

## KITE Mix l'assurance-vie flexible (branche 21 et branche 23) de Belfius

*Avec l'assurance-vie KITE Mix, proposée par Belfius Insurance, vous bénéficiez de l'accès à un large éventail de fonds de la branche 23. Ces fonds offrent un potentiel de rendement intéressant à celui qui souhaite se constituer un capital.*

*Et, si vous le désirez, une assurance branche 21 y ajoute la sécurité. Le tout regroupé dans une seule assurance! Et avec KITE Mix, vous profitez d'une fiscalité attractive alliée à une grande flexibilité.*

### Un large choix de fonds

#### ■ Un beau rendement potentiel

Vous avez le choix parmi plusieurs fonds d'investissement internes (branche 23) qui investissent à leur tour dans une variété de fonds ou portefeuilles (**sous KITE Bold**). Sélectionnés par Belfius Insurance, ces fonds ouvrent la voie à un beau rendement potentiel.

**Selon la thématique ou le style de gestion**, les fonds sont répartis en **4 catégories**.

- Catégorie Top Funds**: un choix de fonds gérés par des gestionnaires de fonds internationaux de renom. Les fonds ont été sélectionnés au vu d'excellentes performances passées et de leur potentiel de croissance dans les conditions de marché actuelles.
- Catégorie Target Return**: un choix de fonds gérés par des gestionnaires de fonds internationaux de renom. Les fonds s'accompagnent d'un objectif de rendement et souvent aussi d'une limite maximale de volatilité. La volatilité donne la mesure des fluctuations de cours. En raison d'une gestion spécifique, ces fonds renforcent la diversification dans votre portefeuille d'investissements.
- Catégorie Belgian Economy**: un assortiment proposé par le gestionnaire de fonds Candriam. Les fonds investissent en actions belges, éventuellement en combinaison avec des obligations belges.
- Catégorie Sustainable**: un choix de nouveaux fonds mixtes durables gérés par le gestionnaire de fonds Candriam. Les investissements portent sur des trackers durables et des fonds durables de Candriam suivant les convictions du gestionnaire.  
Notons également la présence d'un fonds mixte durable que le gestionnaire **Econopolis** gère sur la base de ses convictions. Le portefeuille est principalement composé d'actions et d'obligations. Des positions limitées en devises y sont également présentes.

Enfin, l'offre comprend aussi un **fonds cash** (fonds de trésorerie) géré par Candriam, par exemple pour parquer temporairement des bénéfices réalisés.

Vous choisissez vous-même les fonds dans lesquels vous voulez investir, notamment en fonction de votre appétit au risque, de votre âge et de vos propres attentes.

Belfius vous propose aussi **des portefeuilles types** qui permettent d'investir dans un panier bien diversifié de fonds sélectionnés.

Le rendement et le capital de ces fonds ne sont pas garantis.

### Plus de sécurité

Vous pouvez intégrer la sécurité en investissant une partie de la prime dans une assurance branche 21 (**KITE SAFE**). De cette manière, vous bénéficiez d'un taux d'intérêt garanti, éventuellement complété d'une participation bénéficiaire variable.

Le reste de la prime est investi dans des fonds de l'assurance branche 23 (**KITE Bold**) avec la perspective d'un beau rendement potentiel.

À la fin de la période de taux garanti de l'assurance branche 21 (minimum 8, maximum 9 ans), vous pouvez compter pour la prime totale nette sur une **garantie de capital à hauteur de 5%, 10%, 20% ou 30% proportion que vous choisissez vous-même à chaque versement**.

En combinant une assurance branche 21 et des fonds branche 23, vous profitez d'un autre avantage: les éventuels bénéfices des fonds branche 23 peuvent être transférés sans prélèvements fiscaux (ni précompte mobilier, ni taxe) vers l'assurance branche 21. Cela permet par exemple de mettre à l'abri les gains de vos fonds branche 23. Si votre horizon d'investissement approche, c'est aussi un moyen pour réduire en partie le risque en transférant (progressivement) la réserve de vos fonds dans votre contrat branche 21.

Sachez aussi que la durée de 8 ans d'un contrat branche 21, après laquelle vous n'êtes plus redevable du précompte mobilier, prend cours dès le jour du premier versement dans le contrat branche 21.

### Autres caractéristiques

#### ■ Pas de précompte mobilier

En vertu de la législation fiscale actuelle, qui est néanmoins susceptible de changer, vous ne payez pas de précompte mobilier sur la plus-value en cas de rachat (partiel) ou de conversion (partielle) de la réserve à partir d'un **fonds branche 23** vers un autre fonds branche 23 ou un transfert vers votre contrat branche 21. À ce moment, vous ne devez pas non plus payer d'autres taxes.

Dans **une assurance branche 21**, 8 ans après le premier versement, vous ne payez plus de précompte mobilier en cas de rachat ou de transfert de la réserve vers un fonds branche 23.

Vous payez seulement la taxe de 2% sur les assurances au moment du versement, après quoi vous n'êtes plus redevable d'une taxe.

### Comment souscrire?

Vous pouvez souscrire un contrat KITE Mix via votre agence Belfius.

Vous pouvez adresser toutes vos questions à **Belfius Connect** au **02 222 12 01** ou via «**Contact**» sur [belfius.be](https://www.belfius.be).

## ■ Un investissement flexible

Vous épargnez à votre propre rythme. C'est vous qui décidez du montant du versement. Le premier versement ne peut être inférieur à 1.000 euros. Par la suite, le montant minimum des versements est de 25 euros.

Avec un **plan d'épargne**, vous investissez régulièrement des sommes fixes si vous le souhaitez. En ce qui concerne les fonds de la branche 23, l'avantage se situe dans un risque atténué. Vous versez tantôt quand les cours sont élevés, tantôt quand ils sont bas. Autrement dit, sur l'ensemble de votre horizon d'investissement, vos fonds produisent un rendement moyen.

Vous pouvez aussi choisir d'autres fonds ou une autre combinaison de vos fonds actuels dans votre contrat branche 23, sans vous soucier des frontières entre catégories. Cela concerne à la fois la **réserve constituée** de vos fonds et les **nouveaux versements**. **Vous pouvez ainsi réajuster le portefeuille à votre situation personnelle (p.ex. horizon d'investissement raccourci) ou à l'évolution des conditions sur les marchés financiers.**

**Par ailleurs, la conversion (partielle) de la réserve d'un fonds à un autre fonds est gratuite 1 fois par période de 12 mois.**

**La conversion (partielle) de la réserve du fonds cash vers un autre fonds est toujours gratuite.**

**Vous êtes libre de transférer ou non une partie de la réserve de votre contrat branche 23 vers votre contrat branche 21.** Dans ce cas, des frais de 1% sont prélevés sur la réserve transférée.

Il en va également ainsi en cas de transfert (partiel) de la réserve de votre contrat branche 21 vers votre contrat branche 23; via la clause de conjoncture ou via les frais de sortie financiers en cas d'augmentation de taux, des frais sont éventuellement facturés. Dans ce cas, le précompte mobilier est prélevé si le transfert intervient dans les 8 ans.

## ■ Quant à votre capital, il reste disponible

Dans le contrat KITE Mix, vous ne payez les **frais de sortie que dans les 5 premières années. Après cela, les retraits sont gratuits.** Sur la partie branche 21, il est possible que des frais soient demandés via la clause de conjoncture ou via les frais de sortie financiers en cas de hausse de taux.

Vous pouvez racheter **gratuitement** la réserve de votre contrat à des **moments déterminés**:

- en cas de **rachat partiel, 1 fois par période de 12 mois, jusqu'à 10% maximum de la réserve acquise, avec un plafond de 25.000 euros.** Dans votre contrat branche 23, vous décidez vous-même si le retrait portera sur la réserve d'un fonds déterminé ou sur une combinaison des fonds dans lesquels vous investissez. Pour votre contrat branche 21, le rachat n'est intéressant qu'après 8 ans, car à ce stade, vous ne devez plus payer de précompte mobilier.
- si vous **retirez périodiquement (p.ex. chaque mois, chaque trimestre, une fois par an) des sommes (formule confort) de votre contrat branche 23 avec un minimum de 125 euros par an et un maximum de 20% de la valeur du contrat au moment où vous demandez la formule confort.** Le retrait se fait automatiquement en fonction de la pondération de la réserve dans les différents fonds. Vous pouvez mettre fin aux retraits rapidement et gratuitement, ou modifier le montant souhaité. La formule confort permet d'effectuer des retraits périodiques sans précompte mobilier et sans frais. Cette possibilité est intéressante pour l'investisseur qui désire profiter d'un revenu périodique appréciable dans le contexte actuel de faiblesse des taux sur les investissements à taux fixe. La formule confort ne peut cependant se combiner avec la première situation. Si vous associez un contrat branche 21 et un contrat branche 23 (KITE MIX), la formule confort n'est possible que pour le contrat branche 23.

Enfin, il n'y a pas non plus de précompte mobilier ni de frais en cas de paiement pour cause de décès.

## ■ Options intéressantes

Si vous désirez adapter la gestion de votre contrat branche 23 à vos besoins, vous pouvez le faire gratuitement.

- à chaque versement, il est possible de limiter automatiquement les pertes futures (via **Stop-Loss**) pour un fonds déterminé ou de mettre automatiquement à l'abri (via **Lock-Win**) les gains futurs d'un fonds déterminé. Dans ce cas, une partie de la réserve du fonds est transférée gratuitement au fonds cash.
- vous pouvez aussi adapter automatiquement la pondération des différents **fonds à la dernière répartition de votre choix.** L'opération a lieu gratuitement à intervalles réguliers.

## ■ Possibilité de couverture décès

Si vous le souhaitez, vous pouvez aussi contracter une couverture décès supplémentaire. **En cas de décès, cette garantie donne droit à un capital assuré prédéfini ou à 10% en plus de la réserve.** Cela peut être utile pour laisser un pécule aux bénéficiaires en cas de décès, par exemple pour payer tout ou partie des droits de succession.

## ■ Un instrument de planification successorale

**En tant que preneur d'assurance, c'est vous qui tenez les rênes.**

Vous disposez normalement de tous les droits sur le contrat. Vous pouvez par exemple racheter votre réserve (partiellement), vous déterminez la stratégie d'investissement, vous pouvez désigner un ou plusieurs bénéficiaire(s) et en changer éventuellement par la suite (p.ex. en cas de séparation), etc. Et si l'assuré décède pendant la durée du contrat, la valeur du contrat est payée à la (aux) personne(s) que vous avez désignée(s) comme bénéficiaire(s). C'est un bon moyen pour inclure dès à présent vos (petits)-enfants dans la planification de votre succession.

Cette assurance constitue donc un **instrument de planification successorale.**

# Les fonds en bref

Voici un aperçu des différentes catégories de fonds d'investissement interne. Vous trouverez au verso davantage d'informations sur la politique d'investissement des différents fonds.

La valeur de tous les fonds est exprimée en euros.

Style de gestion / Thématique	Type de Fonds	Fonds
<b>Top Funds</b>	Fonds d'actions	BI Templeton Asian Smaller Co A EUR
		BI BlackRock Global Funds European A2
		BI Invesco Pan European Structured Eq A
		BI Robeco US Large Cap Equities D EUR
		BI Aberdeen Global Japanese Eq F A2 EUR
	Fonds mixtes	BI JPMorgan Global Income A (acc) EUR
		BI Carmignac Patrimoine A EUR acc
		BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR
		BI Ethna Dynamisch T
		BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT
		BI Ethna Aktiv T
		BI R Co-Valor
		BI Allianz Dynamic MA Strategy 75
		BI Capital Group Global Allocation H
	Fonds obligataires	BI Invesco Global Income Fund
BI Echiquier Arty		
<b>Target Funds</b>	Fonds d'actions	BI Fidelity F Emerging Market Debt A Acc
		BI Templeton Glob. Total Return A Eur H1
	Fonds mixtes	BI BlackRock Americas Div Eq Abs Ret Hdg
		BI Schroder ISF Europ Eq Abs Return A
		BI JPM Glob Macro Opp A(Acc) Eur
		BI M&G Dynamic Allocation Fund A Eur
		BI Fidelity G Multi Ass Tact Mod A Eur H
		BI Invesco Glob Target Return A Acc EUR
		BI NN First Class Multi Asset Premium P
		BI Pictet MA Global Opportunities
	Fonds obligataires	BI Aberdeen Glob Diversified Growth Fund
		BI Nordea 1-Alpha 10 MA Fund
		BI Nordea-1 Flex Fixed Income Fund BP
		BI Jupiter JGF Dynamic Bond L EUR Acc
		BI Legg Mason WA Macro Opp Bond A Hdg
<b>Belgian Economy</b>	Fonds d'actions	BI BlueBay EM Unconstrained Bond Fund H
	Fonds mixtes	BI Candriam Belgian Small & Mid Caps
<b>Sustainable</b>	Fonds mixtes	BI Candriam Belgian Allocation
		BI Candriam Sustainable Balanced
		BI Candriam Sustainable Dynamic
<b>Cash</b>	Fonds monétaires	BI Econopolis Smart Convictions
		BI Candriam Money Market Euro

Pour en savoir plus sur la politique d'investissement et le niveau de risque (SRRI) des différents fonds, consultez le règlement de gestion disponible dans les agences Belfius ainsi que sur [belfius.be](http://belfius.be). Le site [www.belfius.be](http://www.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» (KID en anglais), disponible dans les agences Belfius ainsi que sur [belfius.be](http://belfius.be). Pour en savoir plus sur les portefeuilles types, consultez le Flash disponible dans les agences Belfius ainsi que sur [belfius.be](http://belfius.be).

# Conditions importantes du contrat KITE Mix

KITE Mix est un produit d'assurance-vie (branche 21 et branche 23) proposé par Belfius Insurance SA, entreprise d'assurances de droit belge agréée sous le n° 37 pour exercer les activités «Vie». Voici les principales conditions

## FRAIS

### Frais d'entrée

Maximum: 2,50%

### Frais de sortie

5%, 4%, 3%, 2%, 1%, 0% selon que le rachat a lieu au cours de la 1<sup>e</sup>, 2<sup>e</sup>, 3<sup>e</sup>, 4<sup>e</sup> ou 5<sup>e</sup> année ou suivante à compter du début du contrat. **À partir de la 6<sup>e</sup> année, il n'y a donc plus de frais de sortie.**

Dans un contrat branche 21, en cas d'augmentation de taux, il est possible que des frais soient demandés via la clause de conjoncture/les frais de sortie financiers.

Vous pouvez racheter la réserve sans frais à des moments déterminés. Les situations dans lesquelles vous pouvez sortir sans frais sont énumérées au recto de cette documentation.

### Frais supplémentaires sur les fonds de la branche 23

Ces frais diffèrent selon la catégorie. Ces frais sont prélevés par l'assureur et calculés sur la valeur d'inventaire.

#### ▪ Catégorie Top Funds

0,75% par an pour les fonds d'actions, 0,55% par an pour les fonds mixtes, 0,35% par an pour les fonds d'obligations. Ces frais seront imputés à côté des frais des fonds sous-jacents.

#### ▪ Catégorie Target Return

0,55% par an quel que soit le type de fonds. Ces frais seront imputés à côté des frais des fonds sous-jacents.

#### ▪ Catégorie Belgian Economy

Sur les fonds de la branche 23 de Candriam, il n'est pas prélevé de frais de gestion supplémentaires en plus des frais des fonds sous-jacents.

#### ▪ Catégorie Sustainable

Pour les nouveaux fonds Sustainable gérés par Candriam, les frais pour le fonds de la branche 23 vont de 1,05% par an, à maximum 1,5% par an, en fonction des prestations du fonds. Les frais du portefeuille sous-jacent sont limités à maximum 0,30 % par an.

Pour le fonds Sustainable géré par Econoplis, les frais pour le fonds de la branche 23 sont limités à maximum 0,1% sur une base annuelle. À cela s'ajoutent les frais du fonds sous-jacent.

Sur le fonds cash du contrat branche 23, il n'est pas prélevé de frais en plus des frais du fonds sous-jacent.

### Frais en cas de conversion de la réserve entre fonds ou de transfert vers le contrat branche 21 ou inversement

Chaque première conversion (partielle) de la réserve entre les fonds de la branche 23 est gratuite une fois par période de 12 mois. Dans les autres cas, des frais sont prélevés à raison de 1% de la valeur convertie. Une conversion (partielle) de la réserve du fonds cash vers un autre fonds de la branche 23 est toujours gratuite.

Un transfert (partiel) de la réserve entre les fonds de la branche 23 et le contrat branche 21 ou inversement fait l'objet de frais à raison de 1% de la valeur convertie. En cas de transfert (partiel) de la réserve entre un contrat branche 21 et des fonds de la branche 23, des frais peuvent aussi être prélevés via la clause de conjoncture/les frais de sortie financiers si les taux augmentent.

## ASPECTS FISCAUX

Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client (personne physique – Impôt des personnes physiques) et il est susceptible d'être modifié ultérieurement:

- pas de précompte mobilier sur un rachat ou une conversion de la réserve pour les fonds branche 23
  - pas de précompte mobilier en cas de paiement à l'occasion d'un décès
- taxe sur les assurances: 2% sur les primes payées

Tout impôt ou taxe existant ou futur applicable au contrat est à la charge du souscripteur ou du ou des bénéficiaires.

En ce qui concerne les droits de succession (ou l'impôt de succession), les dispositions légales et réglementaires belges sont applicables.

Pour de plus amples informations, vous pouvez consulter le document "Informations pré-contractuelles supplémentaires" du produit. Ce produit est soumis à la législation belge. Les investisseurs soumis à un autre régime fiscal que le régime belge, sont priés de se renseigner sur les règles fiscales qui leur sont appliquées.

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DES FONDS DE LA BRANCHE 23

### BI Templeton Asian Smaller Co A EUR (BE6253644544)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *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 smallcaps (entreprises qui présentent au moment de l'achat une capitalisation boursière de moins de 2 milliards USD) établies en Asie et/ou qui déploient une part importante de leurs activités dans cette région. La région asiatique regroupe les pays suivants (liste non exhaustive): Bangladesh, Cambodge, Hong Kong, Inde, Indonésie, Corée, Malaisie, République populaire de Chine, Pakistan, Philippines, Singapour, Sri Lanka, Taiwan, Thaïlande et Vietnam.

### BI BlackRock Global Funds European A2 (BE6253647570)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Black Rock Global Funds European Fund A2 (code ISIN: LU0011846440)*. L'objectif est de maximiser le rendement total (accroissement du capital et revenus du fonds) en euros, en investissant principalement dans les actions d'entreprises domiciliées en Europe ou y exerçant la majeure partie de leurs activités économiques.

### BI Robeco US Large Cap Equities D EUR (BE6253643538)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Robeco US Large Cap Equities D EUR (code ISIN: LU0474363974)*, qui investit à son tour dans de grandes entreprises aux États-Unis. Le fonds se compose essentiellement d'actions affichant une capitalisation 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 ils baissent, par le moyen d'une gestion active des risques.

### BI Aberdeen Global Japanese Eq F A 2 EUR (BE6253645558)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Aberdeen Global Japanese Equity Fund A 2 (EUR) Acc (code ISIN: LU0476876759)*. Ce fonds a pour vocation de combiner les revenus et l'accroissement du capital à long terme en investissant principalement en actions de sociétés situées ou ayant de nombreuses activités au Japon. Le risque de change du yen vis-à-vis de l'euro est couvert.

### BI Invesco Pan European Structured Eq A (BE6277919799)

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

### BI Fidelity F Emerging Market Debt A acc (BE6253648586)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Fidelity Funds Emerging Market Debt Fund A Acc Euro (code ISIN: LU0238205289)*. Il vise à réaliser des rendements et l'accroissement du capital en investissant principalement dans des titres de créances émanant de marchés émergents du monde entier, en devises solides et éventuellement en devises locales. Le fonds peut aussi investir dans d'autres types de titres (en devises solides ou locales), notamment les obligations et les actions des entreprises d'un marché émergent. Les obligations en portefeuille peuvent être de moindre qualité. Les investissements portent – sans que cette liste soit exhaustive – sur l'Amérique latine, l'Asie du Sud-est, l'Afrique, l'Europe de l'Est (Russie comprise) et le Moyen-Orient.

### BI Templeton Glob. Total Return A EUR H1 (BE6277915755)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR H1 (code ISIN: LU0294221097)*. Le principal objectif est de générer un maximum de rendement total en USD, une combinaison de revenus d'intérêts, de croissance du capital et de gains de change, dans le cadre d'une gestion prudente. Pour atteindre son objectif, le fonds investit principalement dans un portefeuille de titres de créance à taux fixe et/ou variable et d'obligations (y compris des titres de bonne qualité et de qualité inférieure à Investment grade), émises par des États, des organismes publics ou des entreprises du monde entier. Le risque de change de la valeur d'inventaire en USD convertie en euro est couvert. La durée du portefeuille est gérée activement.

### BI Carmignac Patrimoine A EUR Acc (BE6253646564)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Carmignac Patrimoine A EUR acc (code ISIN: FR0010135103)*. Les principaux moteurs de performance sont d'une part les actions. Le fonds est exposé à maximum 50% de l'actif net en actions internationales (toutes capitalisations, sans contrainte sectorielle ou géographique; pays émergents inclus dans la limite de 25% de l'actif net). D'autre part, le fonds investit dans des produits de taux: l'actif net du fonds est investi de 50% à 100% en obligations publiques et privées à taux fixe et/ou variable, ainsi qu'en instruments du marché monétaire. La notation moyenne des obligations détenues est au moins «Investment Grade». Les produits de taux des pays émergents ne dépasseront pas 25% de l'actif net. Le fonds peut utiliser, en exposition et en

couverture, les devises autres que la devise de valorisation du fonds. La durée du portefeuille est gérée activement.

#### **BI Ethna Fund Aktiv T (BE6253649592)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *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.

#### **BI JP Morgan Global Income A (acc) EUR (BE6266399052)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *JP Morgan Global Income Fund A (acc) – EUR* (code ISIN: LU0740858229), qui investit à l'échelle mondiale dans des obligations, des actions et des fonds d'investissement immobiliers (REIT). Les obligations sont surtout sélectionnées sur la base de coupons potentiellement attrayants, et les actions pour leur rendement en dividendes. Le processus d'allocation flexible laisse aux gestionnaires une certaine liberté de mouvement en termes de classes d'actifs, de secteurs et de marchés, selon les opportunités qui se présentent. Le fonds peut aussi faire appel à des produits dérivés. Les entreprises émettrices des titres en portefeuille peuvent aussi se trouver dans les pays émergents. Le fonds peut investir dans des obligations de catégorie inférieure à Investment Grade ou dans des titres non notés. Le risque de change vis-à-vis de l'euro est couvert pour une grande partie.

#### **BI BlackRock GF Global Allocation A2 EUR (BE6266400066)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Blackrock Global Funds Global Allocation Fund A2 – EUR* (code ISIN: LU0171283459). Le fonds cherche à maximiser le rendement en combinant la croissance du capital et les revenus en USD. À cette fin, il investit partout dans le monde dans divers actifs. La répartition des actifs dépend de la situation et des attentes des acteurs des marchés financiers. Dans une situation normale, au moins 70% du total des actifs sont investis en actions et en valeurs à taux fixe. Parmi les titres à taux fixe, on trouve des obligations et des instruments du marché monétaire (titres de créance de courte durée). Le fonds peut aussi détenir des dépôts et des liquidités. La durée du portefeuille est gérée activement.

#### **BI Ethna Dynamisch T (BE6277916761)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Ethna Fund AKTIV T* (code ISIN: LU0455735596). La politique d'investissement du fonds vise principalement à réaliser une plus-value intéressante en euros, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur, de protection du capital et de liquidité de l'actif total. 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. L'investissement en certificats de marchandises (p.ex. métaux nobles, matières premières) ne peut dépasser 20% de l'actif total. La valeur des investissements en actions et fonds d'actions ne dépasse normalement pas 70% de l'actif total. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas excéder 10% de l'actif total. Le fonds peut avoir recours à des produits dérivés afin de couvrir ou d'accroître son actif.

#### **BI Flossbach v Storch – Multiple Opp II RT (BE6277918783)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Flossbach von Storch – Multiple Opportunities II RT* (code ISIN: LU1038809395). L'objectif de ce fonds consiste à accroître raisonnablement le capital investi, en tenant compte du risque d'investissement. La stratégie d'investissement se fait 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 (éventuellement convertibles), des instruments du marché monétaire, des certificats, des fonds, des liquidités et des dépôts à terme. Un maximum de 20% de l'actif net peut être investi indirectement en métaux nobles. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas excéder 10% de l'actif total. Le fonds peut faire appel à des produits dérivés pour la couverture ou l'accroissement de l'actif.

#### **BI Invesco Global Income Fund (BE6306590389)**

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.

#### **BI Capital Group Global Allocation Fund (BE6306589373)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Capital Group Global Allocation Fund* (ISIN: LU1006076209). 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.

#### **BI R Co-Valor (BE6306583319)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *R Co-Valor* (ISIN: FR0011253624). Le fonds 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. Le fonds n'a donc pas d'indicateur de référence. La sélection des valeurs sous-jacentes du fonds 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.

#### **BI Allianz Dynamic MA Strategy 75 (BE6306587351)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Allianz Dynamic MA Strategy 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.

#### **BI Echiquier Arty (BE6306591395)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Arty Echiquier* (ISIN: FR0010611293). Echiquier ARTY vise 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.

#### **BI JPM Glob Macro Opp A (Acc) Eur (BE6280087162)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *JPM Global Macro Opportunities A (Acc) Eur* (ISIN: LU0095938881). Le fonds vise un accroissement du capital plus important que le produit des liquidités. À cette fin, il investit surtout dans des titres, partout dans le monde, en faisant appel le cas échéant à des instruments financiers dérivés. Le fonds investit dans des actions, des instruments liés aux indices des matières premières, des titres convertibles, de la dette, des dépôts auprès des institutions de crédit et des instruments du marché monétaire. Les émetteurs de ces valeurs peuvent être installés dans n'importe quel pays, marchés émergents compris. Le fonds peut aussi investir dans des titres de créance en dessous de l'«investment grade» ou sans notation. L'allocation des actifs est flexible; elle peut faire appel à des positions longues ou courtes pour adapter aux conditions et aux opportunités du marché son exposition aux différents marchés et classes d'actifs. L'allocation peut varier fortement. Le cas échéant, l'exposition à certains marchés, secteurs ou devises peut être concentrée. Pour réaliser son objectif d'investissement, le fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés. Ces instruments peuvent aussi servir à couvrir des risques. Le fonds peut investir dans des actifs libellés en toutes devises et la position en devises peut faire l'objet d'une couverture.

#### **BI M&G Dynamic Allocation Fund A Eur (BE6280088178)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *M&G Dynamic Allocation Fund A Eur* (ISIN: LU1582988058). Le fonds a pour vocation d'offrir des rendements totaux positifs sur des périodes de trois ans, en s'appuyant sur un portefeuille d'actifs du monde entier, géré avec flexibilité. La réalisation d'un rendement positif sur cette durée ou une autre n'est pas garantie, et il est possible que l'investisseur ne récupère pas la somme investie. Le fonds peut investir dans plusieurs types d'actifs. Le gestionnaire du fonds peut détenir des positions particulièrement concentrées dans:

- tout type d'actif autorisé;
- toute devise;
- issus de toute partie du marché;
- dans le monde entier.

Le fonds peut investir plus de 35% dans des titres émis ou garantis par un État membre de l'EEE ou par d'autres pays visés dans le prospectus du fonds. Cette exposition peut aller de pair avec le recours à des dérivés pour atteindre l'objectif du fonds. Le fonds peut utiliser des dérivés à des fins d'investissement et de couverture.

#### BI Fidelity G Multi Ass Tact Mod A Eur H (BE6280083120)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Fidelity Funds Global Multi Asset Tactical Moderate Fund A Acc Euro Hedged* (ISIN: LU0365262384). Ce fonds vise une croissance modérée du capital à long terme. Il investit à l'échelle mondiale dans un éventail d'actifs qui génèrent une exposition aux obligations, actions d'entreprises, matières premières, immobilier et liquidités. Le fonds investit au maximum à 65% dans les actions d'entreprises. Le fonds peut investir dans des obligations émises par des pouvoirs publics, des entreprises et d'autres instances. Il peut utiliser des dérivés pour limiter les risques, réduire les coûts ou générer davantage de capital ou de revenus, en accord avec le profil de risque du fonds. Le fonds est libre de prendre ses décisions d'investissement dans le cadre de ses objectifs et de sa politique d'investissement. La couverture en devises permet de limiter considérablement le risque de pertes sur les participations en devises autres que la devise commerciale, dues aux fluctuations défavorables des cours de change. La couverture a également pour effet de limiter le potentiel de gain en devises. Les revenus du fonds sont capitalisés dans le prix des actions.

#### BI Invesco Glob Target Return A Acc EUR (BE6280084136)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Invesco Global Targeted Returns Fund – A Acc EUR* (ISIN: LU1004132566). L'objectif du fonds consiste à réaliser un rendement total positif sur une période glissante de trois ans, dans toutes les conditions de marché; il vise un rendement brut de 5% par an au-delà du taux EURIBOR à trois mois (ou d'un taux de référence comparable). Le fonds s'efforce d'atteindre cet objectif avec moins de la moitié de la volatilité des actions mondiales, sur la même période glissante de trois ans. La réalisation d'un rendement positif et de l'objectif de volatilité n'est pas garantie. Le fonds fait appel à une large panoplie d'idées et techniques d'investissement pour obtenir l'exposition à une sélection d'actifs dans tous les secteurs économiques du monde entier, notamment les actions d'entreprises, les titres de créance (émis par des pouvoirs publics ou des entreprises), les matières premières, les droits de participation d'autres fonds (cotés en bourse ou non), les liquidités et les instruments du marché monétaire. Pour assurer une diversification prudente du risque et du portefeuille, le fonds réunit à tout moment au moins cinq idées d'investissement différentes correspondant à trois types d'actifs. Le fonds prendra des positions en utilisant dans une large mesure les dérivés financiers (instruments complexes), et la position d'investissement totale du fonds dépassera dans une mesure considérable son patrimoine net. Le fonds fait l'objet d'une gestion active dans le cadre de ses objectifs, sans référence à un benchmark. Les revenus éventuels du fonds y sont réinvestis.

#### BI NN First Class Multi Asset Premium P (BE6280089184)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *NN (L) First Class Multi Asset Premium – P* (ISIN: LU1052149363). Ce fonds cherche à réaliser un rendement d'investissement positif et à dépasser le benchmark Euribor 1 mois sur un cycle de marché complet. La stratégie repose sur une approche flexible de l'investissement, conçue pour réagir adéquatement à un environnement de marché en évolution rapide. Le gestionnaire du fonds peut investir dans les catégories traditionnelles (actions, obligations, liquidités) et adopter des stratégies d'investissement avancées (par exemple à base de dérivés). Ces principes sont à la base de l'étalement du portefeuille. D'autres catégories d'investissement et instruments peuvent également servir les objectifs d'investissement. À l'aide des dérivés, le fonds peut prendre des positions longues et courtes dans la perspective de ses objectifs. En principe, le fonds ne vous distribue pas de dividendes: tous les produits sont réinvestis dans le fonds.

#### BI BlackRock Americas Div Eq Abs Ret Hdg (BE6289031369)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *BlackRock Strategic Funds – Americas Diversified Equity Absolute Return Fund A2 EUR Hedged* (ISIN: LU0725892466). Le fonds poursuit un rendement absolu positif en combinant l'accroissement du capital et les revenus, indépendamment des conditions de marché. Le fonds vise une exposition d'au moins 70% aux actions et autres titres apparentés de sociétés installées ou cotées aux États-Unis, au Canada et en Amérique latine. À cette fin, le fonds investit à concurrence d'au moins 70% dans les actions et les titres apparentés et, si le gestionnaire le juge opportun, les titres à taux fixe (comme les obligations), les instruments du marché monétaire (titres de créance de court terme), les dépôts et les liquidités. Les titres liés aux actions comprennent aussi des instruments financiers dérivés. À tout moment, une part importante du patrimoine du fonds, voire sa totalité, peut être détenue sous la forme de liquidités, afin de couvrir l'exposition générée par le recours aux dérivés, ou pour contribuer à la réalisation de l'objectif d'investissement. Le fonds est libellé en USD, mais dans la version sélectionnée, le dollar est couvert par rapport à l'euro.

#### BI Schroder ISF Europ Eq Abs Return (BE6289036418)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Schroder International Selection Fund European Equity Absolute Return A EUR Acc* (ISIN: LU1046235062), qui vise l'accroissement du capital. Le rendement absolu signifie que sur une période de 3 ans, quelles que soient les conditions du marché, le fonds s'efforce de produire un rendement positif,

mais cela n'est pas garanti, et votre capital court un risque. Le fonds sera exposé pour au moins deux tiers, via des positions longues ou courtes, aux entreprises européennes. Sans préférence pour un secteur particulier, le fonds s'efforce d'exploiter les opportunités d'investissement créées par les fluctuations de l'activité économique sur le marché européen. On investit sur la base des mérites des entreprises individuelles, afin que le fonds génère des revenus indépendants des mouvements du marché au sens large. Le fonds peut aussi investir dans d'autres instruments financiers et détenir des dépôts en liquidités. Le fonds peut avoir recours à des dérivés pour atteindre l'objectif d'investissement, pour limiter le risque ou pour améliorer l'efficacité de sa gestion. Le fonds peut tirer parti de l'effet de levier et adopter des positions courtes.

#### BI Nordea-1 Flex Fixed Income Fund BP (BE6289035402)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Nordea-1 Flexible Fixed Income Fund BP EUR* (ISIN: LU0915365364). Le fonds a pour vocation d'offrir à ses clients une exposition diversifiée aux marchés mondiaux des valeurs à taux fixe, tout en générant un meilleur rendement que les liquidités. Le fonds vise la neutralité par rapport au marché sur un cycle d'investissement. Le processus d'investissement repose sur une allocation active, à la fois tactique et stratégique, sur une robuste diversification des catégories d'actifs à taux fixe et sur une gestion active des devises. Le fonds peut être exposé à d'autres devises que la devise de base par l'intermédiaire de ses investissements et/ou positions en liquidités. Dans sa stratégie d'investissement, le fonds exploitera activement cette exposition aux devises.

#### BI Jupiter JGF Dynamic Bond L EUR Acc (BE628903381)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond Class L EUR Acc* (ISIN: LU0853555380). Le fonds se donne pour objectif d'obtenir des rendements élevés en vue de l'accroissement du capital à long terme. Le fonds investira principalement dans des obligations à haut rendement, des obligations de grade investissement, des obligations d'État, des obligations convertibles et d'autres obligations. Les obligations convertibles sont des obligations d'entreprises avec une option qui permet à l'investisseur de convertir ces titres en actions, moyennant un prix déterminé, à des moments déterminés pendant la durée de l'obligation convertible. Tous les revenus obtenus dans le cadre de cette catégorie d'actions seront accumulés (automatiquement réinvestis et reflétés dans le prix des actions). Le gestionnaire du portefeuille est libre de choisir le type d'investissement, sans référence à un benchmark particulier.

#### BI Legg Mason WA Macro Opp Bond A Hdg (BE6289034397)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund Class A Euro Acc (Hedged)* (ISIN: IE00BHFBD143). Le fonds vise un maximum de rendement total via l'accroissement du capital et les revenus. Le fonds investit sur les marchés obligataires mondiaux, y compris ceux des pays développés et émergents. Une part importante des investissements du fonds porte sur différents types de contrats financiers, principalement des dérivés, pour contribuer à la réalisation des objectifs du fonds, pour limiter les risques et les frais, ou pour générer davantage d'accroissement ou de revenus.

#### BI BlueBay EM Unconstrained bond Fund H (BE6306595438)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *BlueBay Emerging Market Unconstrained Bond Fund* (ISIN: LU1278659575). Le fonds recherche le rendement, sans référence à un benchmark et quelles que soient les conditions du marché, d'une part en générant des revenus, d'autre part en faisant croître la mise initiale. Les investissements portent surtout sur des obligations produisant un intérêt fixe. Le fonds investit dans des obligations présentant tous les niveaux de notation. Généralement, le fonds investit au moins pour moitié dans des obligations à taux fixe émises par des autorités publiques, des banques et des entreprises qui sont installées dans les pays émergents ou qui y exercent une part essentielle de leurs activités (cela peut comprendre des émetteurs en difficultés financières). Au moins la moitié des investissements du fonds sont exposés à des obligations d'État, des devises et/ou des taux d'intérêt de marchés émergents (soit directement, soit via des instruments financiers comme les dérivés). Le fonds peut investir jusqu'à 20% de son patrimoine net en Chine continentale. Le fonds peut faire usage de dérivés (futures, options et swaps, liés à la hausse et à la baisse d'autres actifs) pour générer une exposition aux actifs sous-jacents ou pour augmenter/réduire cette exposition et produire ce faisant un effet de levier, ce qui peut accentuer les fluctuations du fonds. Le gestionnaire du fonds veillera à ce que l'utilisation de dérivés ne modifie pas essentiellement le profil de risque global. Le fonds s'exposera activement aux investissements en devises solides (devises de pays économiquement et politiquement stables, négociées partout dans le monde) comme en devises locales (devises des marchés émergents). Le fonds est libellé en USD, mais dans la version sélectionnée, le dollar est couvert par rapport à l'euro.

#### BI Pictet MA Global Opportunities (BE6306592401)

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Pictet MA Global Opportunities* (ISIN: LU1115920636). Objectif: augmenter la valeur de votre investissement. Le fonds investit principalement dans un large éventail d'obligations, y compris les obligations convertibles, dans les instruments du marché monétaire, les actions et les dépôts. Les investissements peuvent se situer en Chine continentale et dans les marchés émergents. Le fonds peut investir sur tous les continents, dans tous les secteurs, devises et niveaux de solvabilité. Le fonds peut faire appel à des dérivés pour réduire certains risques (couverture) et renforcer l'efficacité de la gestion. Il peut faire usage de produits structurés pour se ménager des positions dans les actifs en portefeuille. Devise: EUR. Dans sa gestion active du fonds, le gestionnaire applique une approche intégrant la gestion des risques pour

profiter d'opportunités de rendement supplémentaires. Il pratique une stratégie d'allocation des actifs empreinte de flexibilité.

#### **BI Aberdeen Glob Diversified Growth Fund (BE6306593417)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Aberdeen Global Diversified Growth Fund* (ISIN: LU1402171232). Le fonds a pour objectif d'accroître le capital tout en obtenant des revenus grâce à une gestion active de l'allocation à l'échelle mondiale. Les investissements portent notamment sur (liste non exhaustive) les actions d'entreprises, les obligations (emprunts produisant un taux d'intérêt fixe ou variable) émises par des pouvoirs publics, banques et entreprises internationales, soit directement, soit via les fonds de placement. Le fonds peut faire appel à des techniques d'investissement (parmi lesquelles des dérivés) pour protéger et augmenter sa valeur tout en veillant à maîtriser les risques. Les dérivés (futures, options et swaps) sont liés à la hausse et à la baisse de la valeur d'autres actifs. Leur prix est en quelque sorte «dérivé» d'autres actifs. Ils peuvent générer du rendement lorsque le cours des actions et/ou les indices baissent. Recommandation: ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui ont l'intention de retirer leur mise dans un délai de 3 à 6 ans. Le fonds fait l'objet d'une gestion active dans le cadre de ses objectifs, sans être contraint par un benchmark.

#### **BI Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund (BE6306594423)**

Le fonds d'investissement interne investit dans le fonds *Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund* (ISIN: LU0445386369). Le fonds se donne pour but d'optimiser le rendement total compte tenu de son objectif de volatilité. Le gestionnaire applique des stratégies divergentes, couvrant une variété de classe d'actifs. La volatilité globale attendue se situe en règle générale autour de 7% dans les conditions de marché normales et autour de 10% dans des conditions défavorables. Ces stratégies sont généralement appliquées, directement ou via des dérivés, dans les classes d'actifs suivantes: titres liés aux actions, titres de créance et instruments du marché monétaire. Le fonds peut investir au maximum 20% de son actif net dans des valeurs adossées à des hypothèques et autres actifs. Le fonds peut être exposé à d'autres devises que la devise de base par l'intermédiaire de ses investissements et/ou positions en liquidités. Dans sa stratégie d'investissement, le fonds exploitera activement cette exposition aux devises. Le fonds peut faire usage de produits dérivés pour limiter le risque et/ou générer davantage de capital ou de revenus. Un dérivé est un instrument financier dont la valeur est liée à celle d'un actif sous-jacent. L'utilisation des dérivés ne va pas sans risques ni sans frais. Le fonds peut recourir dans une large mesure à l'effet de levier. Cela signifie que l'exposition aux marchés sous-jacents et/ou aux effets produits par les instruments du portefeuille du fonds, peut dépasser largement 100%. Les techniques de levier sont de nature à exacerber l'impact des fluctuations dommageables du marché et à atténuer celui des fluctuations favorables. Le fonds peut participer à un programme de prêt de titres. Chaque investisseur peut, sur une base journalière, faire racheter ses parts du fonds. Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui ont l'intention de retirer leur mise dans un délai de 5 ans. Les performances du fonds ne sont pas confrontées à un indice de référence. Le fonds choisit librement les titres dans lesquels il investit.

#### **BI Candriam Belgian Small & Mid Caps (BE9987815166)**

Ce fonds d'investissement interne investit dans le fonds d'actions *Belfius Fund Belgian Small & Mid caps* (LU1060840094), un portefeuille diversifié d'actions de petites et moyennes entreprises (small & mid caps), notamment des entreprises relativement petites cotées en bourse, dont la capitalisation boursière ne dépasse pas 5 milliards d'euros, qui ont leur siège en Belgique ou y exercent la majeure partie de leur activité. Les actions de ces entreprises sont souvent valorisées à un prix qui n'est pas trop cher. Les valeurs immobilières cotées en bourse comprennent des sicav immobilières, des certificats immobiliers et des entreprises immobilières qui investissent dans les bureaux, les magasins, la logistique, l'immobilier résidentiel, les maisons de repos, etc. Il s'agit de valeurs relativement stables, souvent avec un beau rendement en dividendes, propres à diversifier utilement le portefeuille. Les gestionnaires sélectionnent des entreprises sous-valorisées mais de qualité, avec un bon management et la capacité de créer de la valeur. Une trentaine de valeurs ont été sélectionnées, conformément à l'approche «high conviction» des gestionnaires. Le volume du fonds est limité à 50 millions d'euros.

#### **BI Candriam Belgian Allocation (BE9987814151)**

Ce fonds d'investissement interne investit dans le fonds mixte *Belfius Fund Belgian Allocation* (LU1060838940), essentiellement composé d'un portefeuille bien diversifié d'actions et d'entreprises immobilières cotées en bourse, avec une partie investie en obligations d'entreprises, obligations de l'État belge et obligations émises par des entités (semi-)publiques belges. Des émissions privées peuvent également faire partie du portefeuille obligatoire. Dans une pondération neutre, le fonds investit environ 50% en actions, 10% en immobilier coté en bourse et 40% en obligations. Quant à la partie actions, elle regroupe des entreprises opérant en Belgique, relativement petites (small & mid caps), avec une capitalisation boursière n'excédant pas 10 milliards d'euros.

#### **BI Candriam Sustainable Balanced (BE6306751056)**

Ce fonds d'investissement interne investit dans un portefeuille géré par Candriam. Candriam s'efforce d'investir suivant un profil de risque modéré, afin d'obtenir un rendement issu d'une part de la performance de la composante actions et d'autre part de la performance et des revenus de la partie obligations. Le portefeuille est essentiellement investi dans des instruments bien notés en termes de responsabilité sociétale. Candriam investit surtout ses actifs dans des fonds et ETF (trackers d'indice) Sustainable qui génèrent une exposition aux actions, titres de créance, titres liés aux taux d'intérêt, valeurs du secteur immobilier ainsi que, selon les besoins, aux liquidités et aux instruments du marché monétaire. Pour maintenir le risque à un niveau modéré, l'allocation est réguli-

rement adaptée aux différentes classes d'actifs. À cet égard, le profil de risque privilégié une volatilité annuelle ex-ante comparable à celle d'un portefeuille avec 50% d'actions. La volatilité peut cependant déroger à cet objectif sur des périodes plus ou moins longues. Par ailleurs, il n'est pas possible de garantir que le portefeuille pourra conserver un niveau de risque modéré, surtout si le marché connaît des turbulences exceptionnelles.

Les actifs sous-jacents des fonds et des ETF ne sont soumis à aucune limitation en termes de territoire géographique, de secteurs ou de devises. De plus, les obligations sous-jacentes de ces fonds et ETF peuvent présenter une notation de solvabilité relativement faible, voire inexistante. Dans le cadre de la politique de gestion, le gestionnaire sélectionne les investissements à sa propre discrétion. Il donnera cependant la préférence à des valeurs bien notées en termes de responsabilité sociétale. Le risque de devise n'est pas couvert pour les fonds et ETF du portefeuille qui sont libellés dans une autre monnaie que celle du portefeuille.

#### **BI Candriam Sustainable Dynamic (BE6306754084)**

Ce fonds d'investissement interne investit dans un portefeuille géré par Candriam. Candriam s'efforce d'investir suivant un profil de risque dynamique, afin d'obtenir un rendement issu d'une part de la performance de la composante actions et d'autre part de la performance et des revenus de la poche obligations. Le portefeuille est essentiellement investi dans des instruments bien notés en termes de responsabilité sociétale.

Candriam investit surtout les actifs du client dans des fonds et ETF (trackers d'indice) Sustainable qui génèrent une exposition aux actions, titres de créance, titres liés aux taux d'intérêt, valeurs du secteur immobilier ainsi que, selon les besoins, aux liquidités et aux instruments du marché monétaire. Pour maintenir le risque à un niveau dynamique, l'allocation est régulièrement adaptée aux différentes classes d'actifs. À cet égard, le profil de risque privilégié une volatilité annuelle ex-ante comparable à celle d'un portefeuille avec 75% d'actions. La volatilité peut cependant déroger à cet objectif sur des périodes plus ou moins longues. Par ailleurs, il n'est pas possible de garantir que le portefeuille pourra conserver un niveau de risque modéré, surtout si le marché connaît des turbulences exceptionnelles.

Les actifs sous-jacents des fonds et des ETF ne sont soumis à aucune limitation en termes de territoire géographique, de secteurs ou de devises. De plus, les obligations sous-jacentes de ces fonds et ETF peuvent présenter une notation de solvabilité relativement faible, voire inexistante. Dans le cadre de la politique de gestion, Candriam sélectionne les investissements à sa propre discrétion. Candriam donnera cependant la préférence à des valeurs bien notées en termes de responsabilité sociétale. Le risque de devise n'est pas couvert pour les fonds et ETF du portefeuille qui sont libellés dans une autre monnaie que celle du portefeuille.

#### **BI Econopolis Smart Convictions (BE6307262319)**

Ce fonds d'investissement interne investit dans le fonds sous-jacent *Econopolis Smart Convictions Fund* (ISIN:LU1676055160) de la sicav luxembourgeoise Econopolis Funds.

Diversifié à l'échelle mondiale, le fonds investit en actions et obligations. Econopolis considère l'investissement durable comme la nouvelle norme plutôt que comme une caractéristique distinctive. La sicav applique la liste d'exclusion du fonds de pension norvégien (le plus grand fonds d'État au monde) et fait un usage actif de la base de données de Sustainability (leader mondial des analyses ESG indépendantes).

Les principaux facteurs de rendement: thématiques de long terme, conviction/agilité, flexibilité dans la poche obligations, sélection sur la base de primes de risque.

Conviction et positionnement prononcé créent de la valeur sur le long terme (le positionnement à base de pondérations neutres génère des rendements qui ne peuvent différer sensiblement des produits passifs à un coût inacceptable).

Une action rapide et flexible sur un produit de l'allocation crée de la valeur en exploitant les opportunités de court terme.

#### **BI Candriam Money Market Euro (BE9987801026)**

Le fonds d'investissement interne investit dans *Candriam Money Market Euro* (code ISIN: LU0093583077). Il s'agit exclusivement d'instruments du marché monétaire, de liquidités, d'instruments financiers et d'obligations d'une durée résiduelle de 12 mois au plus ou avec un taux d'intérêt révisable au moins annuellement, et une notation minimale de A2/P2 (Standard & Poor's) ou équivalente (à savoir des émetteurs considérés comme de bonne qualité). Les émissions sont libellées en EUR ou dans les devises des pays de l'OCDE. Le fonds peut utiliser des dérivés en devises, en intérêts ou en crédits pour la bonne gestion du portefeuille. Le fonds est un compte d'attente. Les réserves des fonds ci-dessus sont par exemple automatiquement transférées dans ce fonds en cas de recours à une formule Stop-Loss ou Lock-Win. Ce fonds n'a pas pour vocation de réaliser un rendement potentiellement élevé.

---

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/kite](http://belfius.be/kite).

Le site [belfius.be/valeur-unites-fonds-assurance](http://belfius.be/valeur-unites-fonds-assurance) et les agences Belfius proposent 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/kite](http://belfius.be/kite).

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

## PROFIL DE RISQUE DU PRODUIT



Pour en savoir plus, rendez-vous sur [belfius.be/categoriesdeproduitstransparentes](https://belfius.be/categoriesdeproduitstransparentes).

Avant d'investir dans ce produit d'assurance, nous vous conseillons de vérifier que vous comprenez bien les caractéristiques du produit et surtout les risques correspondants.

Si la banque vous recommande ce produit financier dans le cadre d'un conseil concernant une assurance placement, elle doit s'assurer que le produit vous convient compte tenu de votre connaissance et de votre expérience du produit, de vos objectifs d'investissement et de votre situation financière.

Si aucun avis n'est émis concernant une assurance placement, la banque doit s'assurer que vous disposez d'une connaissance et d'une expérience suffisantes du produit. Si le produit ne vous convient pas, la banque est tenue de vous en avertir. À titre exceptionnel et à des conditions déterminées, il est possible de ne pas réaliser l'évaluation précitée si la transaction envisagée concerne un instrument financier non complexe et que le service est fourni à l'initiative du client.

N'hésitez pas à vous adresser à votre conseiller financier. Vous pourrez discuter avec lui de votre connaissance et de votre expérience des questions financières, de vos objectifs d'investissement, de votre horizon d'investissement et de votre situation financière. Vous choisissez vous-même les fonds en fonction du risque que vous êtes disposé à accepter.

### RISQUES

Un investissement dans le contrat d'assurance-vie KITE Mix peut comporter les risques suivants :

- Risque d'intérêts: 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. En revanche, en cas de baisse des taux du marché, un fonds peut rapporter une plus-value.
- Risque de change: ce risque concerne les fonds qui investissent également dans une devise étrangère (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 contraste, en cas d'évolution positive de la devise, le cours de 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.
- Risque de marché: les fonds sous-jacents investissent dans des titres financiers (tels que des actions et obligations) dont la valeur peut fluctuer. Cette valeur peut notamment être influencée par la santé financière de l'émetteur des obligations, l'évolution du taux d'intérêt et la volatilité des marchés financiers.
- Risque de contrepartie: le fonds pouvant avoir recours à des dérivés négociés en dehors de la bourse (dérivés de gré à gré, « over-the-counter » ou OTC), cela peut faire naître un risque de contrepartie (à savoir l'incapacité de la contrepartie à honorer ses engagements envers le fonds).
- Risque de durabilité : Le risque de durabilité fait référence à tout événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur ou la performance des instruments financiers détenus dans le portefeuille du fonds. Les risques de durabilité peuvent être subdivisés en 3 catégories :
  - Environnemental : des événements environnementaux peuvent créer des risques matériels pour les entreprises faisant partie du portefeuille du fonds. Ces événements peuvent par exemple provenir du changement climatique, de la perte de biodiversité, du changement de la chimie des océans, etc.
  - Social : renvoie aux facteurs de risque liés au capital humain, à la chaîne d'approvisionnement et à la façon dont les entreprises gèrent l'impact qu'elles ont sur la société. Les questions relatives à l'égalité des genres, aux politiques de rémunération, à la santé, à la sécurité et aux risques relatifs aux conditions de travail en général ainsi qu'au respect du droit du travail et des droits humains relèvent de la dimension sociale.
  - Gouvernance : Ces aspects sont liés aux structures de gestion des entreprises telles que l'indépendance du conseil d'administration, les relations et la rémunération des travailleurs et le respect des obligations fiscales. Les risques liés à la gouvernance résultent souvent d'un défaut de surveillance ou d'incitation au niveau du management d'une entreprise à faire respecter les bonnes pratiques de gouvernance en son sein.

Le risque de durabilité peut être spécifique aux entreprises dont des parts sont détenues en portefeuille, en fonction de leurs activités et leurs pratiques, mais il peut aussi être dû à des facteurs externes.

Si un événement imprévu survient auprès d'une entreprise dans laquelle des parts sont détenues en portefeuille tel qu'une fraude fiscale, ou plus généralement une catastrophe environnementale, cet événement peut avoir un impact négatif sur la performance de l'entreprise. Le fait pour une entreprise d'intégrer les critères ESG dans sa stratégie permet de limiter son degré d'exposition au risque de durabilité.

## SERVICE PLAINTES

Chaque jour, nous nous donnons à 100% pour vous offrir le meilleur service et sommes particulièrement sensibles aux attentes de nos clients. Si vous n'êtes pas entièrement satisfait(e), surtout faites-le nous savoir.

En cas de plainte, nous vous conseillons tout d'abord de contacter soit votre conseiller financier soit le Service Gestion des Plaintes de Belfius, par courrier à Service Gestion des Plaintes (numéro de colis: 7908), Place Charles Rogier 11 à 1210 Bruxelles, ou par e-mail à [complaints@belfius.be](mailto:complaints@belfius.be). Nous prendrons le temps de vous écouter et de chercher une solution avec vous. Vous n'êtes pas satisfait(e) de la solution proposée par le Service Gestion des Plaintes de Belfius? Vous pouvez alors contacter le Négociateur de Belfius, par courrier à Negotiation (numéro de colis: 7913), Place Charles Rogier 11, à 1210 Bruxelles, ou par e-mail à [negotiation@belfius.be](mailto:negotiation@belfius.be).

À défaut de solution, l'Ombudsman des Assurances est à votre disposition: Ombudsman des Assurances, Square de Meeûs 35 à 1000 Bruxelles, ou par e-mail à [info@ombudsman.as](mailto:info@ombudsman.as). Plus d'infos: [www.ombudsman.as](http://www.ombudsman.as)

Dans tous les cas, vous conservez le droit d'entamer une procédure en justice auprès des tribunaux belges compétents.

## DOCUMENTATION

Avant d'investir, les investisseurs potentiels sont priés de prendre connaissance de l'ensemble du contenu de la fiche d'informations clés («KID» / «DICI»), 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).