

Flash

Belfius Fullinvest (Low, Medium, High)



Février 2015

Toute l'expertise de Candriam dans un seul fonds

Investissez dans un portefeuille très diversifié grâce à la sicav de droit belge Belfius Fullinvest. Vous avez le choix entre trois compartiments : Low, Medium et High*. Une gestion dynamique garantit l'ajustement constant de votre portefeuille en fonction de l'évolution des marchés financiers.

Aperçu des atouts de Belfius Fullinvest

- Parmi les trois compartiments de Fullinvest, vous choisissez celui qui vous convient le mieux.
- Belfius Fullinvest offre une excellente diversification.
- Une équipe de spécialistes assure une gestion dynamique du portefeuille.
- Les gestionnaires visent un rendement maximal : ils réagissent rapidement aux opportunités et aux risques sur les marchés financiers en augmentant ou en réduisant la part de certains actifs en portefeuille.
- Une version Lock permet de limiter les pertes éventuelles et de sécuriser les plus-values.
- Vous pouvez sortir sans frais d'un de ces trois compartiments pour entrer dans l'un des deux autres.
- Le capital de départ ne doit pas être important : vous pouvez investir à partir de 25 EUR ! Même pour des montants limités, vous profitez d'une gestion effectuée par des spécialistes.
- Vous pouvez souscrire de manière progressive, en échelonnant votre investissement dans le temps.
- Vous pouvez souscrire directement via Belfius Direct Net

Vous choisissez un des trois compartiments en fonction de votre horizon de placement, de votre appétit pour le risque et de vos attentes en matière de rendement.

Les principaux atouts de Fullinvest à la loupe

1. Vous avez le choix entre trois compartiments

En tant que promoteur, Belfius Banque propose trois compartiments à ceux qui souhaitent investir dans le fonds mixte Belfius Fullinvest.

→ **Belfius Fullinvest Low** : choisissez ce compartiment pour la stabilité des obligations. La part des actions dans ce portefeuille est limitée.

→ **Belfius Fullinvest High** : ce compartiment ambitionne un rendement potentiel honorable à long terme, en misant principalement sur les actions. La part des obligations dans ce portefeuille est limitée.

→ **Belfius Fullinvest Medium** : choisissez ce compartiment si vous souhaitez profiter du meilleur des deux mondes : stabilité des obligations et potentiel de rendement élevé des actions. Actions et obligations ont à peu près la même pondération dans le portefeuille.

Investir dans Belfius Fullinvest, c'est opter pour un portefeuille d'actions et d'obligations très diversifié.

Le compartiment le mieux adapté à votre situation dépend de votre horizon de placement, de votre appétit pour le risque et de vos attentes en matière de rendement.



Ce produit est destiné à la partie dynamique du portefeuille de l'investisseur. Vous trouverez de plus amples informations concernant l'approche en matière d'investissements auprès de Belfius sur www.belfius.be/approcheinvestissements.

L'investisseur est invité à consulter son spécialiste en investissements Belfius Banque qui parcourra avec lui ses connaissances et son expérience en matière financière, ses objectifs d'investissement et son horizon d'investissement ainsi que sa situation financière.

*Voir page 4 pour plus d'infos sur les trois compartiments Low, Medium et High.

Investir dans des fonds vous garantit une répartition optimale.

2. Très large diversification

Belfius Fullinvest est un fonds de fonds dont la promotion est assurée par Belfius Banque. Il s'agit donc d'un fonds qui investit dans d'autres fonds, en l'occurrence, des fonds gérés par Candriam*. Il peut s'agir de fonds investis en actions ou en obligations. Les fonds gérés selon des stratégies alternatives ainsi que le cash ont également leur place dans le portefeuille de Belfius Fullinvest, ce qui permet d'assurer une diversification optimale.

Investir dans des fonds signifie profiter au maximum de l'expertise des gestionnaires de fonds. Par exemple, de leur connaissance des obligations d'entreprises à haut rendement ou des obligations des pays émergents. En ce qui concerne les actions, les gestionnaires font appel notamment à leurs connaissances en matière de gestion quantitative, de pays émergents ou de thèmes spécifiques comme les entreprises innovantes par exemple.

Investir dans des fonds d'actions offre également l'assurance d'une bonne répartition entre différentes régions et différents secteurs. Investir dans des fonds obligataires permet d'optimiser la répartition entre les différents types d'obligations repris dans le portefeuille de Fullinvest.

Pour vous donner une idée de la diversification de Belfius Fullinvest, voici la **répartition régionale de la poche Actions de Belfius Fullinvest Medium au 31-12-2014**.

Répartition régionale de la poche Actions de Belfius Fullinvest Medium au 31-12-2014

| Région | Pondération |
|-------------------|-------------|
| Europe | 65 % |
| États-Unis | 21 % |
| Marchés émergents | 10 % |
| Japon | 3 % |
| Pacifique | 1 % |

Pour la poche Obligations de Belfius Fullinvest Medium, voici la répartition entre les différents types d'obligations au 31-12-2014.

Répartition entre les différents types d'obligations de Belfius Fullinvest Medium au 31-12-2014

| Type d'obligation | Pondération |
|--|-------------|
| Obligations d'État | 38 % |
| Obligations d'entreprises (Investment Grade) | 38 % |
| Obligations de pays émergents | 8 % |
| Obligations convertibles | 8 % |
| Obligations d'entreprises (Non Investment Grade) | 6 % |
| Obligations indexées sur l'inflation | 2 % |

3. Gestion active de Belfius Fullinvest

Ajustement des pondérations d'actions et d'obligations

Depuis 2010, les gestionnaires de Belfius Fullinvest (Low, Medium et High) peuvent modifier rapidement la pondération des actions par rapport à leur position neutre. Ils peuvent ainsi miser en souplesse sur les perspectives d'évolution des marchés d'actions. Si ces perspectives sont favorables, ils augmenteront la part des actions (qui seront alors surpondérées dans le portefeuille) pour tenter d'en tirer un rendement potentiel maximal. Si elles sont plus sombres, ils réduiront la part des actions (qui seront alors sous-pondérées dans le portefeuille).

Tout accroissement de la pondération des actions entraîne une diminution de celle des autres actifs (les obligations, essentiellement) dans le portefeuille. En cas de réduction de la pondération des actions dans le portefeuille, c'est l'effet inverse qui se produit.

Si les gestionnaires ont une vision positive des marchés d'actions, la pondération des actions peut être relevée de 20 % maximum par rapport à la pondération neutre.

La pondération des actions peut être davantage abaissée que relevée. Si les perspectives sont très mauvaises sur les marchés financiers, la part des actions peut même être réduite à zéro dans le compartiment Low. En ce qui concerne les deux autres compartiments, la pondération des actions peut être abaissée de 40 % par rapport à la pondération neutre.

Aperçu

| Compartiment | Pondération minimale des actions | Pondération neutre des actions | Pondération maximale des actions |
|-------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Fullinvest Low | 0 % | 30 % | 50 % |
| Fullinvest Medium | 10 % | 50 % | 70 % |
| Fullinvest High | 30 % | 70 % | 90 % |

Gestion active au sein de la poche Obligations et de la poche Actions de Fullinvest

Fullinvest vous permet de surfer sur les vagues des marchés d'actions et d'obligations.

Les gestionnaires de Fullinvest s'efforcent d'accroître la performance potentielle en adaptant la pondération des différentes valeurs composant la poche Obligations du portefeuille. Ils prennent leurs décisions en fonction de la performance prévisionnelle des différents types d'obligations.

L'échéance moyenne du portefeuille obligataire fait, elle aussi, l'objet d'une gestion active en fonction des perspectives d'évolution des taux. Maintenant que la plupart des analystes tablent sur une hausse des taux, il s'agit d'un élément important dans la gestion. Les gestionnaires tentent également d'optimiser la performance potentielle par une gestion active de la pondération des différentes régions dans la poche Actions.

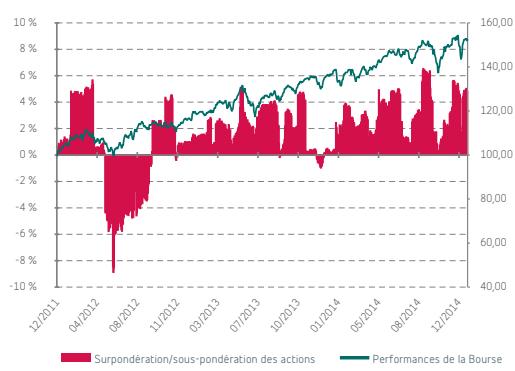
* Candriam, autrefois Dexia Asset Management, est le partenaire de Belfius Banque dans la gestion des fonds et portefeuilles de ses clients. Candriam est une filiale de New York Life Investments, l'un des plus importants gestionnaire d'actifs au monde.

4. Des belles performances grâce à une gestion active

Le graphique qui suit montre l'évolution depuis le 31-12-2011 de la surpondération et de la sous-pondération des actions, en pour cent, dans le compartiment Medium (bâtonnets, échelle de gauche). L'évolution des Bourses est également représentée (courbe, échelle de droite).

Le graphique montre que les moments choisis pour décider d'une surpondération ou d'une sous-pondération étaient assez précis. En période de hausse boursière, la performance a pu être améliorée grâce à une surpondération des actions, tandis qu'en période de baisse, les pertes sur les actions ont pu être limitées grâce à une sous-pondération de cette classe d'actifs.

Évolution de la surpondération/sous-pondération des actions dans Fullinvest Medium et de la Bourse



5. Une version « Lock » permet de sécuriser les plus-values et de limiter les pertes éventuelles

Fullinvest vous permet également d'opter pour une version Lock, pour que vous puissiez profiter, sans limite, du rendement potentiel du fonds tout en limitant vos pertes en cas de forte baisse des marchés, sans pour autant devoir sortir du fonds à la moindre correction.

Les valeurs minimale et maximale du niveau Lock dépendent du compartiment que vous avez choisi. Dans le cas de Belfius Fullinvest Medium, le niveau Lock minimum est fixé à 75 % et le niveau Lock maximum à 85 % du cours d'achat.

Un relèvement du niveau Lock vous permet par ailleurs de sécuriser non seulement le capital investi, mais aussi les bénéfices engrangés (avant taxes) en cas de hausse des marchés.

Vous pouvez adapter vous-même le niveau Lock via Belfius Direct Net ou en faisant appel au conseiller financier de votre agence Belfius.

Exemple

Supposons que vous achetez des parts du fonds Fullinvest Medium Lock et que vous optez pour un niveau Lock de 85 % du cours d'achat (soit une baisse de 15 % par rapport au cours d'achat).

Quatre ans plus tard, le fonds a progressé de 25 %. En alignant le pourcentage Lock de 85 % sur le nouveau cours, le nouveau niveau Lock devient supérieur au cours d'achat d'il y a 4 ans. Résultat : vous avez protégé non seulement votre capital investi net, mais aussi partiellement votre bénéfice (avant taxes).

6. Vendre et passer à un autre compartiment de Belfius Fullinvest sans frais d'entrée

Vous pouvez sortir entièrement ou partiellement d'un de ces trois compartiments proposés par Belfius Banque et passer sans frais à l'un des deux autres compartiments.

En d'autres termes, vous pouvez adapter votre stratégie d'investissement en fonction de l'évolution de votre horizon d'investissement ou de votre appétit pour le risque. Si vous approchez de l'âge de la retraite, vous pouvez, par exemple, passer de Belfius Fullinvest Medium à Belfius Fullinvest Low, qui investit davantage en obligations et est donc moins sujet aux fluctuations.

7. Pour les petits montants également

Vous pouvez investir dans Belfius Fullinvest à partir de 25 euros, en effectuant des virements à votre guise ou via un plan d'investissement. À chaque fois, vous pouvez compter sur une large diversification et une gestion spécialisée de votre investissement.

8. Possibilité d'une souscription progressive

Belfius Banque vous offre aussi la possibilité d'investir dans Belfius Fullinvest via un plan d'investissement personnalisé, c'est-à-dire à votre propre rythme et selon vos propres possibilités financières. Vous avez toujours la possibilité d'adapter ultérieurement le montant et la périodicité.

Via Belfius Fullinvest, vous pouvez aussi investir automatiquement pour vos enfants afin de leur constituer un capital potentiel à long terme. Un petit coup de pouce financier qui sera le bienvenu pour financer, par exemple, leurs études ou l'achat de leur première voiture.

Commencez votre plan d'investissement le plus tôt possible pour profiter au maximum de la « puissance des gains accumulés et capitalisés ». En cas de performance positive, les plus-values (sous la forme d'intérêts et de dividendes perçus et de hausse du cours des actions) produisent à leur tour de nouveaux gains. Donc, plus tôt vous commencez à investir de manière diversifiée, plus cet effet de « revenus sur les revenus » sera important.

Conclusion

Grâce à Belfius Fullinvest (Low, Medium, High) et Belfius Banque en tant que promoteur, vous disposez d'un portefeuille bien diversifié. Il s'agit d'un investissement idéal si vous êtes à la recherche d'un rendement potentiel grâce à la gestion active du portefeuille.



Si vous avez déjà Belfius Fullinvest en portefeuille, vous pouvez passer à une version Lock du fonds si vous le souhaitez.

**D'autres questions ?**

Adressez-vous à votre conseiller financier Belfius.

**Souscrire via
Belfius Direct Net**

Vous pouvez souscrire via
Belfius Direct Net >
Épargner et investir > Gérer
mes investissements >
Acheter ou vendre des fonds.
Vous bénéficiez en outre d'une
réduction supplémentaire de
10 % sur les frais d'entrée.

Pour toutes vos questions,
vous pouvez vous adresser à
Belfius Contact au 02 222 12 01
ou via « Contact » sur le site
www.belfius.be.

Information complémentaire sur Belfius Fullinvest

Informations générales

Belfius Fullinvest Low, Belfius Fullinvest Medium et Belfius Fullinvest High sont des compartiments de la société d'investissement à capital variable (sicav) de droit belge Belfius Fullinvest.

Le document *Informations clés pour l'investisseur*, le prospectus et les rapports de gestion périodiques les plus récents de ces fonds sont disponibles gratuitement en français et en néerlandais dans toutes les agences de Belfius Banque qui fournissent des services financiers, ainsi que sur le site www.belfius.be/fonds. Nous vous conseillons de lire attentivement le document *Informations clés pour l'investisseur* avant de prendre la décision d'investir.

Les valeurs nettes d'inventaire de Belfius Fullinvest Low, Medium et High sont publiées quotidiennement dans *De Tijd* et *L'Écho* ainsi que sur www.belfius.be/fonds.

Belfius Fullinvest a pour but de faire profiter l'investisseur de l'évolution des marchés financiers via un portefeuille constitué principalement d'organismes de placement collectif (OPC) visant une large diversification, en investissant dans des actions et dans des obligations de divers pays et secteurs.

Le compartiment Low priviliege les investissements en OPC d'obligations.

Le compartiment Medium investit à parts égales en OPC d'obligations et en OPC d'actions.

Le compartiment High priviliegié les investissements en OPC d'actions.

Frais à charge de l'investisseur

| | |
|-----------------------|---|
| Frais d'entrée | < 50 000 EUR : 2,5 % |
| | 50 000 EUR - 124 999 EUR : 1,75 % |
| | 125 000 EUR - 249 999 EUR : 1 % |
| | ≥ 250 000 EUR : 0,75 % |
| | Réduction de 10 % des frais d'entrée pour les souscriptions exécutées via Belfius Direct Net. |

Frais de sortie

Aucuns

| | |
|------------------------|------------------------------------|
| Coût de gestion | Belfius Fullinvest Low : 1 % |
| | Belfius Fullinvest Medium : 1,15 % |
| | Belfius Fullinvest High : 1,35 % |

Ces frais de gestion font partie des frais récurrents. Pour de plus amples informations concernant les frais récurrents, vous pouvez consulter le document *Informations clés pour l'investisseur* du fonds.

Fiscalité des trois compartiments

Selon la législation fiscale actuellement en vigueur, et sujette à modifications, le régime fiscal pour les particuliers soumis à l'impôt des personnes physiques en Belgique prévoit ce qui suit :

→ Précompte mobilier :

- pour les parts de distribution : les dividendes sont soumis au précompte mobilier libératoire de 25 % ;
- pour les parts de distribution et de capitalisation : l'éventuelle plus-value est soumise au précompte mobilier libératoire de 25 %.

→ Taxe sur les opérations de Bourse : 1,32 % (max. 2 000 EUR) lors du rachat des parts de capitalisation ou en cas de conversion de parts de capitalisation en parts du même ou d'un autre compartiment.

Pour tout complément d'information sur le précompte mobilier et la taxe sur les opérations de Bourse, adressez-vous à votre conseiller financier. Les investisseurs soumis à un autre régime fiscal que celui de l'impôt des personnes physiques en Belgique sont priés de s'informer quant au régime fiscal qui leur est applicable.

Vous souhaitez plus d'informations sur la stratégie actuelle du fonds et savoir ce que l'avenir nous réserve ? Lisez l'article sur Belfius Fullinvest dans l'édition de novembre du *Vos Investissements*.

Rendements historiques de Belfius Fullinvest Low, Medium et High

Les performances basées sur des données historiques ne constituent en aucun cas une garantie de rendement futur et ne tiennent pas compte des fusions éventuelles d'OPC ou de compartiments de fonds de placement et peuvent être trompeurs.

Belfius Fullinvest Low (cap)

Rendements annuels des 10 dernières années civiles (hors frais/taxes) en EUR (%)

Année de création : 1991



Belfius Fullinvest Medium (cap)

Rendements annuels des 10 dernières années civiles (hors frais/taxes) en EUR (%)

Année de création : 1991



Belfius Fullinvest High (cap)

Rendements annuels des 10 dernières années civiles (hors frais/taxes) en EUR (%)

Année de création : 1991



L'information contenue dans ce document provient de sources sélectionnées avec soin. Les informations fournies ne constituent pas une offre de services et/ou des produits bancaire.