup>e</sup> ANNIVERSAIRE.

Généralement, vous payez en effet aussi des taxes sur votre pension et vous pouvez les diminuer par votre réduction d'impôt sur vos versements dans le cadre de l'épargne à long terme.

En outre, vous pouvez retirer (entièrement ou en partie) votre capital de Belfius Funds Plan sans frais et taxe une fois que votre contrat a été taxé (à votre 60<sup>e</sup> anniversaire ou après 10 ans en cas de vie).

## GAMME DE FONDS

Avec Belfius Funds Plan vous investissez dans des fonds d'assurance internes qui investissent à leur tour dans différents fonds de placement de gestionnaires de fonds de renommée mondiale, comme **Aberdeen, Robeco, Invesco, Franklin Templeton...**

### CES FONDS ONT ÉTÉ SÉLECTIONNÉS SUR LA BASE DE:

- leurs performances historiques
- leur beau potentiel de croissance dans les conditions de marché actuelles.

Ils n'offrent pas de protection de capital et les rendements ne sont pas garantis, de sorte qu'ils peuvent enregistrer des prestations à la fois positives et négatives. Normalement, l'horizon d'investissement à long terme offre une marge suffisante pour faire face aux fluctuations intermédiaires.

### ACTUELLEMENT, VOUS AVEZ LE CHOIX ENTRE:

- des fonds gérés activement qui investissent dans des **actions d'une région déterminée;**
- des fonds gérés activement qui investissent dans des **obligations dotées d'un coupon élevé;**
- des fonds gérés activement qui investissent dans un **portefeuille bien diversifié d'actions, d'obligations et d'autres actifs, comme des matières premières, des devises et des produits dérivés.**

Vous pouvez faire votre choix parmi des fonds présentant moins de risques (fluctuations de cours limitées) mais qui ont la plupart du temps un rendement plus faible, ou parmi des fonds présentant plus de risques (plus fortes variations de cours) mais qui ont généralement un rendement plus élevé. Le rendement est déterminé par la classe de risque SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) sur une échelle de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé).

\* Selon les règles fiscales actuellement en vigueur

Les 19 fonds d'investissements internes et fonds sous-jacents qui sont actuellement repris dans la sélection et qui assurent un rendement potentiellement élevé sont énumérés ci-après.

Belfius Funds Plan possède aussi le fonds d'investissement interne **BI Money Market Euro** qui investit dans le fonds monétaire Candriam Money Market Euro, géré par Candriam. Ce fonds a actuellement un rendement potentiellement bas et son cours fluctue de façon limitée.

La plupart du temps, vous n'investirez que temporairement dans ce fonds. Cependant, vous pouvez transférer les réserves des fonds internes susmentionnés par ex. dans ce fonds interne, en attendant un nouvel investissement. Vous trouverez de plus amples détails sur la politique d'investissement des différents fonds à la fin de ce Flash.

Voici la liste des fonds concernés.

## FONDS D' ACTIONS

FONDS D'INVESTISSEMENT INTERNE	FONDS SOUS-JACENT	CLASSE DE RISQUE (SRRI) AU 31-01-2020
<b>BI Templeton Asian Smaller Co A EUR (BE6253644544)</b>	<b>Templeton Asian Smaller Companies Fund A(acc)E (ISIN: LU0390135415)</b>	5
<b>BI BlackRock Global Funds European A2 (BE6253647570)</b>	<b>BlackRock Global Funds - European Fund A2 (ISIN: LU0011846440)</b>	5
<b>BI Invesco Pan European Structured Eq A (BE6277919799)</b>	<b>Invesco Pan European Structured Equity Fund A Accumulation EUR (ISIN: LU0119750205)</b>	5
<b>BI Robeco US Large Cap Equities D EUR (BE6253643538)</b>	<b>Robeco BP US Large Cap Equities D € (ISIN: LU0474363974)</b>	6
<b>BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR (BE6253645558)</b>	<b>Aberdeen Global - Japanese Equity Fund A Acc Hedged EUR (ISIN: LU0476876759)</b>	6

## FONDS OBLIGATAIRES

FONDS D'INVESTISSEMENT INTERNE	FONDS SOUS-JACENT	CLASSE DE RISQUE (SRRI) AU 31-01-2020
<b>BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc (BE6253648586)</b>	<b>Fidelity Emerging Market Debt Fund A-Acc-EUR (ISIN: LU0238205289)</b>	4
<b>BI Robeco High Yield Bonds DH EUR (BE6253650608)</b>	<b>Robeco High Yield Bonds DH € (ISIN: LU0085136942)</b>	4
<b>BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1 (BE6277915755)</b>	<b>Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR-H1 (ISIN: LU0294221097)</b>	4

FONDS MIXTES

FONDS D'INVESTISSEMENT INTERNE	FONDS SOUS-JACENT	CLASSE DE RISQUE (SRI) AU 31-01-2020
BI JPMorgan Global Income A (acc) EUR (BE6266399052)	<b>JPMorgan</b> Investment Funds - Global Income Fund A (acc) - EUR (ISIN: LU0740858229)	4
BI Carmignac Patrimoine A EUR acc (BE6253646564)	<b>Carmignac</b> Patrimoine A EUR Acc (ISIN: FR0010135103)	4
BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR (BE6266400066)	<b>BlackRock</b> Global Funds - Global Allocation Fund A2 (EUR) (ISIN: LU0171283459)	5
BI Ethna Dynamisch T (BE6277916761)	<b>Ethna</b> Dynamisch T (ISIN: LU0455735596)	4
BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT (BE6277918783)	<b>Flossbach von Storch</b> - Multiple Opportunities II RT (ISIN: LU1038809395)	5
BI Ethna Aktiv T (BE6253649592)	<b>Ethna</b> -AKTIV T (ISIN: LU0431139764)	3
BI R Co-Valor (BE6306583319)	<b>R Co-Valor C EUR</b> (ISIN: FR0011253624)	6
BI Allianz Dynamic MA Strategy 75 (BE6306587351)	<b>Allianz</b> Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 AT EUR (ISIN: LU1594335520)	5
BI Invesco Global Income Fund (BE6306590389)	<b>Invesco</b> Global Income Fund A Accumulation EUR (ISIN: LU1097688714)	4
BI Echiquier Arty (BE6306591395)	<b>Echiquier</b> Arty (ISIN: FR0010611293)	4
BI Capital Group Global Allocation H (BE6306589373)	<b>Capital Group</b> Global Allocation Fund (LUX) Bdh-EUR (ISIN: LU1006076209)	4

## RENDEMENT POTENTIEL PLUS ÉLEVÉ VIA UNE ASSURANCE DE LA BRANCHE 23

Vous investissez de l'argent pour une plus longue période et visez, via des fonds, un rendement potentiellement plus élevé qu'avec une assurance de la branche 21. Chez Belfius, vous avez le choix entre des fonds mixtes, d'actions et d'obligations de gestionnaires de fonds renommés. Vous choisissez un fonds ou un mix de fonds et constituez ainsi votre portefeuille idéal: **Belfius offre deux portefeuilles types grâce auxquels vous disposez d'un portefeuille bien diversifié. Votre conseiller financier pourra vous donner plus d'informations à ce sujet.**

## GRANDE FLEXIBILITÉ

**Vous déterminez vous-même quand et combien vous versez pour atteindre votre plafond fiscal.** Vous pouvez investir via:

- des versements annuels substantiels
- un versement régulier de montants plus modestes, en recourant à un ordre permanent afin de ne pas oublier d'effectuer vos versements

**Vous pouvez toujours procéder à des adaptations**, par ex. en fonction des évolutions du marché ou de changements de votre horizon d'investissement. Ainsi vous pouvez:

- investir de nouveaux versements dans d'autres fonds ou dans une autre combinaison de fonds
- modifier votre portefeuille actuel de fonds en transférant (partiellement) les réserves dans d'autres fonds, par ex. en cas de fortes hausses des marchés, vous pouvez prendre votre bénéfice (partiellement) en passant à des fonds plus défensifs ou à un fonds cash

## ET LE RISQUE?

Belfius Funds Plan investit via des fonds en actions, en obligations ou autres produits financiers. Vous pouvez ainsi espérer obtenir un rendement potentiel plus élevé, mais il n'existe pas de certitude à ce propos. Les marchés financiers peuvent en effet aussi partir à la baisse et produire des pertes.

**Mais en faisant chaque année de l'épargne à long terme pour maximiser votre avantage fiscal, vous entrez dans des fonds de manière échelonnée dans le temps avec Belfius Funds Plan. Vous limitez ainsi le risque. Vous alternez les achats aux cours plus élevés et plus bas et obtenez ainsi un rendement moyen sur l'ensemble de la période. Des versements mensuels plutôt qu'annuels accroissent encore davantage l'effet de «nivellément» du risque. Vous n'avez donc pas à craindre une erreur de timing.**

## COMBINER LES CONTRATS (BRANCHE 21 ET BRANCHE 23)

Avant votre 65<sup>e</sup> anniversaire, vous concluez autant de contrats d'épargne à long terme que vous voulez, dont vous pouvez, en outre, déclarer les versements (jusqu'au plafond fiscal) dans votre déclaration à l'impôt des personnes physiques. Cela vous offre de nombreuses possibilités:

- si vous avez, par ex., déjà un contrat de la branche 21, vous pouvez désormais faire des versements dans un contrat de la branche 23 ou répartir les primes entre les deux contrats et limiter ainsi les risques
- si vous n'avez pas encore de contrat, vous pouvez, par ex., commencer par un contrat de la branche 23 et plus tard – en cas de hausse éventuelle des taux – faire (partiellement) des versements dans un contrat de la branche 21

## PROTÉGER LES ÊTRES QUI VOUS SONT CHERS

Belfius Funds Plan est une assurance vie et en offre les avantages. En cas de décès de l'assuré, la valeur des réserves constituées est versée au bénéficiaire désigné, sans formalités ni frais supplémentaires. Il peut s'agir du conjoint, du partenaire cohabitant légal ou d'un parent jusqu'au 2<sup>e</sup> degré du preneur d'assurance.

De plus, vous pouvez opter pour une sécurité supplémentaire via une assurance décès supplémentaire, qui verse 110% du capital constitué en cas de décès. Vous pouvez ainsi, par exemple, couvrir (partiellement) les droits de succession pour vos héritiers.

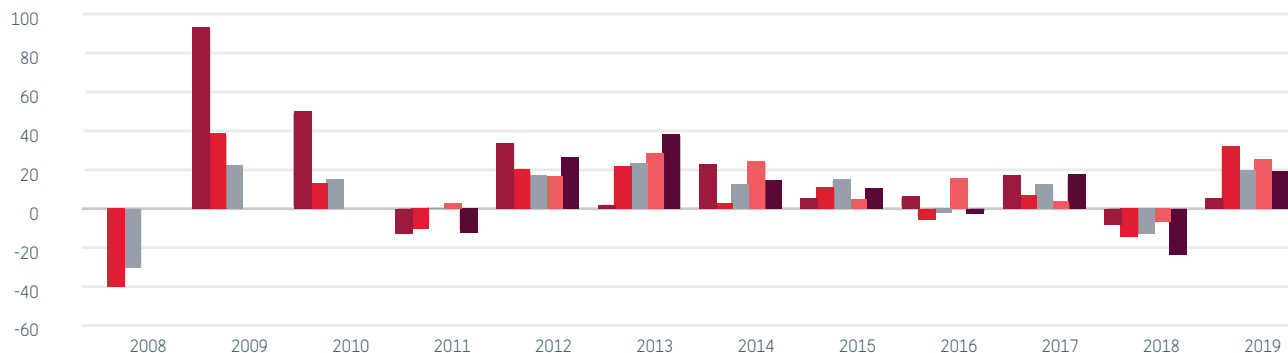
## APERÇU DES CARACTÉRISTIQUES DE BELFIUS FUNDS PLAN

- Vous avez la perspective d'un rendement potentiel appréciable en investissant dans des fonds de gestionnaires de fonds renommés.
- Vous bénéficiez d'une réduction d'impôt de 30% (plus taxes communales) sur les primes versées. Il faut y ajouter une imposition finale favorable de 10%, de sorte que le rendement final de votre investissement augmente sensiblement.
- Vous profitez d'une grande flexibilité concernant les primes à verser et le choix des fonds sous-jacents dans lesquels vous investissez.
- Vous pouvez limiter sensiblement le risque de perte en versant chaque mois un petit montant.
- Vous pouvez protéger les êtres qui vous sont chers en cas de décès.

Contactez votre agence Belfius pour obtenir de plus amples informations.

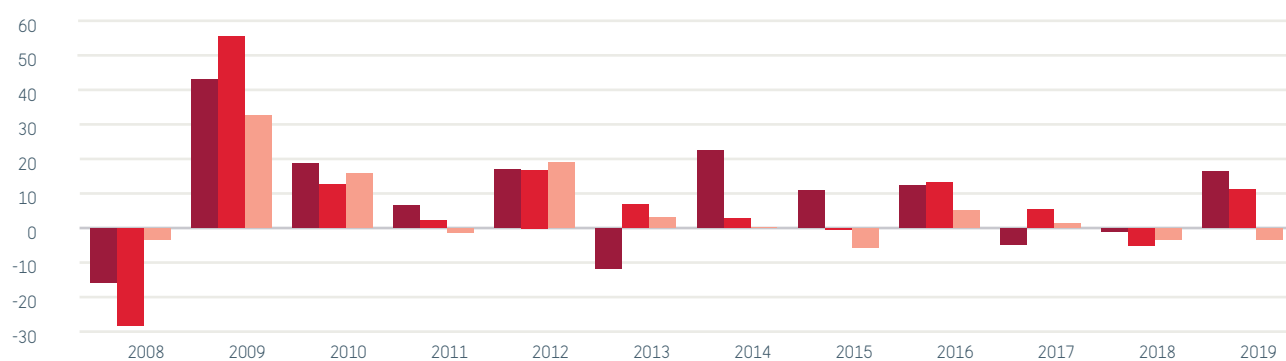
## RENDEMENTS HISTORIQUES DES FONDS SOUS-JACENTS

### FONDS D' ACTIONS



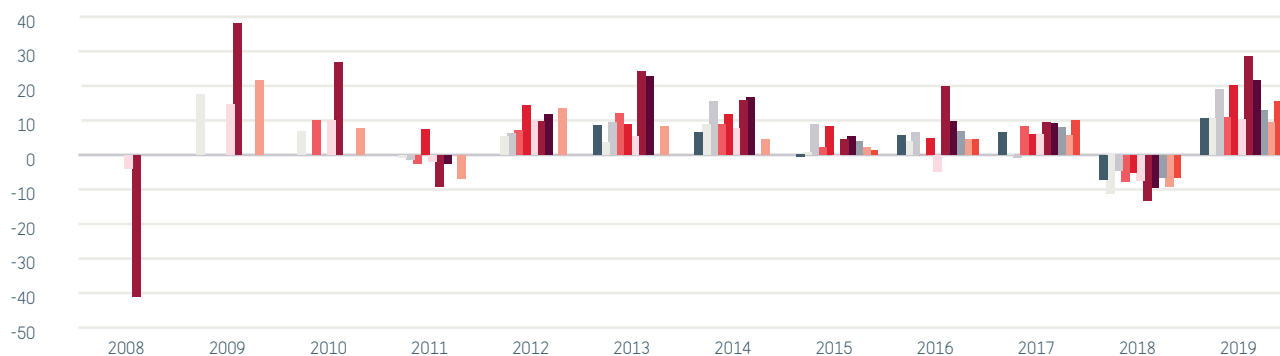
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Templeton Asian Smaller Companies Fund A(acc) EUR		93,3%	50,1%	-12,7%	33,7%	2,0%	22,9%	5,3%	6,5%	17,1%	-8,2%	5,5%
■ BlackRock Global Funds - European Fund A2	-40,1%	38,6%	13,0%	-10,4%	20,5%	21,8%	2,6%	11,0%	-5,6%	6,8%	-14,5%	32,2%
■ Invesco Pan European Structured Equity Fund A Accumulation EUR	-30,3%	22,2%	15,2%	0,5%	17,0%	23,3%	12,6%	15,2%	-2,2%	12,5%	-13%	19,9%
■ Robeco BP US Large Cap Equities D €				2,6%	16,8%	28,7%	24,5%	4,9%	15,8%	3,6%	-6,7%	25,5%
■ Aberdeen Global - Japanese Equity Fund A Acc Hedged EUR				-12,4%	26,3%	38,3%	14,5%	10,6%	-2,4%	17,6%	-23,5%	19,3%

### FONDS D'OBLIGATIONS



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
■ Fidelity Emerging Market Debt Fund A-Acc-EUR	-15,7%	42,9%	18,7%	6,4%	17,0%	-11,7%	22,4%	11,0%	12,2%	-4,8%	-0,9%	16,5%
■ Robeco High Yield Bonds DH €	-28,2%	55,4%	12,7%	2,3%	16,8%	6,9%	2,8%	-0,4%	13,1%	5,5%	-5,1%	11,1%
■ Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR-H1	-3,2%	32,5%	15,8%	-1,3%	18,9%	3,1%	0,1%	-5,7%	5,2%	1,3%	-3,4%	-3,3%

## FONDS MIXTES



	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (acc) - EUR						8,4%	6,4%	-0,6%	5,6%	6,6%	-7,1%	10,7%
Carmignac Patrimoine A EUR Acc		17,6%	6,9%	-0,8%	5,4%	3,5%	8,8%	0,7%	3,9%	0,1%	-11,3%	10,5%
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 (EUR)				-1,3%	6,1%	9,4%	15,4%	8,9%	6,5%	-0,8%	-4,4%	19,1%
Ethna-DYNAMISCH T			10,1%	-2,5%	7,2%	11,9%	8,7%	2,3%	0,0%	8,3%	-7,6%	11%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT				7,4%	14,4%	8,9%	11,6%	8,3%	4,8%	5,8%	-5,1%	20%
Ethna-AKTIV T	-3,9%	14,5%	9,9%	-1,9%	10,0%	5,3%	7,6%	-0,2%	-4,7%	6,0%	-7,3%	10,4%
R Valor C EUR	-40,9%	38,1%	26,9%	-9,2%	9,8%	24,3%	15,7%	4,6%	19,9%	9,5%	-13,2%	28,6%
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 AT EUR				-2,6%	11,7%	22,6%	16,7%	5,4%	9,6%	9,0%	-9,4%	21,5%
Invesco Global Income Fund A Accumulation EUR								4,0%	6,7%	7,9%	-6,5%	13%
Echiquier Arty		21,7%	7,6%	-6,8%	13,5%	8,3%	4,5%	2,3%	4,5%	5,6%	-9,1%	9,3%
Capital Group Global Allocation Fund (LUX) Bdh-EUR								1,3%	4,5%	9,9%	-6,6%	15,4%

## INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES SUR LE CONTRAT

### FRAIS À CHARGE DE L'INVESTISSEUR

**Frais d'entrée** 3% sur les primes

**Frais de sortie** - 5% sur la valeur de rachat.  
- 0% pendant les 5 dernières années du contrat ou en cas de sortie après la retenue de la taxe sur l'épargne à long terme.  
- aucuns frais de sortie ne sont imputés en cas de décès de l'assuré.

**Commissions de gestion** Les frais de gestion supplémentaires des fonds d'investissement internes sont fixés à maximum 0,75% par an pour les fonds d'actions, 0,55% par an pour les fonds mixtes et 0,35% par an pour les fonds d'obligations.  
Ils sont compris dans la valeur d'inventaire des fonds d'investissement internes en ils couvrent les frais pour la gestion des fonds d'investissement internes. Ces frais sont facturés à côté des frais des fonds sous-jacents.

**Taxe d'assurance** 2% sur les primes brutes versées.

**Frais en cas de transfert (conversion) entre fonds d'investissement internes au sein de BELFIUS FUNDS PLAN** Une fois tous les 12 mois, une conversion (vente d'une partie ou de la totalité de la valeur d'un fonds d'investissement interne suivie de l'achat dans un ou plusieurs fonds d'investissement interne(s)), pourra être effectuée gratuitement. Des frais à hauteur de 1% de la valeur transférée seront imputés sur chaque conversion suivante durant les 12 mois. Une modification de la clé de répartition en vue des versements à venir est gratuite.

### RISQUES LIÉS AUX FONDS SOUS-JACENTS DANS LEQUEL VOUS INVESTISSEZ

**Risque de taux** Ce risque porte sur les fonds qui investissent (partiellement) en obligations. Lors d'un rachat, il est possible de subir une perte de valeur en cas de hausse des taux du marché. Par contre, une baisse des taux du marché peut générer une plus-value pour le fonds.

**Risque de change** Ce risque concerne les fonds qui investissent également dans une devise (non couverte par rapport à l'euro), si l'évolution de cette devise n'est pas favorable. Cela a un impact négatif sur la valeur du fonds lors de la conversion en euro. Par contre, en cas d'évolution positive de la devise, le cours du change favorable rapportera une plus-value.

**Risque de capital**

Il existe un risque que la valeur du capital investi ait baissé lors du retrait à la suite de la situation financière et économique sur les marchés. L'ampleur du risque de capital dépend de la stratégie suivie par le fonds sous-jacent.

**Risque de marché**

Les fonds sous-jacents investissent dans des titres financiers (tels que les actions et obligations) dont la valeur peut fluctuer. La valeur des unités est notamment influencée par la santé financière de l'émetteur des obligations, l'évolution du taux d'intérêt et la volatilité des marchés

**Risque de contrepartie**

Étant donné que certains fonds dans lesquels le contrat investit, peuvent utiliser des produits dérivés négociés hors des marchés boursiers (produits dérivés «over-the-counter» ou OTC), un risque de contrepartie peut survenir (à savoir l'incapacité de la contrepartie de respecter ses obligations vis-à-vis du fonds).

### PRIME

- La date, les montants et le nombre de versements sont libres, avec un minimum de 100 EUR par prime (ou 25 EUR pour les primes versées via un ordre permanent).

- Après déduction des frais d'entrée, les primes sont réparties selon la clé de répartition que le souscripteur a déterminée conformément à sa stratégie d'investissement.

- La déductibilité fiscale du versement est toutefois limitée à un plafond spécifique dans le cadre du statut fiscal de l'épargne à long terme.

### INFORMATION SUR LES FONDS SOUS-JACENTS

#### Fonds d'investissement interne BI R -co Valor

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds BI R -co Valor (ISIN: FR0011253624). La sicav, qui appartient à la catégorie «diversifiée», vise un rendement sur une durée d'investissement recommandée d'au moins 5 ans par le moyen d'une gestion discrétionnaire du portefeuille, compte tenu de l'évolution des différents marchés (actions et obligations), les titres étant sélectionnés suivant une analyse financière des émetteurs. La sicav n'a donc pas d'indicateur de référence. La sélection des valeurs sous-jacentes de la sicav se fonde sur les critères suivants: perspectives de croissance durable, concurrence limitée (quasi-monopole ou position dominante sur le plan technique ou commercial), compréhension claire des activités de la société concernée et prix raisonnable.



**Fonds d'investissement interne BI Echiquier Arty**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds Arty Echiquier (ISIN: FRO010611293). Echiquier ARTY, un OPC de la catégorie «diversifiée», est un fonds qui poursuit un rendement à moyen terme via une gestion discrétionnaire et opportuniste des marchés des intérêts et des actions. Le gestionnaire du fonds recherche le meilleur rapport risque/rendement parmi les instruments émis dans son univers d'investissement. L'indice composite 25% MSCI EUROPE + 25% EONIA + 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 ans peut servir d'indicateur de référence pour la gestion d'Echiquier ARTY. Utilisé à titre purement indicatif, il est calculé en euros, dividendes réinvestis.

La politique discrétionnaire du fonds s'appuie sur le «bond-picking» pour les produits à taux et sur le «stock-picking» pour les actions:

- du côté des actions, cela se traduit par l'achat de valeurs françaises et européennes de tous les secteurs d'activité, principalement des actions de valeur. Le fonds est exposé aux actions via des investissements directs ou des instruments financiers à hauteur d'un maximum de 50% du patrimoine net.

- en ce qui concerne les produits à taux, le fonds investit au minimum 40% de ses avoirs dans les obligations et les titres de créance négociables. Avant un achat et afin de contrôler les titres durant leur cycle de vie, les risques de crédit sont évalués à partir d'enquêtes et d'analyses effectuées en interne par La Financière de l'Echiquier ainsi que sur la base des notations des agences. La partie des obligations dont la note est inférieure à BBB- ou qui sont considérées comme telles par l'équipe de gestion (titres considérés comme spéculatifs) ou qui ne sont pas notées, ne peut dépasser 35% de l'actif net. Les obligations concernées sont classées «Investment Grade». Le fonds investit dans des obligations de l'OCDE, avec un maximum de 10% à l'extérieur de l'organisation.

**Fonds d'investissement interne BI Allianz Dynamic MA Strategy 75**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds Allianz Dynamic MA Strategy SRI 75 (ISIN: LU1594335520). Pour accroître le capital à long terme, le fonds investit dans un large éventail de classes d'actifs, en particulier sur les marchés mondiaux des actions et les marchés européens des obligations et des capitaux, afin de réaliser un rendement de moyen terme comparable à celui d'un portefeuille équilibré composé à 75% d'actions mondiales et à 25% d'obligations européennes.

**Fonds d'investissement interne BI Invesco Global Income Fund**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds Invesco Global Income Fund (ISIN: LU1097688714). Le fonds a pour objectif d'obtenir à moyen et long terme des revenus et un accroissement de capital. Le fonds s'efforce d'investir principalement dans des titres de créance (notamment des titres émis par des entreprises et des organismes publics, ainsi que des obligations convertibles conditionnelles) et des actions d'entreprises du monde entier. Le fonds entend s'exposer à des titres de créance de qualité investissement (qualité supérieure) et sous-investissement (qualité inférieure), y compris les titres émis dans le cadre de problèmes financiers (titres d'urgence). Le fonds aura largement recours aux dérivés financiers (instruments complexes) afin de (i) réduire le risque et/ou accroître le capital ou les revenus et/ou (ii) de réaliser les objectifs d'investissement du fonds en générant divers effets de levier (c'est-à-dire que le fonds acquiert une exposition de marché plus importante que la valeur nette de son actif). Le fonds fait l'objet d'une gestion active dans le cadre de ses objectifs, sans être contraint par un benchmark. Tous les bénéfices de votre investissement sont réinvestis.

**Fonds d'investissement interne BI Capital Group Global Allocation Fund**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds Capital Group Global Allocation Fund (ISIN: LU1006076381). Le fonds poursuit trois objectifs d'égale importance: accroissement du capital à long terme, protection de la mise initiale et revenus réguliers. À cette fin, il investit dans le monde entier en actions et en obligations, ainsi que dans d'autres valeurs à taux fixe. Politique d'investissement: le fonds investit principalement dans des actions et obligations publiques et privées cotées en Bourse, de qualité investissement, ainsi que dans d'autres valeurs à taux fixe admises à une cotation officielle ou négociées sur d'autres marchés réglementés. Le fonds ne pratique ni la vente à découvert ni le *leverage*. Les investisseurs peuvent acheter et vendre tous les jours les parts du fonds. Ce fonds se prête surtout aux investissements de long terme.

**Fonds d'investissement interne BI Templeton Asian Smaller Co A EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans Templeton Asian Smaller Companies Fund A (acc) EUR (code ISIN: LU0390135415), qui vise un accroissement du capital à long terme et investit principalement dans les actions cessibles et dans les certificats de dépôt de *small-caps*, dont la capitalisation boursière est inférieure à 2 milliards de USD au moment de l'acquisition, qui sont établies en Asie et/ou qui déploient une part importante de leurs activités dans cette région. L'Asie regroupe, sans que cette liste soit limitative, les pays suivants: Bangladesh, Cambodge, Corée, Hong Kong, Inde, Indonésie, Malaisie, Pakistan, Philippines, République populaire de Chine, Singapour, Sri Lanka, Taiwan, Thaïlande et Vietnam.

**Fonds d'investissement interne BI BlackRock Global Funds European A2**

Le fonds d'investissement interne investit dans Black Rock Global Funds European Fund A2 (code ISIN: LU0011846440). L'objectif de ce fonds est de maximiser le rendement total (croissance du capital et revenus) libellé en euro en investissant principalement dans les actions d'entreprises établies en Europe ou qui y sont majoritairement actives sur le plan économique.

**Fonds d'investissement interne BI Robeco US Large Cap Equities D EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans Black Rock Global Funds European Fund A2 (code ISIN: LU0011846440). L'objectif de ce fonds est de maximiser le rendement total (croissance du capital et revenus) libellé en euro en investissant principalement dans les actions d'entreprises établies en Europe ou qui y sont majoritairement actives sur le plan économique.

**Fonds d'investissement interne BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans Robeco US Large Cap Equities D EUR (code ISIN: LU0474363974), qui investit à son tour dans de grandes entreprises aux États-Unis et se compose principalement d'actions affichant une capitalisation de marché supérieure à 2 milliards USD. Son objectif est de prendre des positions quand les marchés s'orientent à la hausse et de conserver le capital quand ceux-ci baissent, au moyen d'une gestion active des risques.

**Fonds d'investissement interne BI Invesco Pan European Structured Eq A**

Le fonds d'investissement interne investit dans Invesco Funds - Invesco Pan European Structured Equity Fund A Acc (code ISIN: LU0119750205). L'objectif est de réaliser des rendements et un accroissement du capital à long terme. Ce compartiment investit principalement en actions d'entreprises. Il investit surtout en Europe et fait l'objet d'une gestion active dans le cadre de ses objectifs, sans référence à un benchmark, via un modèle quantitatif.

**Fonds d'investissement interne BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc**

Le fonds d'investissement interne investit dans Fidelity Funds Emerging Market Debt Fund A Acc Euro (code ISIN: LU0238205289) et vise à réaliser des rendements et un accroissement du capital, en investissant principalement dans des titres de créance émis par les pouvoirs publics de marchés émergents du monde entier, tant en devises fortes qu'éventuellement, en devises locales. Les investissements peuvent aussi intervenir dans d'autres types de titres (en devises fortes ou en devises locales), comme des obligations et des actions d'entreprise d'un marché émergent. Les obligations en portefeuille peuvent être de moindre qualité. Les investissements se cantonnent, mais pas exclusivement, à l'Amérique latine, l'Asie du Sud-Est, l'Afrique et l'Europe de l'Est (y compris la Russie) et au Moyen-Orient.

**Fonds d'investissement interne BI Robeco High Yield Bonds DH EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans Robeco High Yield Bonds DH EUR (code ISIN: LU0085136942), qui investit à l'échelle mondiale dans des obligations d'entreprise à haut rendement, affichant une notation inférieure à BBB, c'est-à-dire une notation inférieure à Investment Grade. Ces obligations offrent généralement un rendement plus élevé que les obligations classiques, mais elles sont assorties d'un risque supérieur. Ce risque est activement réduit grâce à des investissements dans de nombreuses entreprises et grâce à une diversification des investissements entre différents secteurs et catégories de notations. Les obligations sont sélectionnées sur la base d'une vision globale du marché et d'une analyse approfondie des entreprises (sélection bottom-up). Des produits dérivés peuvent également être utilisés pour différentes raisons: pour couvrir une position déterminée, à des fins d'arbitrage, ou comme levier pour une exposition supplémentaire au marché du crédit. Le fonds couvre entièrement les risques de change par rapport à l'euro.

**Fonds d'investissement interne BI Templeton Glob. Total Return A EUR H1**

Le fonds d'investissement interne investit dans Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR H1 (code ISIN: LU0294221097). Le principal objectif est de générer un rendement total maximal sur les investissements en USD, grâce à une combinaison d'intérêts, de croissance du capital et de bénéfice sur le cours de change, à condition que cela soit conforme à une gestion conservatrice des investissements. Cet objectif est réalisé principalement par des investissements dans un portefeuille de titres de créance à taux fixe et/ou variable et d'obligations (incluant des titres de bonne qualité et de moindre qualité) émises par des gouvernements, des institutions publiques ou des entreprises du monde entier. Le risque de change de la valeur d'inventaire en USD convertie en EUR est couvert. La durée du portefeuille est gérée activement.

**Fonds d'investissement interne BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc**

Le fonds d'investissement interne investit dans Carmignac Patrimoine A EUR Acc. (code ISIN: FR0010135103) et fait partie de la catégorie 'diversifiée'. Ses principaux moteurs de performance sont les suivants. D'une part, les actions: le fonds est exposé au maximum à 50% de l'actif net en actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte géographique ou sectorielle, y compris les pays émergents dans la limite de maximum 25% de l'actif net). D'autre part, il investit également en produits de taux: l'actif net est investi à concurrence de 50% à 100% en obligations d'État et d'entreprise, à taux fixe et/ou variable, et en instruments du marché monétaire.

La notation moyenne des encours obligataires détenus par le fonds est au moins 'Investment Grade'. Les produits de taux de pays émergents ne dépasseront pas 25% de l'actif net. Le fonds peut aussi utiliser, en exposition et en couverture, des devises autres que la devise de valorisation du compartiment. La durée du portefeuille obligataire est gérée activement.

**Fonds d'investissement interne BI Ethna Fund Aktiv T**

Le fonds d'investissement interne investit dans Ethna Fund AKTIV T (code ISIN: LU0431139764). Le fonds a pour objectif principal de réaliser une plus-value intéressante en euros, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de préservation du capital et de liquidité de l'actif. Le fonds investit dans différentes sortes de titres, notamment les actions, les obligations, les instruments du marché monétaire, les certificats et les dépôts à terme fixe. La valeur des investissements en actions, fonds d'actions et titres similaires ne peut dépasser au total 49% de l'actif net. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas excéder 10% de l'actif total. Les titres sélectionnés émanent essentiellement d'émetteurs installés dans un État membre de l'OCDE. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif. La durée du portefeuille est gérée activement.

**Fonds d'investissement interne BI JP Morgan Global Income A (acc) EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans JP Morgan Global Income Fund A (acc) - EUR (code ISIN: LU0740858229), qui investit, à l'échelle mondiale, en obligations, en actions et en Real Estate Investment Trusts (REITS). Les obligations sont principalement sélectionnées sur la base de leurs coupons potentiellement élevés, et les actions sur la base du rendement de leur dividende. La flexibilité du processus d'allocation procure aux investisseurs une certaine marge de manœuvre dans les classes d'actifs, secteurs et marchés, selon les opportunités qui se présentent. Le compartiment peut également recourir à des produits dérivés. Les émetteurs d'entreprises en portefeuille peuvent aussi être établis dans des pays émergents. Les obligations en portefeuille peuvent afficher une notation inférieure à Investment Grade, ou être cotées sans notation. Le risque de devise par rapport à l'euro est en grande partie couvert.

**Fonds d'investissement interne BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR**

Le fonds d'investissement interne investit dans BlackRock Global Funds Global Allocation Fund A2 - EUR (code ISIN: LU0171283459). Il vise un rendement maximal libellé en USD, en combinant croissance du capital et rendement des actifs, et investit à l'échelle mondiale dans différents actifs. La répartition de ces actifs dépend de la situation et des attentes sur les marchés financiers. Dans des circonstances normales du marché, le compartiment investit au moins 70% du total des actifs en actions et titres à revenus fixes. Les titres à revenus fixes comprennent les obligations et les instruments du marché monétaire (c.-à-d. des titres de courte durée). Il peut également détenir des dépôts et des espèces. La durée du portefeuille obligataire est gérée activement.

**Fonds d'investissement interne BI Ethna Dynamisch T**

Le fonds d'investissement interne investit dans Ethna Dynamisch T (code ISIN: LU0455735596). La politique d'investissement vise principalement à réaliser une plus-value intéressante en euro, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de sécurité du capital et de liquidité de l'actif total. Le fonds investit dans des titres de toutes sortes, parmi lesquels figurent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres fonds et des dépôts à terme. L'investissement dans des certificats représentatifs de marchandises (p. ex. métaux précieux, matières premières) ne doit, à cet égard, pas excéder 20% de l'actif du fonds. La part des actions et des fonds d'actions s'élèvera en principe à maximum 70% de l'actif total du fonds. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas dépasser 10% de l'actif total. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif.

**Fonds d'investissement interne BI Flossbach v Storch - Multiple Opp II RT**

Le fonds d'investissement interne investit dans Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT (code ISIN: LU1038809395). L'objectif de la politique d'investissement consiste à réaliser une plus-value intéressante, en tenant compte du risque d'investissement. La stratégie d'investissement est déterminée sur la base d'une analyse fondamentale des marchés financiers mondiaux. Le fonds investit ses actifs dans des titres de toutes sortes, qui comprennent des actions, des obligations (même éventuellement convertibles), des instruments du marché monétaire, des certificats, des fonds, des liquidités et des dépôts à terme. Maximum 20% de l'actif net peuvent être investis indirectement dans des métaux précieux. L'investissement dans un autre fonds ne peut pas dépasser 10% du total de l'actif. Le compartiment peut recourir à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif.

**Fonds d'investissement interne BI Money Market Euro (BE 9987801026)**

Le fonds d'investissement interne investit dans Candriam Money Market euro (code ISIN: LU0093583077). Ce fonds investit exclusivement en instruments du marché monétaire, en liquidités et en instruments financiers, ainsi qu'en obligations d'une durée résiduelle de maximum 12 mois ou dont le taux est révisable au moins annuellement, qui affichent une notation d'au moins A2/P2 (Standard & Poor's) ou similaire (c.-à-d. des émetteurs réputés de bonne qualité). Les émissions sont libellées en EUR ou en devises de pays de l'OCDE. Le fonds peut recourir à des produits dérivés de devises, de taux ou de crédit, pour gérer le portefeuille efficacement. Ce fonds est un compte d'attente. Les réserves des fonds précédents peuvent y être transférées (partiellement), par exemple pour mettre des bénéfices en sécurité ou limiter des pertes. Le but n'est pas de créer un rendement potentiel élevé par le biais de ce fonds.

**PROFIL DE RISQUE DU PRODUIT**

BALANCED



DYNAMIC

➔ Vous trouverez de plus amples informations sur [belfius.be/categoriesproduits](https://belfius.be/categoriesproduits)

**DOCUMENTATION**

Avant d'investir, les investisseurs potentiels sont priés de prendre connaissance de l'ensemble du contenu de la fiche d'informations clés («KID» / «DIC»), des conditions générales, du règlement de gestion du fonds et du Document d'information précontractuel complémentaire. Ces documents sont mis gratuitement à disposition dans les agences de Belfius, qui assure le service financier, et sur [belfius.be](https://belfius.be).

**SERVICE PLAINTES**

En cas de plainte, vous pouvez vous adresser en première instance à votre agence, à votre conseiller financier ou au service Gestion des Plaintes (n° colis 7908), place Charles Rogier 11, 1210 Bruxelles ou par e-mail: [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be).

Si vous n'êtes pas satisfait de la réponse, vous pouvez vous adresser à Belfius Bank SA, Negotiation (n° colis 7913), place Charles Rogier 11, 1210 Bruxelles ou par e-mail: [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

Si vous ne trouvez pas la solution auprès des contacts ci-dessus, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsman des Assurances, square de Meeüs 35, 1000 Bruxelles ([ombudsman.as](mailto:ombudsman.as)).

La valeur de tous les fonds est exprimée en euros.

Pour en savoir plus sur la politique d'investissement et le niveau de risque des différents fonds, consultez le règlement de gestion disponible dans les agences Belfius ainsi que sur [belfius.be](https://belfius.be).

Le site [belfius.be](https://belfius.be) propose des informations détaillées concernant la composition des fonds, la stratégie d'investissement et la valeur d'inventaire.

Pour en savoir plus sur cette assurance-vie, consultez le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI ou KID en anglais), disponible dans les agences Belfius ainsi que sur [belfius.be](https://belfius.be).

Le code ISIN des fonds sous-jacents permet de trouver davantage d'informations concernant les fonds sur [morningstar.be](https://morningstar.be).