Argenta Life Défensif

Fonds d'assurance interne d'Argenta Life Plan volet branche 23 — 24-06-2025

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.

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. Le compartiment est géré activement, sans référence à un indice de référence.

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.

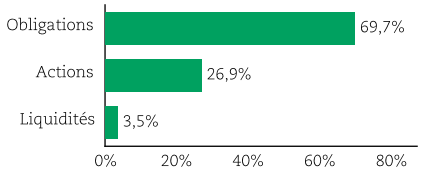
Gestion active

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 et 8 ans pour Argenta Life Plan.

Allocation des actifs



Évolution des marchés

En juin, le sentiment sur les bourses était positif malgré les tensions géopolitiques persistantes et les négociations tarifaires. Les craintes d'une escalade au Moyen-Orient se sont accrues et ont provoqué une hausse des prix du pétrole qui a toutefois été de courte durée. Le marché a conclu qu'aucune nouvelle escalade ne se produirait. Les négociations tarifaires sont donc passées au second plan et le marché s'est montré soulagé. La BCE a abaissé son taux directeur de 0,25 %, soutenue par la faiblesse de l'inflation. La probabilité d'une baisse des taux par la Fed a considérablement augmenté.

Secteurs économiques et thématiques[2]

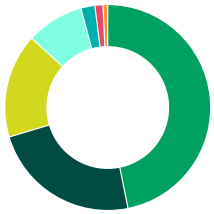
Next-Gen Tech	★★★
Cleantech	★★
Robotique	★★
Vieillissement	★★
Lifestyle	★★
New Finance	★
Sécurité	★
Eau	★

Source: Argenta Asset Management S.A.

Rapport de gestion

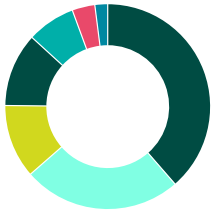
• La sous-pondération des actions a été maintenue, mais de manière limitée en juin, compte tenu de la forte dynamique positive du marché et du potentiel de bonnes surprises. La situation politique incertaine, les négociations tarifaires et le plan budgétaire de Trump pourraient entraîner de fortes fluctuations dans les deux sens.
• Durant la hausse des marchés boursiers, une portion des actions européennes a été vendue. Une nouvelle augmentation de l'incertitude autour des tarifs douaniers n'est pas à exclure dans les mois à venir.
• Les actions indiennes ont été renforcées et ramenées à égalité avec les actions chinoises. La croissance des bénéfices des entreprises et des industries indiennes semble avoir atteint son plancher. Le pays est également moins vulnérable à une éventuelle guerre commerciale grâce à la solidité de son marché intérieur.
• Une sélection d'actions du secteur aurifère a été acquise lors de la récente baisse du cours de l'or. Si la tendance se redresse, ces sociétés devraient en bénéficier.
• Les rendements obligataires étant plus élevés que ces dernières années et offrant à nouveau un rendement positif après inflation, ils constituent un élément essentiel du fonds. Les taux d'intérêt américains ont de nouveau baissé, ce qui a permis aux obligations à long terme de se comporter relativement bien en dollars. Dans un contexte de sentiment de marché positif, les obligations d'entreprises et les obligations de moindre qualité ont enregistré d'excellentes performances.
• Le dollar américain s'est affaibli de plus de 3 %. Le fonds a maintenu une légère sous-pondération en dollar. L'importante dette publique américaine, la guerre tarifaire et, plus récemment, les attentes concernant la politique future de la banque centrale américaine sont perçues comme des facteurs négatifs pour la devise américaine.

Répartition géographique Actions [2]



USA	46,8%	Pays émergents	2,2%
Zone euro	23,5%	Chine	1,3%
Europe hors euro	16,4%	Inde	0,7%
Autres	9,0%		

Exposition obligataire [3]

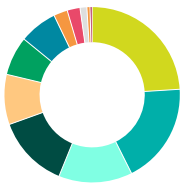


Obligations d'Etat - Zone euro	38,6%	Obligations d'Etat - Pays émergents	7,6%
Obligations d'Etat - Etats-Unis	25,0%	Autres Obligations	3,6%
High Yield	11,6%	Obligations de société - USD	2,0%
Obligations de société - EUR	11,6%		

Portefeuille obligataire

Echéance Moyenne (années)	4,74
Rendement moyen	3,91%

Répartition sectorielle actions [2]



Technologies de l'information	24,00%	Consommation non cyclique	6,98%
Finance	18,60%	Télécommunications	2,54%
Santé	13,55%	Services publics	2,36%
Industrie	13,37%	Énergie	1,25%
Consommation cyclique	9,21%	Immobilier	0,58%
Matières premières	7,17%	Autres	0,38%

Source: Argenta Asset Management S.A.

Rendements actuariels (base annuelle en euros) [4]

Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création
18/03/2010	-0,46%	1,68%	0,67%	0,31%	0,68%

Source: Argenta Assuranties nv — 24-06-2025

Argenta Life Défensif

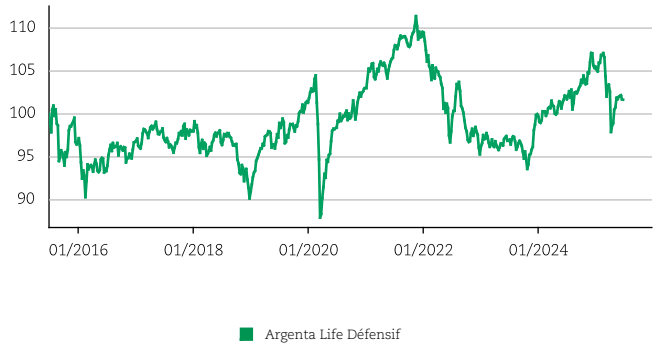
Fonds d'assurance interne d'Argenta Life Plan volet branche 23

24-06-2025

Caractéristiques générales du produit Argenta Life Défensif

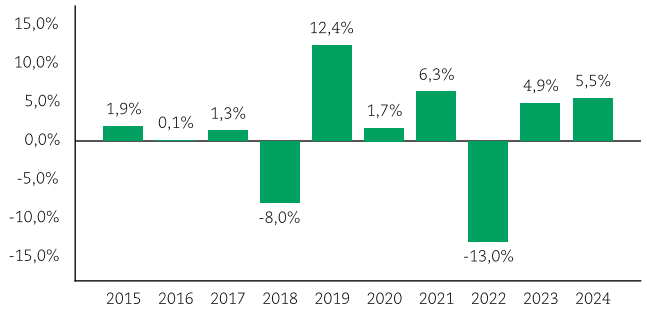
Évolution de la valeur d'inventaire (base 100) [5]

Source: Argenta Assuranties nv (depuis année 2015)



Rendements annuels des 10 dernières années financières [6]

Source: Argenta Assuranties nv



Composition des actifs du compartiment sous-jacent [7]

Source: Argenta Asset Management S.A. au 24-06-2025

Eur Specialist Inv Fds M&G Eur Cred Inv F Cap	4,95%
iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	4,63%
Pareto SICAV Nordic Corp Bd I EUR Cap	3,34%
DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	3,16%
Argenta Fd Longer Life Dynamic I Cap	2,83%
Vontobel Fd Emerging Markets Debt I Cap Acc	2,11%
US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	2,09%
US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	2,03%
Argenta Fd Next-Gen Technologie I Cap	1,94%
Deutschland ILB Ser I/L 14/15.04.30	1,89%
% de l'actif du top 10	**28,97%**
Nombre des positions	**427**

Caractéristiques générales du produit

Répartition géographique	Dans le monde entier
Fréquence	Hebdomadaire
Horizon d'investissement	3 ans [8]
Classification SFDR	Article 8
Genre du compartiment sous-jacent	Fonds mixte
Montant minimum de souscription	25,00 €
Total actifs nets	297,95 Mio. €
Valeur d'inventaire	663,94 euro (le 24/06/2025)

Frais

Frais de souscription	0%
Frais de rachat	0,00%
Frais courants	2,77%

Dont 1,77% de frais courants du compartiment sous-jacent Argenta Portfolio Defensive et 1,00% 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

[1] Par fonds, il faut entendre un fonds commun de placement ou une 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] Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta Life Défensif
[3] Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta Life Défensif. Certaines entreprises font partie de plusieurs thèmes, d'autres ne sont reprises dans aucun de ces thèmes. Légende : 1 étoile (1 – 10%) / 2 étoiles (11 – 20%) / 3 étoiles (21 – 30%) / 4 étoiles (31 – 40%) / 5 étoiles (>41%).
[4] 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.

Les principales risques sont les suivantes:

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
Risque le plus faible					Risque le plus élevé	

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 entre faible et moyen. Ceci veut dire que les pertes potentielles sur les performances futures sont estimées comme peu probable 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.

[5] Les rendements annuels sont basés sur des données historiques 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 au détriment de l'investisseur. Suite à la modification de la politique d'investissement du compartiment en mai 2021, les performances affichées avant 2021 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. Ces rendements, exprimés en euros, sont fournis par Argenta Assurances SA.
[6] L'évolution de la valeur nette d'inventaire est basée sur des données historiques 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.
[7] Il se peut que certains OPC présents dans le portefeuille ne soient pas commercialisés en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier.
[8] Durée recommandée Argenta Life Plan: 8 ans.

Durabilité

La décision d'investir dans le compartiment promu doit tenir compte de toutes les caractéristiques et de tous les objectifs du compartiment sous-jacent.

Argenta Asset Management et méthode de sélection
Les gestionnaires d'Argenta Asset Management S.A. prennent en compte l'impact positif des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance dans la gestion selon les critères de durabilité et la méthodologie mise en place par Argenta en collaboration avec Moody's ESG Solutions.
Les entreprises qui obtiennent un score ESG parmi les meilleurs dans leur secteur et ayant une contribution positive à la réalisation d'un ou de plusieurs Objectifs de développement durable (« **ODD** ») adoptés par les Nations Unies en 2015 ou une activité économique durable correspondant aux objectifs de l'article 9 du règlement (UE) 2020/852 (« **Règlement Taxinomie** ») sont incluses dans le calcul des investissements durables.
Environ 90 activités sont identifiées comme contribuant aux ODD. Ces activités économiques durables peuvent être regroupées en neuf thèmes, c'est-à-dire trois thèmes sociaux : l'accès à l'information, le renforcement des capacités et la santé ; trois thèmes écologiques : eau et assainissement, énergie et changement climatique et protection des écosystèmes ; et enfin, trois thèmes ayant un impact à la fois social et environnemental : le financement durable, l'alimentation et les infrastructures. Les entreprises qui sont actives dans l'une de ces 90 activités économiques durables sont considérées comme apportant une contribution positive aux ODD.
Les obligations émises par des états ayant signé l'accord de Paris sur le climat et qui contribuent également à la réalisation d'un ou de plusieurs ODD sont également incluses dans le calcul des investissements durables.
Les gestionnaires appliquent également des listes d'exclusion pour ce compartiment.
Argenta Asset Management S.A., avec l'aide de Moody's ESG Solutions, exclut les sociétés impliquées dans des activités controversées ou actives dans certains secteurs controversés. Par « activités controversées », on entend : industrie du tabac, des jeux de hasard, des armes, la cruauté envers les animaux, etc. Le comportement des entreprises est également examiné par Moody's ESG Solutions sur la base de dix principes fondés sur le respect des droits de l'homme, les droits du travail, les facteurs environnementaux et la lutte contre la corruption.
Les critères d'exclusion appliqués aux obligations d'Etat sont examinés par Argenta Asset Management S.A. sur base des principes fondés sur le respect des droits de l'homme et de la liberté politique et personnelle de chacun, la lutte contre la corruption, la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme.
Ces critères d'exclusion s'appliquent toujours aux actions, aux obligations d'entreprises et aux obligations d'État, sauf s'il s'agit d'obligations vertes, sociales et durables.

Politique de durabilité d'Argenta
Vous trouverez de plus amples renseignements sur la politique de durabilité d'Argenta, les critères ESG et les listes d'exclusion sur la page https://www.argenta.lu/fr/durabilité.

Parts d'investissements durables: 61,00%

Définitions

Action: titre représentant une action participative au capital d'une société.
Obligation: titre représentant une partie de dette émise par une entreprise, une collectivité territoriale ou un État.
Fonds: un Organisme de Placement Collectif (OPC), qui investit le capital de plusieurs investisseurs dans un portefeuille diversifié d'actions et/ou d'obligations et de liquidités.
Titre de créances: titre financier faisant l'objet d'une obligation de remboursement de dette, avec intérêts.
Compartiment géré activement: un compartiment pour lequel le gestionnaire, selon la vision du marché, prendra des positions actives dans le but d'obtenir un meilleur résultat.
Obligations High Yield: Des obligations qui ont un rendement élevé et qui sont associées à un risque relativement élevé.
Règlement SFDR: Règlement (EU) 2019/2088 du parlement européen et du conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.
Taxinomie de l'UE: La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental.
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.
Vieillissement: 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.
Robotique: 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 coeur de métier est de générer de l'énergie renouvelable, d'accroître l'efficacité énergétique et d'améliorer l'élimination des déchets.
New Tech: Les entreprises qui mettent l'accent sur les technologies perturbatrices telles que le Big Data, l'Internet des objets (IoT), l'intelligence artificielle (IA), le cloud et la connexion Internet mobile.
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.

Informations importantes

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, https://www.argenta.be/nl/contacteer-ons/klachten.html 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, de Meeûssquare 35, 1000 Brussel Tel: 02/ 547 58 71, Fax: 02/ 547 59 75, info@ombudsman.as; www.ombudsman-insurance.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.

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.