

Argenta Life Défensif est un fonds d'assurance interne proposée par Argenta Assurances SA sous le volet branche 23 d'Argenta Life Plan. Il investit dans le compartiment Argenta Portfolio Defensive gérée par Argenta Asset Management SA.

Objectifs et politique d'investissement

Cet investissement est géré activement. Il investit principalement dans un mix d'actions, d'obligations et de parts de fonds ¹. L'objectif principal est de procurer à ses actionnaires un rendement aussi élevé que possible. Dès lors, dans les conditions de marché les plus favorables, les investissements directs en actions et les fonds investissant en actions pourront représenter jusque 50% de la valeur du fonds. Le fonds n'offre pas de capital et/ou de rendement garanti.



Risque diversifié

Cet investissement investit de manière diversifiée dans des parts de fonds, des actions, des obligations, des liquidités, dans le monde entier. Cette diversification est adaptée aux conditions macroéconomiques du marché.



Gestion active

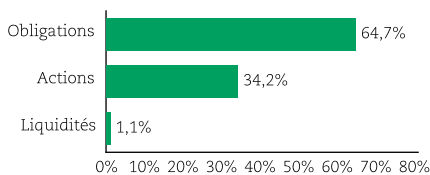
Vous ne devez pas suivre les marchés, parce que cet investissement est géré activement. La composition des actifs est suivi et ajusté quotidiennement.



Flexibilité

Vous pouvez souscrire ou racheter des parts hebdomadairement. Cet investissement n'a pas de date d'échéance. La durée recommandée des investissements dans le compartiment est d'au moins 3 ans est 8 ans pour Argenta Life Plan.

Allocation des actifs

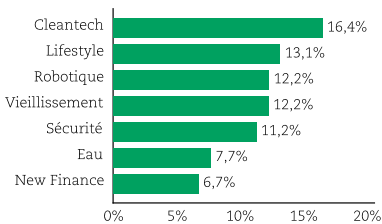


Rendements actuariels (base annuelle en euros) ²

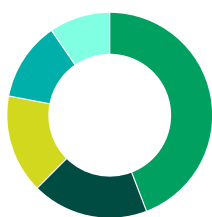
Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création
18/03/10	19,65%	3,57%	2,42%	1,38%	1,32%

Source: Argenta Assuranties nv 30-03-2021

Secteurs économiques et thématiques



Répartition géographique Actions *



USA	44,2%	Pays émergents	12,4%
Zone euro	18,3%	Autres	9,6%
Europe ex-euro	15,5%		

Exposition obligataire **



Obligations d'État européennes	28,4%	High Yield	11,9%
Pays émergents	14,5%	Obligations d'État américaines	11,4%
Autres Obligations	14,0%	Obligations privées américaines	6,1%
Obligations privées européennes	13,7%	Obligations Court terme	0,0%

Évolution des marchés

La tendance positive des marchés boursiers s'est poursuivie au cours du mois dernier. Les entreprises qui peuvent bénéficier d'une réouverture de l'économie continuent à porter le marché. Des données économiques solides, des résultats trimestriels meilleurs que prévu, les plans de relance et une hausse des taux d'intérêt entretiennent l'optimisme des bourses.

Rapport de gestion

- Les gestionnaires ont décidé de porter le poids des actions à 34,2%. Les résultats d'entreprises meilleurs que prévu, les indicateurs économiques favorables, la vaccination à venir et les plans de relance justifient ce positionnement. Bien que ces facteurs entraînent une hausse des taux d'intérêt, cela n'inquiète pas les marchés boursiers pour le moment.
- La hausse des taux d'intérêt et les signaux économiques favorables ont résulté dans un accroissement supplémentaire du poids des entreprises industrielles européennes et américaines.
- Par ailleurs, l'exposition à l'Inde a augmenté à 5% de la pondération en actions. La population jeune et le système immunitaire fort jouent un rôle contre la COVID-19, mais la politique favorable aux entreprises porte également ses fruits.
- En raison de la hausse des taux d'intérêt à long terme, les gestionnaires ont réduit la durée au sein du portefeuille obligataire en vendant des obligations d'État et d'entreprises américaines et européennes à plus long terme.
- La position en obligations d'État chinoises a d'autre part été renforcée pour profiter de leur poids croissant dans les indices mondiaux, des taux d'intérêt réels positifs et comme diversification grâce à la faible corrélation avec les autres marchés obligataires.
- Au niveau de l'exposition aux devises, les gestionnaires ont liquidé intégralement l'instrument de couverture du dollar américain. Ils anticipent de cette manière la hausse du différentiel de taux d'intérêt réel entre les taux d'intérêt à long terme américains et européens. Une différence croissante est bénéfique pour le dollar américain.

* Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta Life Défensif

** Pourcentage de la position Obligations totale au sein d'Argenta Life Défensif

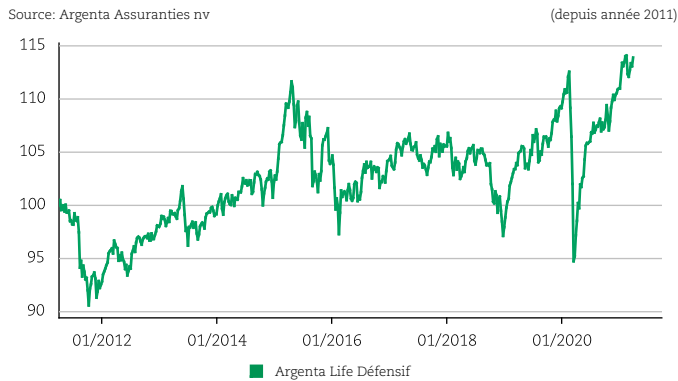
Argenta Assurances SA fournit les informations les plus correctes possibles.

¹ Par fonds, il faut entendre un fonds commun de placement ou un sicav ou un compartiment de sicav, également appelé organisme de placement collectif (OPC). Un OPC est un organisme qui investit des fonds provenant de plusieurs investisseurs et qui investit ce capital dans sa totalité dans un ensemble d'instruments financiers diversifiés selon le principe de répartition des risques. Un OPC est donc une forme de gestion commune de portefeuille.

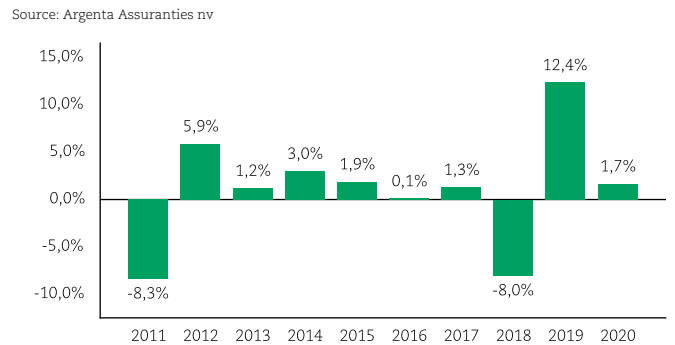
² Les rendements actuariels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés hors frais et taxes. Suite à la modification de la politique d'investissement du compartiment en date du 12 mars 2020, les performances affichées avant 2020 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Assurances SA.

Caractéristiques générales du produit Argenta Life Défensif

Évolution de la valeur d'inventaire des actions de capitalisation³ (base 100)



Rendements annuels des 10 derniers exercices comptables⁴



Composition des actifs du compartiment sous-jacent⁵

Source: Argenta Asset Management S.A. au 30-03-2021

Argenta Fd GI Thematic I Cap	4,78%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Eur Specialist Inv Fds M&G Cred F Cap	3,85%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise European Specialist Investment Funds, de type OPC ouvert.	
UBS (Lux) Bond SICAV China Fixed Income (RMB) IA3 Cap	3,84%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise UBS de type OPC ouvert.	
iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	3,66%
est un compartiment du fonds de droit irlandais iShares III, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	3,00%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
Argenta Fd Responsible Utilities I Cap	2,86%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Argenta-Fund, de type OPC ouvert.	
SEB Fd 5 SEB Danish Mortgage Bond IC EUR Cap	2,54%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise SEB Fund 5, de type OPC ouvert.	
Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	2,24%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Pareto, de type OPC ouvert.	
Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fd B Cap	2,20%
est un compartiment de la sicav irlandaise Aegon Asset Management Europe ICAV, de type OPC ouvert	
Italia 3.5% BOT 14/01.03.30	2,01%
est une obligation d'état italienne.	

% de l'actif du top 10 **30,99%**

Nombre des positions **330**

Caractéristiques générales du produit

Répartition géographique	Dans le monde entier
Fréquence	Hebdomadaire
Horizon d'investissement	3 ans ⁶
Genre	Fonds mixte
Montant minimum de souscription	25,00 €
Total actifs nets	254,66 Mio. €

Frais

Frais de souscription	1,00%
Frais de rachat	0,00%
Frais courants	2%
dont 1,25% de frais courants du compartiment sous-jacent Argenta Portfolio Defensif et 0,75% des frais courants du fonds d'assurance interne.	

Taxes

Taxe d'assurance sur chaque prime versée	2%
Précompte mobilier en cas de vente	pas d'application

³ Les rendements annuels sont basés sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Ils sont calculés sur base des dernières valeurs nettes d'inventaire de chaque exercice, hors frais et taxes. Suite à la modification de la politique d'investissement du compartiment en date du 12 mars 2020, les performances affichées avant 2020 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Assurances SA.

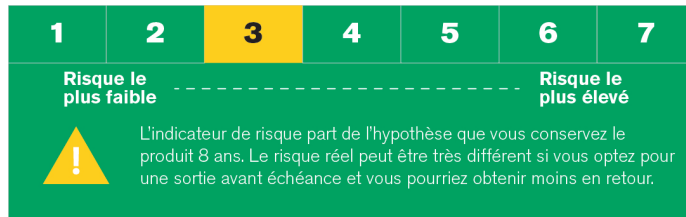
⁴ L'évolution de la valeur nette d'inventaire est basée sur des données historiques des actions de capitalisation qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Elles sont présentées hors frais et taxes. Ces valeurs nettes d'inventaire, brutes exprimées en euros, sont fournies par Argenta Assurances SA.

⁵ Il se peut que certains OPC présents dans le portefeuille ne soient pas commercialisés en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier.

⁶ Durée recommandée Argenta Life Plan: 8 ans.

Les principales risques sont les suivantes:

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7 (où « 1 » représente le niveau de risque le plus faible et « 7 » le plus élevé), ce qui correspond à un risque faible. Ceci veut dire que les pertes potentielles sur les performances futures sont estimées comme étant très peu probables et que la valeur nette d'inventaire peut varier en fonction des circonstances du marché. Comme ce produit n'est pas immunisé contre les performances futures du marché, vous risquez de perdre la totalité ou une partie de votre investissement.

Le risque financier est intégralement assumé par le preneur d'assurance. Le capital ne bénéficie d'aucune protection et aucune garantie n'est donnée sur le rendement. Si Argenta Assurances SA n'est pas en mesure de payer le montant qui vous est dû, vous pourriez perdre la totalité de votre apport.

- **Risque de faillite:** Les actifs des fonds d'assurance internes liés à l'assurance vie sont intégrés dans une gestion séparée du patrimoine spécial, géré distinctement au sein des actifs d'Argenta Assurances SA. En cas de faillite d'Argenta Assurances SA, ce patrimoine est prioritairement réservé afin de respecter les engagements envers les preneurs d'assurance et/ou les bénéficiaires.
- **Risque de perte de capital:** Il n'y a pas de protection du capital.
- **Risque de l'investisseur:** Le fonds d'assurance interne investit essentiellement dans des fonds d'investissement ou des SICAV. Argenta Assurances SA décline toute responsabilité afférente au défaut de toute contrepartie tenue par une obligation de paiement à ce fonds sous-jacent et au défaut des fonds d'investissement et SICAV mêmes.
- **Risque de liquidité:** La liquidation des unités du fonds d'assurance interne peut être exceptionnellement ralentie ou suspendue.
- **Risque de fluctuation de la valeur pendant la durée du contrat:** La valeur unitaire dépend de l'évolution de la valeur des actifs sous-jacents, des taux d'intérêt du marché, etc. La valeur unitaire n'est jamais garantie. Elle peut être supérieure ou inférieure à celle prévalant à la date du paiement de la prime. Aucune protection du capital n'est garantie.

Scénarios de performance

Vous pouvez consulter les différents scénarios de performance [dans le document d'informations clés](#).

Définitions

Lifestyle: Des marques fortes, des biens de consommation qui sont également de plus en plus populaires en Asie, y compris les biens de consommation numériques.

New finance: Les entreprises qui fournissent des services financiers ou qui soutiennent le secteur financier et les entreprises qui soutiennent l'innovation dans le secteur financier.

Eau: Les entreprises qui sont actives dans le domaine de l'amélioration de la qualité de l'eau et d'une utilisation plus efficace de l'eau.

Viellissement: Entre autres, les entreprises qui sont actives dans le domaine des soins de santé, des voyages et de la détente, du confort ou de la gestion d'actifs.

Robotica: Les entreprises qui jouent un rôle de pionnier dans le domaine de l'innovation technologique et de la robotique.

Sécurité: Les entreprises actives dans le domaine de la sécurité numérique ou de la sécurité physique.

Cleantech: Les entreprises dont le cœur de métier est de générer de l'énergie renouvelable, d'accroître l'efficacité énergétique et d'améliorer l'élimination des déchets.

Pays émergents: Les marchés émergents disposent d'un important potentiel de développement qui se traduit par un taux de croissance historique supérieur à celui des pays développés.

Obligations High Yield: Des obligations qui ont un rendement élevé et qui sont associées à un risque relativement élevé.

Informations importantes

Argenta Life Plan est une assurance vie de droit belge proposée par Argenta Assurances SA.

Ce document contient uniquement un aperçu des caractéristiques les plus importantes. Vous retrouverez les informations détaillées sur le produit, les conditions et les risques y afférents dans les règlements de gestion, les conditions générales et le document d'informations clés. Ces documents sont disponibles gratuitement sur www.argenta.be ou dans votre agence. Avant de souscrire, vous devez parcourir attentivement ces documents. Vous trouverez les valeurs d'inventaire nettes sur le site web de L'Écho et De Tijd. Vous trouverez les taux d'intérêt et les périodes de garantie des taux d'intérêt pour la branche 21 dans la liste des tarifs sur www.argenta.be ou dans votre agence. Ce document s'adresse à un large public et n'est pas basée sur des informations relatives à la situation personnelle du lecteur. Argenta Assurances SA n'a pas vérifié les connaissances et l'expérience du lecteur, ni sa situation financière ou ses objectifs d'investissement. Il est dès lors possible que les instruments financiers mentionnés ne soient pas adéquats ou appropriés. Cette page ne constitue donc aucun conseil en investissement. Le lecteur peut uniquement acheter ces instruments financiers après qu'Argenta Assurances SA ait contrôlé s'ils sont appropriés ou adéquats pour le lecteur.

Vous n'êtes pas entièrement satisfait(e)?

Si vous avez une réclamation à formuler, vous pouvez en parler à votre agent Argenta ou vous adresser au service Gestion des plaintes d'Argenta, Belgiëlei 49-53, 2018 Anvers, tél. 03 285 56 45, fax 03 285 55 28, gestiondesplaintes@argenta.be. Vous estimez qu'Argenta Banque d'Épargne SA n'a pas donné suite à votre réclamation ou que la réponse fournie n'est pas satisfaisante ? Dans ce cas, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsman des Assurances, square De Meeûs 35, 1000 Bruxelles, tél. 02 547 58 71, fax 02 547 59 75, info@ombudsman.as, www.ombudsman.be ou à l'un des organes de règlement des litiges mentionnés sur <http://ec.europa.eu/odr/>. Vous conservez toutefois le droit d'intenter une action judiciaire.

Les informations contenues dans ce document sont basées sur la situation juridique et fiscale en vigueur en Belgique à la date du 6 août 2020.

Cette fiche s'adresse à un large public et n'est aucunement basée sur des informations relatives à votre situation personnelle. Cette fiche ne constitue dès lors aucun conseil en investissement.

Date de rédaction: 30-03-2021

e.r. : Argenta Assurances sa, compagnie d'assurance de droit belge, dont le siège social est situé à 2018 Anvers, Belgiëlei 49-53, numéro de TVA 0404.456.148 RPM Anvers, division Anvers et autorisée par la Banque Nationale de Belgique (BNB) sous le numéro 858 pour les branches 02, 08, 10a, 13, 14, 17, 21, 22, 23 et 26.