

Argenta Life Très Défensif

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

30-05-2023

Argenta Life Très 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 Very 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 jusqu'à 25% de la valeur du fonds. Le fonds n'offre pas de capital et/ou de rendement garanti. Indice de référence: 10% d'actions (7,5% MSCI World + 2,5% MSCI Europe) et 90% d'obligations (45% ICE BofA ML Global Broad Market + 45% ICE BofA ML EMU Large Cap). Cet indice de référence n'est utilisé que dans le cadre de la gestion des risques.



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

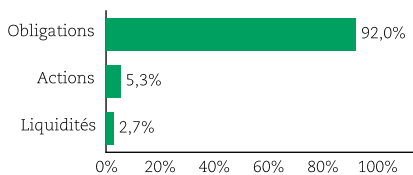
Vous ne devez pas suivre les marchés, parce que cet investissement est géré activement. La composition des actifs est suivi et ajusté quotidiennement.



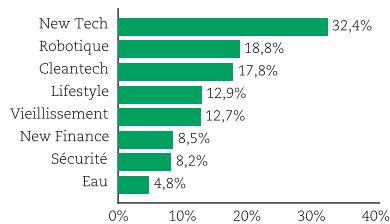
Flexibilité

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.

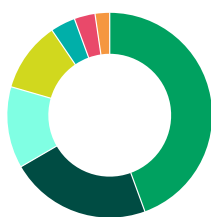
Allocation des actifs



Secteurs économiques et thématiques

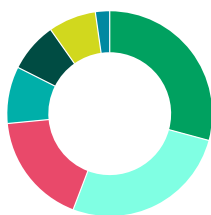


Répartition géographique Actions



USA	44,4%	Pays émergents	3,9%
Zone euro	22,2%	Chine	3,3%
Autres	12,8%	Inde	2,3%
Europe hors euro	11,0%		

Exposition obligataire



Obligations d'Etat - Zone euro	29,2%	Obligations de société - EUR	7,8%
Obligations d'Etat - Etats-Unis	26,6%	High Yield	7,5%
Autres Obligations	17,7%	Obligations de société - USD	2,2%
Obligations d'Etat - Pays émergents	9,0%	Obligations Court terme	0,0%

Rendements actuariels (base annuelle en euros) ²

Date de création	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis la création
22/08/13	-3,65%	-0,82%	-0,79%	-	-0,88%

Source: Argenta Assurantes nv 30-05-2023

Évolution des marchés

Les fortes hausses de taux d'intérêt ont provoqué les premières fissures dans l'économie en mars. Plusieurs banques ont rencontré des difficultés en raison de la nouvelle situation sur les marchés des taux. Les banques centrales européenne et américaine ont joint les actes à la parole pour soutenir la confiance dans le système financier. Les marchés d'actions ont bien résisté à ces semaines agitées. Du côté des obligations, nous avons constaté une fuite vers les émetteurs de qualité supérieure.

Rapport de gestion

- L'allocation d'actifs est restée inchangée en mars. La pondération en actions est conservatrice par rapport à l'indice de référence. Au sein du compartiment, 5 % des capitaux sont investis en actions. La probabilité d'une récession a augmenté, ce qui peut exercer une pression sur les bénéfices des entreprises.
- La pression exercée sur le secteur financier a entraîné une baisse des taux d'intérêt sur les obligations d'état américaines. Ce phénomène a été le plus marqué sur les obligations à court terme. Les positions dans ces dernières ont été réduites en mars.
- Les tensions sur le marché du crédit ont principalement touché les émetteurs les moins solvables. L'écart de taux d'intérêt entre ce groupe et les émetteurs de meilleure qualité s'est creusé en mars. La pondération limitée dans les obligations à haut rendement a été maintenue.
- L'échéance moyenne des positions obligataires reste inférieure à celle de l'indice de référence. Ceci est principalement dû aux positions en obligations d'entreprises européennes à taux d'intérêt variable.
- En ce qui concerne les actions, la faible position dans le secteur bancaire traditionnel a encore été réduite à la suite de la baisse des prévisions de bénéfices pour ce secteur. Les autres groupes du secteur financier au sens large, à savoir les assureurs et les gestionnaires d'actifs, sont restés inchangés.
- Le secteur technologique a connu une période favorable ces derniers mois. La surpondération par rapport à l'indice de référence a été maintenue.

^{*} Pourcentage de la position Actions totale au sein d'Argenta Life Très Défensif

^{**} Pourcentage de la position Obligations totale au sein d'Argenta Life Très Défensif
Argenta Assurances SA fournit les informations les plus correctes possibles.

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 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 Très Défensif

Évolution de la valeur d'inventaire ³ (base 100)

Source: Argenta Assuranties nv

(depuis année 2014)



■ Argenta Life Très Défensif

Composition des actifs du compartiment sous-jacent ⁵

Source: Argenta Asset Management S.A.

au 30-05-2023

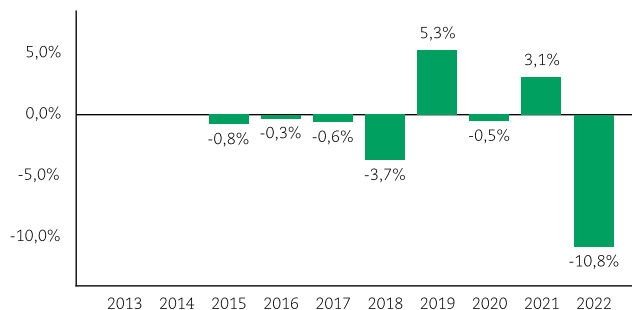
Aegon Asset Mgt Europe ICAV European ABS Fund B Cap	6,04%
est un compartiment de la sicav irlandaise Aegon Asset Management Europe ICAV, de type OPC ouvert	
M&G European Credit Investment Fund A Cap	5,05%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise European Specialist Investment Funds, de type OPC ouvert.	
Pareto SICAV - Nordic Corporate Bond I EUR Cap	3,23%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Pareto, de type OPC ouvert.	
BNY Mellon Global Fds Plc US Municipal Infra Debt W Cap	3,22%
est un compartiment de la sicav irlandaise BNY Mellon Global Funds, de type OPC ouvert.	
US 3.375% Ser Bonds 22/15.08.42	3,06%
est une obligation d'état américaine.	
DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable F Cap	2,30%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise DPAM L, de type OPC ouvert.	
Vontobel Fund Emerging Markets Debt I Cap	2,15%
est un compartiment de la sicav luxembourgeoise Vontobel, de type OPC ouvert.	
US 3.625% Ser Bonds of August 2043 13/15.08.43	2,12%
est une obligation d'état américaine.	
US ILB Ser D-2028 18/15.07.28	2,08%
est une obligation d'état américaine.	
ILB T-Notes Ser A-2027 17/15.01.27	1,88%
est une obligation d'état américaine.	

% de l'actif du top 10 **31,13%**

Nombre des positions **168**

Rendements annuels des 10 derniers exercices comptables ⁴

Source: Argenta Assuranties nv



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	44,62 Mio. €

Frais

Frais de souscription	0%
Frais de rachat	0,00%
Frais courants	1,95%
Dont 1,35% de frais courants du compartiment sous-jacent Argenta Portfolio Very Defensive et 0,6% 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 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 mai 2021, les performances affichées avant 2021 ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. Ces rendements, bruts exprimés en euros, sont fournis par Argenta Assurances SA.

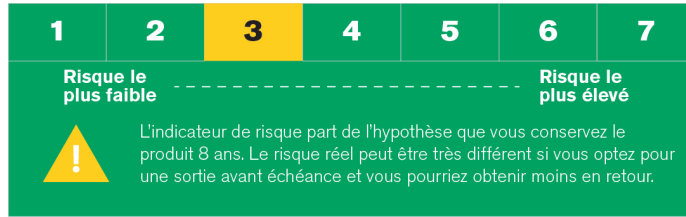
⁴ L'évolution de la valeur nette d'inventaire est basée sur des données historiques qui n'offrent aucune garantie pour le futur et qui ne tiennent pas compte de fusions éventuelles de compartiments. Elles sont présentées hors frais et taxes. Ces valeurs nettes d'inventaire, brutes exprimées en euros, 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 entre faible et moyen. Ceci veut dire que les pertes potentielles sur les performances futures sont estimées comme comme très 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](#).

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, Tel: 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: 30-05-2023

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.