

TYPE D'ASSURANCE VIE

Assurance-vie combinant un rendement garanti par l'entreprise d'assurances (Branche 21) et un rendement lié à des fonds d'investissement (Branche 23).

GARANTIES

| | |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Garantie vie</p> | <p>Au terme du contrat, le preneur perçoit, sur demande, un capital égal à la valeur de rachat déterminée 3 jours ouvrés suivant la date du terme.</p> |
| <p>Garantie décès principale</p> | <p>En cas de décès de l'assuré, versement au(x) bénéficiaire(s) d'un capital égal à la valeur de rachat déterminée 3 jours ouvrés suivant la réception du dossier complet.</p> |
| <p>Garanties décès optionnelles</p> | <p>Garanties décès optionnelles, proposées à la souscription avec un âge maximum à la souscription de 70 ans. Ces garanties sont exclusives l'une de l'autre.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Garantie décès complémentaire plancher : le capital décès versé ne peut être inférieur à la somme des versements bruts effectués (diminuée des rachats partiels bruts effectués). Cette garantie prend fin au 75^e anniversaire de l'assuré. • Garantie décès complémentaire 130% : le capital décès versé ne peut être inférieur à 130% de la prime brute versée (diminuée de 130% des rachats partiels bruts effectués). Cette garantie prend fin au 75^e anniversaire de l'assuré. • Le capital complémentaire maximum versé dans le cadre de ces options ne peut excéder € 50 000 tous contrats Myriad confondus. |

PUBLIC CIBLE

Cette assurance s'adresse aux personnes souhaitant combiner un placement en toute sécurité et un placement dans des fonds dont les risques sont décrits à la rubrique « fonds ».

RENDEMENT

| | |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Taux d'intérêt garanti</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Myriad propose 2 fonds à capital et taux d'intérêt garantis avec possibilité de les panacher : <ul style="list-style-type: none"> ◦ NELL SAFE + : 0,75 % garanti jusqu'au 31/12/2016 pour les versements effectués à partir du 1er janvier 2016. Après cette période, le nouveau taux de rendement garanti sera défini ainsi que la nouvelle période pendant laquelle le nouveau taux sera appliqué. ◦ NELL SAFE INVEST : 0%. • Pour les versements antérieurs au 1er janvier 2015, le taux minimum appliqué au moment de l'opération est garanti pour une période de 8 ans à dater de celle-ci. Après cette période de 8 ans, le nouveau taux de rendement garanti sera défini ainsi que la nouvelle période pendant laquelle ce nouveau taux sera appliqué. • Il n'existe pas de prime de fidélité sur ce contrat. • La garantie de capital est accordée par l'assureur. • Le taux de rendement minimum garanti s'applique à la réserve d'épargne nette de chaque versement. • Le taux d'intérêt garanti pour les versements futurs sera celui en vigueur au moment du versement. • Les dates de valorisation des investissements et désinvestissements sont les suivantes : <ul style="list-style-type: none"> ◦ en cas de versement : date de réception de la demande et des pièces requises, ◦ en cas de rachat : 3 jours ouvrés suivant réception de la demande et des pièces requises, ◦ au terme en cas de vie : 3 jours ouvrés suivant la date du terme en cas de vie, ◦ en cas d'arbitrage : 3 jours ouvrés suivant réception de la demande et des pièces requises, ◦ en cas de décès de l'assuré : 3 jours ouvrés suivant la réception du dossier complet. • Garantie du capital au terme : le capital garanti au terme est égal à la somme des versements effectués moins les frais, les taxes et le coût des garanties décès optionnelles, augmentée des intérêts aux taux annuels garantis et des participations bénéficiaires attribuées, diminuée des rachats effectués. |
| <p>Participation bénéficiaire</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Au 31 décembre de chaque année une participation bénéficiaire pourra le cas échéant être distribuée en fonction du résultat de l'entreprise. • L'attribution d'une participation bénéficiaire à la réserve du contrat n'est pas garantie par l'assureur. • Les projections concernant la participation bénéficiaire ne sont pas garanties. |

| | Année | Rendement global brut NELL SAFE + | Rendement global brut NELL SAFE INVEST |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|
| | ----- | | |
| Rendements du passé | 2004 | 5,03% | - |
| | 2005 | 4,88% | - |
| | 2006 | 4,84% | 6,85% |
| | 2007 | 4,84% | 5,85% |
| | 2008 | 4,84% | 2,27% |
| | 2009 | 4,74% | 3,33% |
| | 2010 | 4,44% | 3,83% |
| | 2011 | 3,93% | 1,81% |
| | 2012 | 3,68% | 3,68% |
| | 2013 | 3,53% | 3,78% |
| | 2014 | 3,13% | 3,43% |
| | 2015 | 2,62% | 2,92% |
| | <p>Ces rendements sont des rendements annuels bruts globaux appliqués à la réserve ne tenant pas compte des frais de gestion. Le taux de rendement est appliqué à la totalité des sommes investies sur chaque fonds de la branche 21. Mode de capitalisation : intérêts composés calculés quotidiennement. Les résultats du passé ne constituent pas une garantie pour l'avenir.</p> | | |

PARTIE BRANCHE 23

FONDS

Myriad propose plusieurs fonds externes exprimés en Unités de Compte, répartis en 5 catégories, avec la possibilité de les panacher entre eux.

L'ensemble des caractéristiques de ces fonds est présenté dans **l'annexe 1 : « Caractéristiques des fonds externes »**.

RENDEMENT

- La performance d'un fonds d'investissement de la partie Branche 23 est liée à l'évolution de la valeur de l'unité de ce fonds.
- Les fonds d'investissement du volet Branche 23 ne donnent pas droit à une participation bénéficiaire.
- L'entreprise d'assurances n'offre aucune garantie de performance sur la partie Branche 23.
- Le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.

RENDEMENT DU PASSE

- Les performances du passé ne constituent pas une garantie pour le futur.
- Les performances historiques des fonds sont disponibles dans **l'annexe 2 « Rendements du passé »**.
- Ces performances ne tiennent pas compte des frais de gestion du contrat.

SOUSCRIPTION

La souscription de la partie Branche 23 du contrat Myriad est possible à tout moment.

VALEUR D'INVENTAIRE

- La valeur de l'unité est la valeur déterminée par le gestionnaire de fonds.
- La valorisation des fonds est quotidienne.
- La valeur du contrat est calculée en multipliant le nombre d'unités de chaque fonds par leur valeur respective.
- La valeur de l'unité peut être consultée sur le site www.nellweb.com.
- Les dates de valorisation des investissements et désinvestissements sont les suivantes :
 - en cas de versement : 3 jours ouvrés suivant la réception de la demande et des pièces requises,
 - en cas de rachat : 3 jours ouvrés suivant réception de la demande et des pièces requises,
 - au terme en cas de vie : 3 jours ouvrés suivant la date du terme en cas de vie,
 - en cas d'arbitrage : 3 jours ouvrés suivant réception de la demande et des pièces requises,
 - en cas de décès de l'assuré : 3 jours ouvrés suivant la réception du dossier complet.

GENERALITES

FRAIS

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais sur versements | 5 % maximum. |
| Frais de rachat/de reprise | Aucun frais. |
| Frais de gestion | Les frais de gestion relatifs aux fonds de Branche 21 NELL SAFE + et NELL SAFE INVEST s'élèvent à 0,80% par an et sont prélevés directement sur le fonds. Les frais de gestion relatifs aux fonds de Branche 23 s'élèvent à 1,10% par an de l'encours géré et sont prélevés semestriellement. En cas de désinvestissement en cours d'année (décès, rachat, arbitrage), les frais de gestion sont calculés prorata temporis et prélevés sur l'ensemble des fonds de la branche 23 présents sur le contrat. |
| Frais en cas de transfert de fonds de la même branche ou de branches différentes (arbitrages) | 1% - Quatre arbitrages gratuits par année civile (les options d'arbitrages automatiques sont gratuites). |

DUREE

L'assurance prend fin au décès de l'assuré survenant avant le terme du contrat.
Contrat à durée déterminée :

- **Durée minimum** : durée minimum 8 ans et un mois. Au terme de cette durée, le contrat se renouvellera annuellement par tacite reconduction sauf en cas de résiliation.
- **Durée maximum** : durée maximum 30 ans.

PRIMES

Contrat à versements libres :

- **Versement initial** : Le montant minimum du versement initial est de € 10 000 avec un minimum de € 500 par fonds.
- **Versements complémentaires** : Vous pouvez, à tout moment, effectuer librement des versements complémentaires de € 2 000 avec un montant minimum de € 500 par fonds, frais inclus.

La taxe de 2% et les frais d'entrée sont compris dans les versements.

FISCALITE

La fiscalité applicable au contrat est la fiscalité applicable dans le pays de résidence du preneur.

Fiscalité applicable en Belgique :

- **Fiscalité des versements :**

Tous les versements réalisés par des personnes physiques ayant leur résidence habituelle en Belgique sont assujettis à une taxe de 2%.

Les versements ne bénéficient pas des réductions d'impôts dues au titre de l'épargne pension et de l'épargne long terme.

- **Fiscalité des revenus de capitaux mobiliers :**

Fonds relevant de la Branche 21 :

les revenus sont soumis au précompte mobilier de 27% lors d'un transfert de la Branche 21 vers la Branche 23, d'un rachat partiel, d'un rachat total ou lors du paiement du capital vie au terme du contrat.

Aucune imposition ne sera due si l'une des conditions suivantes est vérifiée :

- La perception des revenus intervient à l'issue d'une durée supérieure à 8 ans.
- Le souscripteur a opté dès la souscription du contrat pour une garantie décès de 130% et revêt également la qualité d'assuré et de bénéficiaire en cas de vie au terme.

Fonds relevant de la branche 23 :

les revenus sont totalement exonérés du précompte mobilier. La taxe boursière ni la taxe de livraison financière ne s'appliquent dans le cadre d'un contrat d'assurance de branche 23.

RACHAT

- **Rachats** : Rachats partiels possibles à tout moment. Montant minimum : € 2 000 avec un minimum de € 500 par fonds.
- **Réserve résiduelle minimum** : € 500.
- **Rachat total** : Possible à tout moment (met fin au contrat).

TRANSFERT DE FONDS / ARBITRAGES

Le preneur peut à tout moment transférer tout ou partie de la réserve du contrat constituée au titre de la branche 21 vers la branche 23 ou inversement, sur simple demande écrite, à condition que la réserve restante dans chaque fonds reste supérieure à € 500.

Myriad offre en outre gratuitement, quatre options d'arbitrages automatiques :

- **TAKE PROFIT** : les plus-values réalisées, avec un minimum de 5% (modifiable par palier de 1%) sont réorientées vers le fonds La Française Trésorerie – B ou l'un des deux supports à capital garanti NELL SAFE + ou NELL SAFE INVEST.
- **REBALANCE** : l'allocation d'actifs est rééquilibrée automatiquement en fonction des objectifs fixés initialement.
- **STOP LOSS** : les fonds éventuellement en moins-value, avec seuil minimum de 10% (modifiable par palier de 1%) sont automatiquement orientés vers le fonds La Française Trésorerie – B ou l'un des deux supports à capital garanti NELL SAFE + ou NELL SAFE INVEST.
 - **STOP LOSS ABSOLU** : le calcul de moins-values s'effectue quotidiennement sur la base d'une comparaison entre le montant valorisé à la dernière date de cotation enregistrée par NELL et le montant valorisé à la mise en place de l'option.
 - **STOP LOSS RELATIF** : le calcul de moins-value s'effectue quotidiennement par comparaison entre la valeur liquidative du fonds à la dernière date de cotation du fonds enregistrée par l'assureur et la plus haute valeur liquidative atteinte par le fonds depuis la mise en place de l'option.

Seules les options Take Profit et Stop Loss Absolu ou Take Profit et Stop Loss Relatif peuvent être combinées. L'option Rebalance est incompatible avec toute autre option proposée au contrat.

INFORMATION DU PRENEUR D'ASSURANCE

Information annuelle

Chaque année, le preneur d'assurance reçoit un relevé reprenant la situation du contrat. En même temps et à sa demande, une information actualisée sur les supports lui sera fournie renvoyant au règlement de gestion de chaque fonds et à l'adresse internet du gestionnaire.



Nord Europe Life Luxembourg SA est une compagnie d'assurance-vie luxembourgeoise, placée sous le contrôle du Commissariat aux Assurances, 7, boulevard Joseph II, L - 1840 Luxembourg
Siège social : 62, rue Charles Martel, L-2134 LUXEMBOURG
Tel. (352) 42 40 201 - Fax (352) 42 40 20 40

Annexe 1 : Caractéristiques des fonds externes

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|---------------------------------------|--------------|----------|-------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Fonds Monétaires | | | | | | | |
| LA FRANCAISE TRESORERIE - B | FR0011361229 | C | LA FRANCAISE AM | 16/12/2012 | La Française Trésorerie est un fonds monétaire en Euro qui capitalise ses revenus. Investi principalement en obligations françaises à taux fixe à échéance rapprochée ou à taux variable, son objectif est la recherche d'une performance proche du marché monétaire. | 1 | de 3 à 6 mois |
| Fonds Obligataires | | | | | | | |
| AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE AE | LU0557861274 | C | AMUNDI | 07/07/2011 | Le Compartiment a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'indice Barclays Global Aggregate (couvert en USD), par le biais de positions stratégiques et tactiques, ainsi que d'arbitrages sur l'ensemble des marchés du crédit, des taux d'intérêt et des devises. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment investit au moins deux tiers de ses actifs dans des instruments de dette émis ou garantis par des gouvernements de pays de l'Organisation de Coopération et de Développement Économiques (OCDE) ou émis par des sociétés et des instruments financiers dont la valeur et les paiements de revenus sont liés à et garantis (« adossés ») par un panier spécifique d'actifs sous-jacents (« titres adossés à des actifs » et « titres adossés à des hypothèques ») jusqu'à un maximum de 40 % de ses actifs. Les titres ayant un risque de défaut relativement bas (« investment grade ») représentent au moins 80 % des actifs du Compartiment. | 4 | 3 |
| AMUNDI INFLATION MONDE P | FR0010750877 | C | AMUNDI | 23/05/2005 | Ce fonds investit sur des obligations qui permettent d'anticiper les conséquences de l'inflation mondiale. Chaque obligation indexée est analysée afin de sélectionner les plus intéressantes, notamment en fonction des mouvements de taux. Le fonds peut également s'orienter vers les obligations classiques en cas d'inflation faible car elles affichent historiquement un meilleur rendement que les obligations indexées. | 3 | 3 ans |
| BL-GLOBAL BOND | LU0093569910 | C | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS SA | 05/03/1996 | Le compartiment investit principalement en obligations émises dans les devises des principaux pays industrialisés (à l'exception du yen). En outre maximum 30% des actifs peuvent être investis dans des obligations de pays émergents. Le compartiment est en moyenne investi à ¾ dans la zone Euro et à ¼ dans la zone Dollar. Son objectif est la recherche d'un rendement régulier. | 3 | > 2 ans |
| CARMIGNAC SECURITE | FR0010149120 | C | CARMIGNAC GESTION | 26/01/1989 | Carmignac Sécurité est un fonds obligations et autres titres de créances libellés en euro, il a pour objectif de surperformer son indicateur de référence, l'euro MTS 1-3 ans sur son horizon de placement de 2 ans. | 2 | 2 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|--------------------------------------------|--------------|----------|------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION C | FR0010144675 | C | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 30/12/2004 | <p>Edmond de Rothschild Bond Allocation est un fonds d'allocation obligataire qui a pour objectif, au travers d'une gestion active sur l'ensemble des marchés obligataires, de réaliser une performance supérieure à celle d'un indice composite d'obligations européennes gouvernementales et d'entreprises.</p> <p>Les marchés obligataires présentent des opportunités variées quelle que soit la phase du cycle économique. Toutefois, ces opportunités diffèrent sensiblement en fonction du contexte. Bénéficiant d'une allocation dynamique et flexible, Edmond de Rothschild Bond Allocation est à même de capter ces opportunités. Le fonds bénéficie de bornes d'investissement larges qui permettent à l'équipe de gestion d'exprimer ses convictions sur les différents segments du marché obligataire et de s'adapter aux conditions de marché.</p> <p>La flexibilité du fonds s'exprime également à travers la gestion de la sensibilité du portefeuille. Celle-ci est pilotée au sein d'une fourchette évoluant entre -2 et +8, permettant ainsi de capter la performance du marché dans un contexte favorable et de protéger le portefeuille dans un environnement plus fragile, notamment en cas de hausse des taux.</p> | 3 | >3 ans |
| EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE CONVERTIBLES A | FR0010204552 | C | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 13/12/1993 | <p>Edmond de Rothschild Europe Convertibles est un fonds essentiellement investi en obligations convertibles ou échangeables de la zone euro qui a pour objectif la valorisation de ses actifs à moyen terme (3 à 5 ans). Pour atteindre cet objectif, les gérants s'appuient sur leur expertise en sélection de valeurs et une analyse macroéconomique approfondie. Ces deux étapes clés du processus d'investissement ont pour objectif de retenir les titres les plus adaptés au contexte économique et de constituer ainsi un portefeuille au couple rendement / risque particulièrement attractif. Le fonds est constitué à 70% minimum de titres Investment Grade, offrant ainsi un profil défensif.</p> <p>Edmond de Rothschild Asset Management dispose de plus de 20 ans d'expérience sur le marché des obligations convertibles.</p> | 4 | > 3 ans |
| FF - EURO CORPORATE BOND FUND A | LU0370787193 | C | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 14/01/2003 | <p>Le fonds investit prioritairement dans des obligations d'entreprises libellées en Euro. Le gestionnaire peut cependant choisir dans une limite de 30% des actifs globaux du fonds, des obligations d'entreprises non libellées en Euro ou des obligations d'émetteurs non corporate. Le gestionnaire dispose de la possibilité de se couvrir contre le risque de change.</p> | 3 | 5 ans |
| INVESCO EURO CORPORATE BOND FUND A | LU0243957825 | C | INVESCO | 31/03/2006 | <p>Le compartiment a pour objectif de générer un rendement et une appréciation à long terme du capital et investira principalement dans des titres de créance de premier ordre³, principalement libellés en euros qui sont émis par des sociétés du monde entier. Dans le respect de ses objectifs, le compartiment fait l'objet d'une gestion active sans qu'aucune contrainte ne lui soit imposée par un indicateur de référence.</p> | 3 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| KEREN CORPORATE | FR0010697532 | C | KEREN FINANCE | 29/12/2008 | Keren Corporate est un fonds qui souscrit de la dette d'entreprises européennes. Il peut être investi sur du monétaire, des obligations (sans contrainte de notation) et des obligations convertibles. L'allocation est dictée par une recherche permanente de visibilité et de rendement. Ainsi, en fonction du contexte économique, la part en obligations convertibles pourra évoluer entre 0 et 35% de l'actif. L'OPCVM adopte un style de gestion active en investissant sur des titres de créance et instruments du marché monétaire, libellés en euro ou en devises, de dette privée et de dette convertible, sans contrainte a priori d'allocation par zones géographiques, durée, notation, secteur d'activités ou types de valeurs. La gestion repose sur l'analyse par le gérant des écarts de rémunération entre les différentes maturités (courbe), entre les différents pays et entre les différentes qualités de signature des émetteurs. Le choix des signatures privées provient des analyses financières et sectorielles réalisées par l'ensemble de l'équipe de gestion et de sa connaissance des émetteurs pour juger des paramètres tels que le risque de défaut, la capacité de remboursement de l'entreprise et les caractères résilients de son activité à générer des cash flows et de l'appréciation des éléments quantitatifs comme le supplément de rémunération par rapport aux emprunts d'Etat. Le choix des maturités résulte, entre autres, des anticipations inflationnistes du gérant et des volontés affichées par les Banques centrales dans la mise en oeuvre de leur politique monétaire. | 3 | 3 ans |
| PETERCAM L BONDS HIGHER YIELD B | LU0138645519 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 06/11/2000 | Le fonds Petercam L Bonds Higher Yield est géré de manière active et investit principalement dans différents types d'obligations à haut rendement procurant à l'achat un rendement substantiellement supérieur à celui d'obligations gouvernementales classiques émises dans de grands pays occidentaux: obligations (libellées en € ou en \$) émises par des pays émergents, obligations de qualité émises en devises émergentes, obligations d'entreprises à ratings très bas (spéculative grade), Ces instruments d'investissement sont soigneusement sélectionnés après une analyse rigoureuse du contexte macro-économique, de la courbe des taux et de la qualité de débiteur des émetteurs. L'objectif du fonds est de surperformer les fonds obligataires en Eur et ce, avec un risque contrôlé. Le fonds n'est pas lié à un indice. | 4 | 5 ans |
| PICTET-GLOBAL EMERGING DEBT-HP EUR | LU0170994346 | C | PICTET AM | 04/07/2003 | Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au moins deux tiers de ses actifs totaux dans un portefeuille diversifié d'obligations et autres titres de créances émis ou garantis par des gouvernements nationaux ou locaux de pays émergents et/ou par d'autres émetteurs domiciliés dans un pays émergent. | 4 | 4 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| TEMPLETON GLOBAL BOND FUND - A EUR | LU0152980495 | C | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 09/09/2002 | <p>Templeton Global Bond Fund a pour objectif de maximiser la performance globale de l'investissement en visant l'appréciation de la valeur de ses placements et en réalisant des gains de change à moyen et long terme.</p> <p>Le Fonds investit principalement dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des obligations, quelle qu'en soit la qualité, émises par des gouvernements et des entités liées à des gouvernements sur tout marché développé ou émergent <p>Le Fonds peut investir dans une moindre mesure dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des produits dérivés, à des fins de couverture et d'investissement, utilisés comme instrument de gestion active d'investissement pour acquérir une exposition aux marchés - des obligations de toute qualité, émises par des entreprises de tout pays - des obligations d'entités supranationales, telles que la Banque européenne d'investissement . | 5 | 3-5 ans |
| TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND - A EUR-H1 | LU0294221097 | C | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 10/04/2007 | <p>Templeton Global Total Return Fund a pour objectif de maximiser la performance globale de l'investissement en visant l'appréciation de la valeur de ses placements et en réalisant des gains de change à moyen et long terme.</p> <p>Le Fonds investit principalement dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des obligations de toute qualité (y compris de moindre qualité, tels que des titres de qualité inférieure à "investment grade") émises par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements ou des entreprises sur tout marché développé ou émergent. <p>Le Fonds peut investir dans une moindre mesure dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des titres adossés à des hypothèques et à des actifs - des obligations d'entités supranationales, telles que la Banque européenne d'investissement - des produits dérivés, à des fins de couverture et d'investissement, utilisés comme instrument de gestion active d'investissement pour acquérir une exposition aux marchés - des titres en défaut (limités à 10 % des actifs) | 4 | 3-5 ans |
| Fonds Géographiques | | | | | | | |
| BGF GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND A2 EUR | LU0238689623 | C | BLACKROCK | 28/02/2006 | <p>Le Compartiment Global Dynamic Equity Fund vise une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale, sans restriction de pays ou de région, au moins 70 % du total de son actif dans des actions. Le Compartiment cherchera, de manière générale, à investir dans des titres qui sont, de l'avis du Gestionnaire Financier par délégation, sous-évalués. Le Compartiment pourra également investir dans les actions de petites sociétés et de sociétés de croissance émergentes. Le risque de change est géré avec souplesse.</p> | 5 | > 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|--------------------------------|--------------|----------|---------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| BGF LATIN AMERICAN FUND A2 EUR | LU0171289498 | C | BLACKROCK | 01/07/2002 | Le Compartiment Latin American Fund vise une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit au moins 70 % du total de son actif dans des actions de sociétés domiciliées ou exerçant la majeure partie de leurs activités économiques en Amérique latine. | 6 | > 5 ans |
| BL-EQUITIES DIVIDEND | LU0309191657 | C | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 31/10/2007 | L'objectif du compartiment est l'appréciation du capital à long terme à travers l'investissement dans des actions à rendement de dividende élevé. Le compartiment BL-Equities Dividend est investi sans restriction géographique, sectorielle et monétaire dans des actions de sociétés internationales dont le rendement du dividende actuel ou attendu est supérieur à celui de leur indice de référence. Les sociétés sont choisies en fonction de leur qualité intrinsèque et de leur évaluation. | 4 | 6 ans |
| BL-GLOBAL EQUITIES | LU0117287580 | C | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 31/10/2000 | Le compartiment est investi en actions internationales sans restriction géographique, sectorielle et monétaire. Les sociétés sont choisies en fonction de leur qualité intrinsèque et de leur évaluation. L'objectif du compartiment est l'appréciation du capital à long terme. | 5 | 10 ans |
| CARMIGNAC EMERGENTS | FR0010149302 | C | CARMIGNAC GESTION | 03/02/1997 | Carmignac Emergents est un fonds actions internationales investi dans les pays émergents en Asie, en Amérique Latine, en Europe de l'Est, au Moyen-Orient et en Afrique. Il est orienté vers la recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection active de valeurs dans cet univers de pays à fort potentiel de développement. | 6 | 5 ans |
| CARMIGNAC INVESTISSEMENT A | FR0010148981 | C | CARMIGNAC GESTION | 26/01/1989 | Carmignac Investissement est un fonds actions internationales investi sur les places financières du monde entier. Son exposition aux actions est en permanence supérieure ou égale à 60% de l'actif net. Il vise sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans à maximiser sa performance à travers une gestion active et opportuniste, sans contrainte a priori d'allocation d'actifs par zone géographique, secteur, type ou taille de valeurs. Ses moteurs de performance sont donc les actions, mais aussi les devises et occasionnellement les produits de taux. | 5 | 5 ans |
| ECHIQUEUR AGRESSOR | FR0010321802 | C | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 29/11/1991 | Echiquier Agressor investit, par le biais de la sélection de titres (stock-picking), dans l'univers des actions européennes. La caractéristique « carte blanche au gérant » lui permet de choisir des valeurs sans contrainte de style ou de taille. | 6 | 5 ans |
| ECHIQUEUR GLOBAL | FR0010859769 | C | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 16/04/2010 | Echiquier Global est un fonds de sélection de titres (stock-picking). Il est investi dans des grandes valeurs internationales fortement exposées à la croissance mondiale, présentant des positions affirmées de leadership global dans leur secteur. | 5 | 5 ans |
| ECHIQUEUR MAJOR | FR0010321828 | C | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 11/03/2005 | Echiquier Major est un fonds de sélection de titres (stock-picking). Son univers d'investissement est celui des grandes valeurs européennes de croissance, présentant des positions affirmées de leadership dans leur secteur. Le label ISR 2014 a été attribué à Echiquier Major par l'agence de notation Novethic. | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------|--------------|----------|------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND CHINA A | LU1160365091 | C | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 08/04/1998 | Edmond de Rothschild China est un fonds actions qui a pour objectif de réaliser une appréciation à long terme du capital en investissant sur les titres de sociétés dont l'activité est majoritairement liée à la Chine. Ces sociétés sont cotées principalement à Hong-Kong, Shanghai et Shenzhen, mais aussi sur d'autres bourses comme New York, Singapour et Taipei. La composition du portefeuille pourra être complètement différente de celle du MSCI China. Le fonds, géré par notre équipe basée à Hong Kong, permet de prendre part à la croissance de l'économie chinoise à travers une sélection active de titres. | 6 | > 5 ans |
| EDMOND DE ROTHSCHILD INDIA A | FR0010479931 | C | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 09/02/2005 | Edmond de Rothschild India est un fonds actions qui sélectionne des entreprises du sous-continent indien (essentiellement l'Inde) bénéficiant d'une croissance forte et offrant un bon niveau de visibilité sur leurs perspectives. Le gérant se base sur une approche macroéconomique et une analyse fondamentale des valeurs afin de construire un portefeuille concentré sur de fortes convictions, quel que soit le secteur. Le gérant peut se démarquer de son indice de référence par un stock picking sélectif. | 6 | > 5 ans |
| FF - EURO BLUE CHIP FUND A | LU0088814487 | D | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 30/09/1998 | Le fonds FF - Euro Blue Chip Fund a pour objectif d'accroître le capital à long terme à l'aide d'un portefeuille composé essentiellement de sociétés de grande capitalisation des pays membres de l'Union Economique et Monétaire (UEM). Le fonds est un fonds « coeur » d'actions de la zone euro qui investit à travers toutes les capitalisations boursières, avec une prédilection pour le style de « croissance ». Le gérant peut également investir dans d'autres pays au fur et à mesure de leur adhésion à l'UEM. | 6 | 5 ans |
| FF - EUROPEAN GROWTH FUND A | LU0048578792 | D | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 01/10/1990 | Le fonds FF - European Growth Fund vise la croissance à long-terme du capital en investissant dans un portefeuille géré activement constitué d'actions européennes. Le gestionnaire investit dans les valeurs qui présentent, selon lui, les meilleures opportunités et ainsi les pondérations géographiques ou sectorielles du fonds peuvent largement différer de celles de son indice de référence, le FTSE Europe. Par ailleurs, le gestionnaire surveille la composition globale du portefeuille qui découle de sa construction ascendante en vérifiant son positionnement par rapport aux tendances macroéconomiques. Cette approche complémentaire lui permet de valider le choix des actions sélectionnées et d'asseoir sa conviction dans l'analyse ascendante. | 6 | 5 ans |
| FF - SOUTH EAST ASIA FUND A | LU0069452877 | D | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 16/02/2004 | Le fonds FF - South East Asia Fund vise la croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de valeurs d'Asie du Sud-Est. Le gérant sélectionne les moyennes et grandes entreprises qui tendent à offrir une croissance durable des bénéfices et dont la direction est expérimentée et reconnue. Il peut toutefois investir dans des petites entreprises qui affichent une gestion saine et des perspectives prometteuses à long terme. | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES FUND - A EUR | LU0390134954 | C | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 14/10/2008 | Franklin World Perspectives Fund a pour objectif d'augmenter la valeur de ses investissements à moyen et long terme. Le Fonds investit principalement dans des actions et/ou titres de capital émis par des entreprises de toute taille situées dans tout pays, y compris des marchés émergents et frontières. Le Fonds peut investir dans une moindre mesure dans : - des parts d'autres OPCVM (limitées à 10 % des actifs) - des produits dérivés, à des fins de couverture et d'investissement | 5 | 5 ans |
| LA FRANCAISE JKC ASIA EQUITY P EUR HEDGED | LU0611874487 | C | LA FRANCAISE AM | 22/11/2012 | - Bénéficiaire de l'expertise d'une équipe sur place proposant une approche type "private equity" pour identifier les compagnies les moins connues et limiter le chevauchement avec les principaux indices. - Capter les opportunités offertes par la croissance exponentielle de la Chine. Investit exclusivement en valeurs de rendement : les sociétés opèrent en Asie et sont cotées sur les marchés de Chine, Corée, Malaisie, Indonésie, Taiwan, Thaïlande, Singapour et des Philippines dans leur grande majorité. Portefeuille concentré: 30 à 50 valeurs. - Stratégie " Value " : investissement dans des sociétés qui ne sont pas sur les écrans radars des agents de change, qui sont rarement représentées dans les indices et qui, de ce fait, traitent à des multiples nettement inférieurs aux multiples des indices. - Afin de compenser la volatilité à la baisse liée au biais mid-cap, le gérant a la possibilité de se retirer partiellement du marché en augmentant la trésorerie du fonds jusqu'à 50%. | 6 | 7 ans |
| LA FRANCAISE JKC CHINA EQUITY P EUR HEDGED | LU0611873836 | C | LA FRANCAISE AM | 23/05/2011 | Bénéficiaire de l'expertise d'une équipe sur place proposant une approche type "private equity" pour identifier les compagnies les moins connues et limiter le chevauchement avec les principaux indices. Capter les opportunités offertes par la croissance exponentielle de la Chine. Stratégie " Value " : investissement dans des sociétés qui ne sont pas sur les écrans radars des agents de change, qui sont rarement représentées dans les indices et qui, de ce fait, traitent à des multiples nettement inférieurs aux multiples des indices, afin de compenser la volatilité à la baisse liée au biais mid-cap, le gérant a la possibilité de se retirer partiellement du marché en augmentant la trésorerie du fonds jusqu'à 50%. Un historique solide : fonds crée en 1998 | 6 | 7 ans |
| LA FRANCAISE LUX – INFLECTION POINT LEADERS EMERGENTS - B | LU0414217892 | C | LA FRANCAISE AM | 12/05/2009 | L'accès à la croissance des sociétés émergentes d'envergure internationale. LFP Leaders Emergents est un fonds actions investi dans les entreprises cotées les plus importantes et dynamiques des pays émergents, qui repose sur une conviction forte : au delà du choix de zones géographiques, la sélection de valeurs s'avère déterminante dans la recherche de performance. | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| NORDEN (C) | FR0000299356 | C | LAZARD FRERES GESTION | 18/06/2002 | Le fonds NORDEN est en permanence pleinement investi exclusivement en actions des pays nordiques (Suède, Norvège, Finlande, Danemark) sans couverture du risque de change. Il s'agit d'une zone constituée de sociétés peu représentées dans les indices et dont la performance boursière a été historiquement supérieure au reste du marché. Au delà de richesses naturelles abondantes, d'un modèle de société unique qui encourage l'esprit d'entreprise, l'innovation et la flexibilité du travail, ces pays présentent un sens du dialogue social qui assure aux entreprises une compétitivité supérieure à la moyenne. Autant d'atouts qui se traduisent par des taux de croissance supérieurs aux grands pays d'Europe continentale, et surtout par la présence d'un tissu d'entreprises innovantes, exportatrices, flexibles et créatrices de valeur pour leurs actionnaires. | 6 | ≥ 5 ans |
| PETERCAM EQUITIES BELGIUM B | BE0943879693 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 17/05/1991 | Le fonds Petercam Equities Belgium est géré de manière active et investit dans des actions de sociétés ayant leur siège social en Belgique ou menant une part substantielle de leurs activités en Belgique. Le gestionnaire de portefeuille se base principalement sur les recommandations individuelles des analystes actions pour la sélection des valeurs. L'objectif du fonds est de mieux prester que l'indice BEL 20 et ce, avec un risque contrôlé. | 5 | 5 ans |
| PETERCAM EQUITIES WORLD SUSTAINABLE B | BE0058652646 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 25/02/1993 | Le fonds Petercam Equities World 3F (Foundation for the Future) est géré de manière active et investit dans un panier diversifié et équilibré d'actions mondiales. Le fonds a une vision prospective de la croissance des principales régions géographiques (Europe, Amérique du Nord, Japon, Reste du Monde) à l'horizon 2020, (tel qu'anticipé par le Fonds Monétaire International) et est investi dans des sociétés de qualité (présentant un historique de minimum 10 années de génération de bénéfice et de distribution de dividende) produisant des actifs tangibles (pas de valeurs financières en portefeuille) -.. La gestion se base sur un processus top-down et est guidée par quatre grandes tendances structurelles de demain: Infrastructure, Démographie, Energie et Agriculture (IDEA). Le portefeuille final est composé de sociétés de grande capitalisation et présente un biais marqué vers les marchés émergents (objectif de 40% du portefeuille, sur base du chiffre d'affaires des sociétés en portefeuille) | 5 | > 5 ans |
| PICTET-JAPANESE EQUITY SELECTION-HP EUR | LU0248317363 | C | PICTET AM | 24/03/2006 | Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au moins deux tiers de ses actifs dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés ayant leur activité principale et/ou leur siège au Japon. Le portefeuille sera composé d'une sélection limitée de titres ayant les meilleures perspectives selon le jugement du gérant. | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|--------------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND - A EUR | LU0229940001 | C | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 25/10/2005 | <p>Templeton Asian Growth Fund a pour objectif d'augmenter la valeur de ses investissements à moyen et long terme.</p> <p>Le Fonds investit principalement dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des actions émises par des entreprises de toute taille négociées sur des bourses de pays asiatiques (hors Australie, Nouvelle-Zélande et Japon) - des actions émises par des entreprises de toute taille situées ou exerçant une part substantielle de leurs activités dans des pays asiatiques (hors Australie, Nouvelle-Zélande et Japon) <p>Le Fonds peut investir dans une moindre mesure dans des actions ou obligations émises par des entreprises de toute taille situées dans tout pays d'Asie, y compris tout autre marché émergent d'Asie.</p> | 6 | 5 ans |
| TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND - A EUR-H1 | LU0496363770 | C | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 31/03/2010 | <p>Templeton Frontier Markets Fund a pour objectif d'augmenter la valeur de ses investissements à moyen et long terme.</p> <p>Le Fonds investit principalement dans des actions émises par des entreprises de toute taille situées ou exerçant une part substantielle de leurs activités sur des marchés frontières.</p> <p>Le Fonds peut investir dans une moindre mesure dans :</p> <ul style="list-style-type: none"> - des actions et autres titres de capital ou des obligations émis par des entreprises de toute taille situées dans tout pays - des produits dérivés, à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille. | 5 | 5 ans |
| TOCQUEVILLE VALUE AMÉRIQUE P | FR0010547059 | C | TOCQUEVILLE FINANCE | 31/12/1998 | <p>Tocqueville Value Amérique a pour objet la gestion d'un portefeuille d'actions principalement composé d'actions de la zone Amérique du Nord (minimum 60%). Il peut également à titre accessoire être investi en actions émises en Amérique Centrale et du Sud. L'objectif de gestion est la valorisation du portefeuille sur une longue période grâce à la sélection de valeurs se caractérisant par la qualité et la pérennité de leurs actifs.</p> | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|------------------------------------------|--------------|----------|-------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Fonds Market Neutral | | | | | | | |
| DNCA INVEST MIURI – B | LU0641745681 | C | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 14/12/2011 | L'objectif est de réaliser une performance supérieure au taux sans risque, représenté par le taux EONIA. Cette performance est recherchée tout en l'associant à une volatilité inférieure à celle du marché actions, matérialisé par l'indice EUROSTOXX 50. La stratégie du Compartiment est de type Long/Short equity et repose sur l'analyse financière fondamentale. Le Compartiment investit uniquement dans des sociétés européennes (EEE plus la Suisse) de grande et moyenne capitalisation. La connaissance des sociétés et leurs niveaux de valorisation sont au cœur des décisions d'investissement. L'exposition brute (Long + Shorts) est fixée à 200% au maximum. Avec une exposition nette limitée à +/- 30% de l'actif sous gestion, le fonds est peu dépendant de l'évolution du marché actions. Sa performance repose essentiellement sur la capacité des gérants à identifier les titres susceptibles de surperformer leur indice de marché. Pour atteindre cet objectif, les gérants achètent des titres susceptibles de surperformance et vendent simultanément un contrat à terme sur l'indice de marché (ou ETF). La performance découlera de la différence de performance entre le titre acheté et l'indice vendu. Le fonds peut également intervenir sur les marchés des devises et ce dans le but de couvrir les investissements réalisés hors zone Euro. | 3 | 5 ans |
| Fonds Mixtes et Profilés | | | | | | | |
| ALIENOR ALTER EURO | FR0010526061 | C | ALIENOR CAPITAL | 25/10/2007 | Alienor Alter Euro est un fonds d'allocation flexible à vocation patrimoniale avec un objectif de rendement régulier et de volatilité de 3% sur l'horizon de placement de 4 ans ainsi qu'une gestion active de l'exposition aux principales classes d'actifs. Alienor Alter Euro est principalement investi en titres obligataires et monétaires (de 70 à 100%) de durée moyenne peu élevée avec une exposition secondaire en actions (-10 à 30%), matières premières (de 0 à 10%) et devises (0 à 30%). | 3 | 4 ans |
| BGF GLOBAL ALLOCATION FUND A2 EUR HEDGED | LU0212925753 | C | BLACKROCK | 22/04/2005 | Le Compartiment Global Allocation Fund vise une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale dans des actions, des obligations et des titres à court terme de sociétés et d'Etat, sans limitation. Dans une conjoncture normale du marché, le Compartiment investira au moins 70 % du total de son actif dans des titres de sociétés ou des titres d'Etat. Le Compartiment cherche, en général, à investir dans des titres qui sont, de l'avis du Gestionnaire Financier par délégation, sous-évalués. Le Compartiment pourra également investir dans les actions de petites sociétés et de sociétés de croissance émergentes. Le Compartiment peut également investir une partie de son portefeuille obligataire dans des titres à revenu fixe négociables à haut rendement. Le risque de change est géré avec souplesse. | 4 | > 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|---------------------------|--------------|----------|---------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| BL-GLOBAL 30 | LU0048292394 | C | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 25/10/1993 | Le compartiment est investi à près de 70% dans les marchés monétaires et obligataires et à près de 30% en actions. Il investit principalement en Europe et aux Etats-Unis et accessoirement au Japon et dans les pays émergents. L'objectif du compartiment est la recherche d'un rendement légèrement supérieur au marché obligataire avec une volatilité similaire. | 3 | 3 ans |
| BL-GLOBAL FLEXIBLE | LU0211340665 | C | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 05/04/2005 | Le fonds vise un rendement sur le moyen terme supérieur à celui d'un placement obligataire avec un risque inférieur à celui d'un placement boursier. Il offre ainsi une plus grande protection du capital en période de marchés baissiers. La pondération des différentes classes d'actifs utilisées peut varier de manière importante en fonction de l'attrait relatif de chacune d'entre elles (de 0 à 100%). | 4 | 3 ans |
| CARMIGNAC PATRIMOINE A | FR0010135103 | C | CARMIGNAC GESTION | 07/11/1989 | Carmignac Patrimoine est un Fonds diversifié qui utilise trois moteurs de performance : les obligations internationales, les actions internationales et les devises. Pour respecter sa vocation patrimoniale nous investissons en permanence au moins 50% de son actif en produits obligataires et monétaires. L'allocation flexible vise à minimiser les risques de fluctuation du capital tout en recherchant les meilleures sources de rentabilité. | 4 | 3 ans |
| CROWN MULTIFUND SELECTION | FR0013064474 | C | KEREN FINANCE | 29/12/2015 | CROWN MULTIFUND SELECTION est un fonds de fonds cherchant à surperformer à moyen terme l'indicateur composite constitué de 25% STOXX 600 NR, 15% EONIA capitalisé et 60% Euro MTS 3-5 ans au travers d'une gestion discrétionnaire et opportuniste sur les marchés de taux et les marchés actions. Afin de réaliser l'objectif de gestion, l'OPCVM adopte une stratégie, au travers d'OPCVM ou FIA uniquement, de gestion discrétionnaire d'un portefeuille exposé principalement en instruments de taux (titres de créance et instruments du marché monétaire) et pour le complément en actions de sociétés de pays de l'union européenne, de la Suisse et de la Norvège, des Etats Unis et des pays émergents (40% max). La gestion cherche à optimiser le couple rendement/risque en ajustant régulièrement les poches taux et actions du portefeuille. Le choix des OPCVM cible repose sur l'analyse de l'historique des performances et de la volatilité. Sur la partie taux, le rôle du gérant est d'arbitrer pour tirer le meilleur parti de ses anticipations sur les taux d'intérêt. S'il anticipe une baisse des taux il aura tendance à augmenter la durée du portefeuille en vendant des produits courts à haut coupon pour se positionner sur des produits à échéance plus lointaine à faible coupon. Le gérant aura tendance à privilégier la partie monétaire en période d'incertitude. Sur la partie actions, la stratégie d'investissement repose sur une gestion active, opportuniste et réactive aux conditions de marché et aux changes. | 3 | 4 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|--------------------------|--------------|----------|-------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| DNCA INVEST EUROSE – A | LU0284394235 | C | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 28/09/2007 | Ce fonds diversifié cherche à améliorer la rentabilité d'un placement prudent par une gestion active de quatre classes d'actifs dans la zone euro. Il offre une alternative aux supports en obligations, en obligations convertibles, et aux fonds en euros mais sans garantie en capital. | 3 | 2 ans |
| DNCA INVEST EVOLUTIF - B | LU0284394821 | C | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 24/07/2007 | Le profil de ce fonds diversifié, évolue suivant nos anticipations, entre équilibré et dynamique. Il est géré de manière discrétionnaire selon les convictions des gérants tant pour l'allocation d'actifs que pour le choix des valeurs. | 5 | 5 ans |
| ECHIQUEUR ARTY | FR0010611293 | C | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 30/05/2008 | Echiquier ARTY est un fonds diversifié et flexible, investi dans des actions (50% maximum) et des obligations d'entreprises européennes. Le gérant recherche le meilleur couple rendement / risque émis par les entreprises. | 4 | 5 ans |
| ECHIQUEUR PATRIMOINE | FR0010434019 | C | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 06/01/1995 | Echiquier Patrimoine est un fonds diversifié et défensif, investi majoritairement en produits de taux (minimum 50%) et en actions européennes. En prenant des risques limités, il a pour objectif d'offrir une progression la plus régulière possible du capital. | 3 | 2 ans |
| ETHNA-AKTIV | LU0431139764 | C | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | 16/07/2009 | Avec pour objectif de préserver le capital et de créer des valeurs à long terme, Ethna-Aktiv s'adresse à des investisseurs qui tiennent à la stabilité, au maintien de la valeur et à la liquidité des actifs du fonds mais qui souhaitent néanmoins engendrer une plus-value convenable. Pour y arriver, la gestion du fonds applique une approche de gestion d'actifs tenant compte de la situation actuelle du marché et des évolutions futures. Par conséquent, la composition du fonds Ethna-Aktiv est basée sur une stratégie de placement flexible et équilibrée. | 4 | > 3 ans |
| ETHNA-DEFENSIV | LU0279509144 | C | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | 02/04/2007 | L'objectif d'investissement d'Ethna- Defensiv est de préserver le capital des investisseurs via une gestion active du portefeuille, tout en générant un rendement adéquat à long terme et en minimisant les fluctuations du prix de ses parts (faible volatilité). Les placements portent principalement sur des obligations d'émetteurs des pays de l'OCDE. Le fonds investit son actif dans des titres de toutes sortes, parmi lesquels figurent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats, d'autres fonds et des dépôts à terme. L'investissement au sein d'une catégorie parmi les placements précités (à l'exception des autres fonds et actions) peut être compris entre 0% et 100%. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas, tout comme les investissements en actions, dépasser 10% de l'actif du fonds. | 3 | > 3 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------------|--------------|----------|-------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| ETHNA-DYNAMISCH | LU0455735596 | C | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | 10/11/2009 | L'Ethna-Dynamisch est un fonds de gestion d'actifs géré de manière active qui investit dans les catégories d'actifs actions, obligations, marché monétaire et produits dérivés. En règle générale, l'allocation d'actions varie entre 0% et 70% de la fortune du fonds. Le fonds investit avant tout dans les pays de l'OCDE. La stratégie d'investissement équilibrée doit permettre d'éviter les risques inutiles et de maintenir une intensité de fluctuation (volatilité) de la valeur du fonds (p. ex. pas de risques de cumul, valeurs liquides) relativement faible. Visant principalement à réaliser une plus-value intéressante, en tenant compte des critères de stabilité de la valeur et de liquidité de l'actif du fonds, l'Ethna-Dynamisch s'adresse aux investisseurs qui souhaitent placer leurs fonds à moyen ou à long terme et acceptent les fluctuations de valeur accrues qui caractérisent les marchés d'actions internationaux, ces derniers offrant en contrepartie un potentiel de rendement plus élevé. Pour ce faire, la Gestion du Fonds applique une approche de gestion active tenant compte de la situation actuelle du marché et des évolutions futures. | 4 | > 3 ans |
| FF - FPS MODERATE GROWTH FUND A | LU0056886558 | D | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 26/06/1995 | Le fonds FF - FPS Moderate Growth Fund applique une gestion relativement prudente en recherchant la croissance du capital essentiellement par le biais d'investissements dans un éventail d'actions et d'obligations, tout en ciblant particulièrement les titres européens ou libellés en euro. Ce fonds s'adresse aux investisseurs recherchant une croissance du capital mais qui préfèrent un niveau de risque moindre que celui associé en principe à un investissement en actions seulement. | 4 | 5 ans |
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL AHE | LU0433182416 | C | AMUNDI | 20/05/2009 | Le Compartiment cherche à offrir aux investisseurs une croissance du revenu par la diversification de ses investissements sur toutes les catégories d'actifs et une politique d'approche valeur. Afin d'atteindre cet objectif, il investit au moins deux tiers de ses Actifs nets dans des actions, des Instruments liés à des actions et des obligations sans aucune restriction en termes de capitalisation boursière, diversification géographique ou allocation d'une partie des actifs du Compartiment dans une classe d'actifs particulière ou dans un marché particulier. Le processus d'investissement se base sur l'analyse fondamentale de la situation financière et commerciale des émetteurs, les perspectives du marché et d'autres éléments. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille. Le Compartiment peut ne pas procéder à des opérations de prêt de titres. | 4 | 5 |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|-----------------------------------------|--------------|----------|--------------------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| FUNDS FOR GOOD ARCHITECT STRATEGY | LU0945616984 | C | FUNDS FOR GOOD | 01/08/2013 | L'objectif de la stratégie est d'offrir une appréciation du capital sur le long-terme supérieure à celle d'un portefeuille défensif classique 70% obligations / 30% actions. La performance se veut régulière dans des marchés normaux et doit permettre de contenir les chutes lors de marchés baissiers. La stratégie est gérée au quotidien par les spécialistes de Banque de Luxembourg Investments. Ils sont en charge de la gestion quotidienne du fonds, de proposer de nouveaux fonds dont l'inclusion apporterait une valeur démontrée à la stratégie, ou d'en exclure certains si la présence de ceux-ci n'était plus justifiée. La stratégie regroupe quatre grandes thématiques d'investissement composées des meilleurs fonds disponibles dans leurs catégories respectives : la thématique actions, la thématique flexible, la thématique obligataire et la thématique « décorrélation ». | 3 | > 3 ans |
| FVS – MULTIPLE OPPORTUNITIES II - RT | LU1038809395 | C | FLOSSBACH VON STORCH INVEST SA | 04/04/2014 | Le compartiment investit ses actifs dans des titres de toutes sortes, qui comprennent des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire, des certificats et d'autres produits structurés (par exemple des reverses convertibles, des obligations convertibles ou des obligations à bons de souscription), des fonds cibles, des produits dérivés, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et des dépôts à terme. 20 % (max.) des actifs nets du compartiment peuvent être investis indirectement dans les métaux précieux. L'investissement dans d'autres fonds ne doit pas dépasser 10 % de l'actif du compartiment. Le compartiment peut avoir recours à des instruments financiers dont la valeur dépend des cours futurs d'autres éléments d'actifs (« produits dérivés ») afin de couvrir ou d'accroître son actif. | 5 | 5 ans |
| INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION FUND A | LU0432616737 | C | INVESCO | 01/09/2009 | Le compartiment a pour objectif le rendement total, avec une corrélation faible à modérée aux indices boursiers traditionnels, par le biais d'une exposition à trois catégories d'actifs : titres de créance, actions et matières premières. Le risque global du compartiment devrait correspondre à celui d'un compartiment équilibré en actions et titres de créance. | 4 | 5 ans |
| KEREN PATRIMOINE | FR0000980427 | C | KEREN FINANCE | 02/06/2008 | Keren Patrimoine est un fonds d'allocation d'actifs qui cherche en fonction des périodes à tirer le meilleur de chaque classe d'actifs le composant. Il peut être investi entre 65 et 100% en monétaire et/ou obligations corporate, de 0 à 15% en obligations convertibles et de 0 à 35% en actions. La possibilité d'être investi sur différentes classes d'actifs a permis de faire varier son exposition au gré des différentes phases de marché, permettant d'associer performance et faible volatilité. De la même manière, les resserrements de spreads observés depuis 3 ans ont fait évoluer la sélection des rangs de notation des obligations et de leur duration (très faible en ce qui concerne le fonds). La flexibilité de la poche actions est importante. Pour preuve en 2014, celle-ci a varié entre un plus bas de 5% et un plus haut de 32%. | 4 | > 3 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|--------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| LA FRANCAISE PATRIMOINE FLEXIBLE - R | FR0000973968 | C | LA FRANCAISE AM | 05/04/2001 | - Un investissement à vocation patrimoniale - Accédez aux marchés financiers par la gestion dissymétrique™, expertise reconnue de La Française AM, visant à profiter au maximum des hausses de marché et à amortir les phases de baisse sur un cycle boursier complet (haussier et baissier) - Privilégier d'un ajustement dynamique de l'exposition aux marchés d'actions (0 à 65%) et de taux en fonction des convictions de la société de gestion afin d'optimiser la performance du fonds. | 5 | 3 ans |
| MANDARINE REFLEX R | FR0010753608 | C | MANDARINE GESTION | 17/06/2009 | Le fonds Mandarine Reflex associe deux expertises distinctes : la sélection d'actions de l'équipe Stock-Picking et le savoir-faire de l'équipe Allocation d'Actifs. Éligible au PEA car investi pleinement dans les stratégies actions « Stock-picking », le fonds offre une exposition réactive et flexible de 0 à 60% au marché action, l'équipe Allocation d'actifs gérant la mise en place de la couverture qui détermine le niveau d'exposition aux actions. | 4 | 3 ans |
| M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND | GB00B56H1S45 | C | M&G INVESTMENTS | 03/12/2009 | Le fonds M&G Dynamic Allocation Fund investit sans aucune contrainte géographique dans un large éventail d'actifs tels que les actions, les obligations et les devises. Les gérants disposent d'une grande flexibilité pour établir leur allocation d'actifs, laquelle représente la principale source de performance. Les gérants évaluent l'environnement macroéconomique et cherchent à identifier des cas où le comportement des investisseurs a eu pour conséquence de faire s'écarter certains actifs de leur valeur fondamentale à long terme. | 4 | 3 – 5 ans |
| PETERCAM L PATRIMONIAL B | LU0574765839 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 31/12/2010 | Petercam L Patrimonial a 4 objectifs principaux : croissance stable du capital, volatilité limitée, performances positives sur 12 mois glissants ainsi que risque de perte maximale limitée. Petercam L Patrimonial investit directement ou indirectement (au travers d'investissements en OPC) dans des titres de capital, des titres de créance, des instruments du marché monétaire, des OPCVM et/ou d'autres OPC (cotés ou non) assimilables à des OPCVM et soumis à une supervision considérée par la CSSF comme équivalente à la supervision des OPCVM. Les investissements sont effectués en proportions variées (sans autre limitation que les limitations légales et/ou réglementaires applicables). | 3 | 3 ans |
| R VALOR F | FR0011261197 | C | ROTHSCHILD & CIE GESTION | 28/02/2006 | R Valor a pour objectif d'accroître significativement le capital sur un horizon d'investissement long (au moins 5 ans) via une exposition aux actions internationales de 0% à 100%, en fonction des perceptions de l'environnement économique et des convictions des gestionnaires, afin de maximiser la performance. R Valor se caractérise par un portefeuille concentré, basé sur une approche 'top-down' permettant d'identifier les principaux thèmes d'investissement toutes zones géographiques confondues, complété par une analyse 'bottom-up' afin d'optimiser la sélection de titres. | 6 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|------------------------------------------------------------|--------------|----------|------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Fonds Sectoriels | | | | | | | |
| BGF NEW ENERGY FUND A2 EUR | LU0171289902 | C | BLACKROCK | 06/04/2001 | Le Compartiment New Energy Fund vise une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des actions de sociétés spécialisées dans les énergies nouvelles. Les sociétés spécialisées dans les énergies nouvelles sont les sociétés spécialisées dans les énergies alternatives et les technologies de l'énergie, notamment la technologie des énergies renouvelables, les développeurs d'énergie renouvelable, les combustibles de substitution, le rendement énergétique, le développement de l'énergie et de l'infrastructure. | 6 | > 5 ans |
| BGF WORLD GOLD FUND A2 EUR HEDGED | LU0326422689 | C | BLACKROCK | 30/11/2007 | Le Compartiment World Gold Fund vise une valorisation optimale du rendement global. Le Compartiment investit à l'échelle mondiale au moins 70 % du total de son actif dans des actions de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'exploitation de mines d'or. Il peut également investir dans des titres de sociétés exerçant la majeure partie de leurs activités économiques dans l'exploitation de mines d'un autre métal ou minerais précieux et métal ou minerais de base. Le Compartiment ne détient pas directement de l'or ou du métal. | 7 | > 5 ans |
| CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES | LU0164455502 | C | CARMIGNAC GESTION | 10/03/2003 | Carmignac Commodities est un fonds actions internationales investi principalement dans le secteur des métaux précieux et industriels, de l'énergie, du bois et des matières premières agricoles. Il est orienté vers la recherche des meilleures opportunités de croissance à travers une sélection appropriée de valeurs à fort potentiel. Carmignac Commodities est un compartiment de la SICAV luxembourgeoise Carmignac Portfolio. | 6 | 5 ans |
| FF - GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A | LU0099575291 | D | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 01/09/1999 | Le fonds FF - Global Telecommunications Fund vise à générer une croissance à long terme du capital en investissant, à l'international, dans des sociétés exerçant des activités de développement, de fabrication ou de vente d'équipements ou services de télécommunications. Le gestionnaire adopte une approche fondamentale ascendante de sélection des valeurs. Le portefeuille sera en général constitué de 45 à 65 lignes. | 5 | 5 ans |
| LA FRANCAISE LUX – FORUM GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES - R | LU1013051559 | C | LA FRANCAISE AM | 28/02/2014 | Le fonds investit dans les valeurs foncières mondiales sur les marchés développés et émergents (REITs ou REOCs) avec une possibilité d'investir max 10% dans des obligations de sociétés immobilières négociées sur les marchés et max 10% dans des actions privilégiées des sociétés immobilières Les investisseurs ont accès à la liquidité quotidienne et s'exposent aux marchés immobiliers mondiaux avec un engagement nominal relativement faible Diversification mondiale : exposition à différents cycles de marchés immobiliers non corrélés du monde entier via un portefeuille de positions diversifiées avec un large éventail de secteurs sur les marchés développés et émergents. | 5 | 5 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|---------------------------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| LA FRANCAISE LUX – INFLECTION POINT EUROPEAN EQUITY - B | LU0414216498 | C | LA FRANCAISE AM | 12/05/2009 | LFP Trend Opportunites investit principalement dans une sélection d'actions de sociétés européennes dont 75 % minimum seront établies et/ou cotées dans l'Union Européenne. Le solde de 25 % peut être investi dans des actions internationales. Le compartiment est spécialisé dans les thématiques d'investissement liées aux principales opportunités pour les entreprises liées à la globalisation. - Répondre aux défis de l'évolution démographique (vieillessement, nouveaux modes de consommation...) - Répondre aux défis de l'industrialisation, de l'urbanisation (infrastructures, nouveaux services, etc). | 6 | 5 ans |
| PETERCAM EQUITIES AGRIVALUE B | BE0947764743 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 17/12/2007 | Le fonds Petercam Equities Agrivalue est géré de manière active et investit principalement dans des actions de sociétés actives directement ou indirectement dans la chaîne de valeurs alimentaires au sens large et dans les secteurs liés ou apparentés. Cette chaîne de valeurs alimentaires s'étend de la production d'aliments en ce compris les produits et les services qui contribuent à la production d'aliments jusqu'à y compris la vente de produits alimentaires au consommateur. La sélection des actions est basée sur une approche top-down (via la sélection de sous-thèmes et le positionnement sur la chaîne de valeurs) combinée avec une expertise bottom up. Le fonds n'est pas lié à un indice. | 5 | 5 ans |
| PETERCAM SECURITIES REAL ESTATE EUROPE B | BE0058187841 | C | PETERCAM INSTITUTIONAL ASSET MANAGEMENT | 28/12/1999 | Le fonds Petercam Securities Real Estate Europe est géré de manière active et investit principalement dans des actions de sociétés immobilières cotées sur les bourses européennes. L'univers d'investissement comprend notamment des actions de sicafi, des certificats immobiliers, des actions de sociétés immobilières et de sociétés actives dans la promotion et le développement immobilier et des parts de sociétés d'investissement de créances immobilières. L'objectif du fonds est de mieux performer que l'indice Petercam European Property Shares (PEPS), composé par la société Global Property Research et ce, avec un risque contrôlé. | 5 | 5 ans |
| PICTET-EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES-P EUR | LU0144509717 | C | PICTET AM | 30/09/2002 | Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des actions de sociétés ayant leur activité principale et/ou leur siège en Europe et qui appliquent les principes du développement durable dans leurs activités. Une approche quantitative est appliquée pour la construction du portefeuille. | 5 | 5 ans |
| PICTET-GLOBAL MEGATREND SELECTION P EUR | LU0386882277 | C | PICTET AM | 31/10/2008 | Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des actions de sociétés correspondant aux investissements des fonds thématiques ouverts de Pictet, dont chaque thème est en principe équilibré et rebalancé chaque mois. L'univers d'investissement ne se limite pas à une zone géographique précise. | 5 | 7 ans |

| Nom du fonds | Code Isin | Part C/D | Gestionnaire du fonds | Date de création | Objectif de gestion | Classe de risque DICI / KID | Horizon de placement recommandé |
|---------------------------|--------------|----------|-----------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| PICTET-WATER-P EUR | LU0104884860 | C | PICTET AM | 19/01/2000 | Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au moins deux tiers de ses actifs totaux dans des actions de sociétés du monde entier actives dans le secteur de l'eau et de l'air. Le compartiment privilégie les sociétés actives dans l'approvisionnement en eau, les services de traitement, la technologie de l'eau ainsi que dans les services environnementaux. | 5 | 7 ans |
| QUEST CLEAN TECH FOR GOOD | LU1171478784 | C | FUNDS FOR GOOD | 31/03/2008 | Le Fonds vise une croissance du capital à long terme. Il fait l'objet d'une gestion active et investit dans des actions de sociétés dites « cleantech » (technologies propres) cotées sur des marchés développés. La notion de « cleantech » recouvre tous les produits et services qui permettent une utilisation plus propre et plus efficiente des ressources naturelles de la terre telles que l'énergie, l'eau, l'air ou les matières premières. Le fonds cible des sociétés dites « cleantech » intervenant sur des secteurs d'activités tels que les énergies renouvelables, le rendement énergétique, le traitement des eaux, le recyclage des déchets, le contrôle de la pollution ainsi que les matériaux de pointe. | 5 | > 5 ans |

Annexe 2 : Rendements du passé

| Nom du fonds | Code Isin | Gestionnaire du fonds | Rendements Annualisés au 31/12/2015 | | | | |
|--------------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|------------|--------------------|
| | | | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans | depuis la création |
| ALIENOR ALTER EURO | FR0010526061 | ALIENOR CAPITAL | 4,04% | 2,02% | 1,58% | | 2,23% |
| AMUNDI FUNDS BOND GLOBAL AGGREGATE AE | LU0557861274 | AMUNDI | 11,79% | 10,54% | | | 11,01% |
| AMUNDI INFLATION MONDE P | FR0010750877 | AMUNDI | -0,71% | -0,14% | 2,53% | | 3,44% |
| BGF GLOBAL ALLOCATION FUND A2 EUR HEDGED | LU0212925753 | BLACKROCK | -2,70% | 3,90% | 2,66% | 3,15% | 4,15% |
| BGF GLOBAL DYNAMIC EQUITY FUND A2 EUR | LU0238689623 | BLACKROCK | 8,89% | 15,60% | 9,94% | | 6,00% |
| BGF LATIN AMERICAN FUND A2 EUR | LU0171289498 | BLACKROCK | -22,75% | -13,00% | -11,68% | 1,23% | 8,98% |
| BGF NEW ENERGY FUND A2 EUR | LU0171289902 | BLACKROCK | 8,09% | 13,13% | 3,61% | 0,52% | -3,16% |
| BGF WORLD GOLD FUND A2 EUR HEDGED | LU0326422689 | BLACKROCK | -23,67% | -28,23% | -22,92% | | -12,85% |
| BL-EQUITIES DIVIDEND | LU0309191657 | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 0,33% | 7,97% | 7,12% | | 5,19% |
| BL-GLOBAL 30 | LU0048292394 | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 4,74% | 2,61% | 2,15% | 2,53% | 3,75% |
| BL-GLOBAL BOND | LU0093569910 | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 0,89% | 1,06% | 2,41% | 3,12% | 5,22% |
| BL-GLOBAL EQUITIES | LU0117287580 | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 12,67% | 12,06% | 9,55% | 6,56% | 2,73% |
| BL-GLOBAL FLEXIBLE | LU0211340665 | BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. | 1,47% | 4,69% | 3,13% | 3,09% | 3,55% |
| CARMIGNAC EMERGENTS | FR0010149302 | CARMIGNAC GESTION | 5,15% | 1,43% | 1,47% | 4,62% | 9,08% |
| CARMIGNAC INVESTISSEMENT A | FR0010148981 | CARMIGNAC GESTION | 1,29% | 8,51% | 4,61% | 6,74% | 10,52% |
| CARMIGNAC PATRIMOINE A | FR0010135103 | CARMIGNAC GESTION | 0,72% | 4,30% | 3,49% | 5,46% | 8,36% |
| CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES | LU0164455502 | CARMIGNAC GESTION | -16,16% | -6,14% | -10,03% | 0,84% | 7,09% |
| CARMIGNAC SECURITE | FR0010149120 | CARMIGNAC GESTION | 1,12% | 1,79% | 2,27% | 3,20% | 4,96% |
| CROWN MULTIFUND SELECTION | FR0013064474 | KEREN FINANCE | | | | | |
| DNCA INVEST - EVOLUTIF - B | LU0284394821 | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 5,40% | 8,87% | 5,83% | | 4,36% |
| DNCA INVEST EUROSE - A | LU0284394235 | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 2,85% | 5,80% | 5,13% | | 4,96% |
| DNCA INVEST MIURI - B | LU0641745681 | DNCA FINANCE LUXEMBOURG | 3,33% | 5,65% | | | 5,25% |
| ECHIQUEUR AGRESSOR | FR0010321802 | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 12,52% | 12,39% | 8,08% | 5,33% | 13,11% |
| ECHIQUEUR ARTY | FR0010611293 | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 2,27% | 4,97% | 4,11% | | 5,33% |
| ECHIQUEUR GLOBAL | FR0010859769 | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 17,25% | 13,70% | 9,30% | | 10,99% |
| ECHIQUEUR MAJOR | FR0010321828 | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 7,54% | 10,06% | 7,40% | 6,91% | 7,45% |
| ECHIQUEUR PATRIMOINE | FR0010434019 | FINANCIERE DE L'ECHIQUEUR | 0,48% | 2,78% | 1,99% | 2,27% | 4,02% |
| EDMOND DE ROTHSCHILD BOND ALLOCATION C | FR0010144675 | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 3,23% | 3,99% | 2,72% | 2,68% | 2,66% |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND CHINA A | LU1160365091 | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 9,02% | 14,22% | -1,93% | 7,78% | 7,65% |
| EDMOND DE ROTHSCHILD EUROPE CONVERTIBLES A | FR0010204552 | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 3,57% | 5,53% | 3,83% | 3,60% | 6,27% |
| EDMOND DE ROTHSCHILD INDIA A | FR0010479931 | EDMOND DE ROTHSCHILD AM | 2,80% | 12,69% | 3,37% | 6,87% | 9,11% |
| ETHNA-DEFENSIV | LU0279509144 | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | 0,85% | 2,33% | 3,33% | | 5,34% |
| ETHNA-AKTIV | LU0431139764 | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | -0,21% | 4,16% | 4,05% | | 5,79% |
| ETHNA-DYNAMISCH | LU0455735596 | ETHENEA INDEPENDENT INVESTORS | 2,32% | 7,55% | 5,39% | | 7,32% |
| FF - EURO BLUE CHIP FUND A | LU0088814487 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 12,40% | 12,30% | 9,30% | 4,40% | 5,40% |

| Nom du fonds | Code Isin | Gestionnaire du fonds | Rendements Annualisés au 31/12/2015 | | | | |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|------------|--------------------|
| | | | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans | depuis la création |
| FF - EURO CORPORATE BOND FUND A | LU0370787193 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | -0,80% | 3,40% | 5,20% | 2,40% | 3,00% |
| FF - EUROPEAN GROWTH FUND A | LU0048578792 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 8,70% | 12,00% | 7,00% | 3,40% | 9,90% |
| FF - FPS MODERATE GROWTH FUND A | LU0056886558 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 3,50% | 7,90% | 6,70% | 3,30% | 5,80% |
| FF - GLOBAL TELECOMMUNICATIONS FUND A | LU0099575291 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 11,60% | 14,10% | 10,20% | 7,50% | 1,50% |
| FF - SOUTH EAST ASIA FUND A | LU0069452877 | FIL INVESTMENT MANAGEMENT SA | 3,10% | 4,60% | 2,60% | 8,00% | 10,00% |
| FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL AHE | LU0433182416 | AMUNDI | -3,35% | 2,95% | 3,06% | | 5,87% |
| FRANKLIN WORLD PERSPECTIVES FUND - A EUR | LU0390134954 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 11,64% | 15,98% | 10,41% | | 12,89% |
| FUNDS FOR GOOD ARCHITECT STRATEGY | LU0945616984 | FUNDS FOR GOOD | 0,99% | 4,29% | | | 4,95% |
| FVS – MULTIPLE OPPORTUNITIES II –RT | LU1038809395 | FLOSSBACH VON STORCH INVEST SA | 8,34% | | | | 10,32% |
| INVESCO BALANCED-RISK ALLOCATION FUND A | LU0432616737 | INVESCO | -5,10% | 0,53% | 3,98% | | 6,05% |
| INVESCO EURO CORPORATE BOND FUND A | LU0243957825 | INVESCO | -1,72% | 3,09% | 5,39% | | 5,58% |
| KEREN CORPORATE | FR0010697532 | KEREN FINANCE | 2,69% | 6,94% | 5,99% | | 7,57% |
| KEREN PATRIMOINE | FR0000980427 | KEREN FINANCE | 6,72% | 8,44% | 6,35% | | 8,14% |
| LA FRANCAISE JKC ASIA EQUITY P EUR HEDGED | LU0611874487 | LA FRANCAISE AM | -1,80% | -2,00% | | | -0,86% |
| LA FRANCAISE JKC CHINA EQUITY P EUR HEDGED | LU0611873836 | LA FRANCAISE AM | -5,60% | -2,07% | | | -3,90% |
| LA FRANCAISE LUX –FORUM GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES - R | LU1013051559 | LA FRANCAISE AM | -0,82% | | | | 4,33% |
| LA FRANCAISE LUX – INFLECTION POINT EUROPEAN EQUITY - B | LU0414216498 | LA FRANCAISE AM | 10,41% | 6,07% | 4,99% | | 10,08% |
| LA FRANCAISE LUX – INFLECTION POINT LEADERS EMERGENTS - B | LU0414217892 | LA FRANCAISE AM | 1,21% | 0,98% | -0,86% | | 4,83% |
| LA FRANCAISE PATRIMOINE FLEXIBLE - R | FR0000973968 | LA FRANCAISE AM | 3,78% | 6,50% | 3,40% | 2,96% | 3,76% |
| LA FRANCAISE TRESORERIE - B | FR0011361229 | LA FRANCAISE AM | 0,17% | 0,24% | | | 0,25% |
| MANDARINE REFLEX R | FR0010753608 | MANDARINE GESTION | 4,27% | 3,24% | 2,26% | | 5,29% |
| M&G DYNAMIC ALLOCATION FUND | GB00B56H1S45 | M&G INVESTMENTS | 2,00% | 7,47% | 6,38% | | 6,52% |
| NORDEN (C) | FR0000299356 | LAZARD FRERES GESTION | 16,09% | 13,43% | 8,47% | 8,44% | 9,02% |
| PETERCAM L BONDS HIGHER YIELD B | LU0138645519 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | 1,65% | 4,16% | 5,19% | 3,17% | 5,51% |
| PETERCAM L PATRIMONIAL B | LU0574765839 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | -0,31% | 3,60% | 2,96% | | 2,96% |
| PETERCAM EQUITIES AGRIVALUE B | BE0947764743 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | 1,60% | 6,07% | 2,52% | | 2,78% |
| PETERCAM EQUITIES BELGIUM B | BE0943879693 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | 22,66% | 17,31% | 12,83% | 5,85% | 10,38% |
| PETERCAM EQUITIES WORLD SUSTAINABLE B | BE0058652646 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | 2,54% | 10,34% | 7,82% | 4,90% | 6,20% |
| PETERCAM SECURITIES REAL ESTATE EUROPE B | BE0058187841 | PETERCAM INSTITUTIONAL AM | 18,91% | 17,85% | 12,75% | 4,89% | 9,44% |
| PICTET- GLOBAL MEGATREND SELECTION P EUR | LU0386882277 | PICTET AM | 8,15% | 16,49% | 10,61% | | 13,41% |
| PICTET-EUROPEAN SUSTAINABLE EQUITIES-P EUR | LU0144509717 | PICTET AM | 11,31% | 13,85% | 9,44% | 3,84% | 6,53% |
| PICTET-GLOBAL EMERGING DEBT- HP EUR | LU0170994346 | PICTET AM | -0,12% | -0,21% | 4,36% | 6,13% | 6,98% |
| PICTET-JAPANESE EQUITY SELECTION-HP EUR | LU0248317363 | PICTET AM | 7,37% | 20,50% | 11,12% | | -2,53% |
| PICTET-WATER- P EUR | LU0104884860 | PICTET AM | 10,44% | 14,37% | 10,52% | 7,33% | 5,93% |
| QUEST CLEAN TECH FOR GOOD | LU1171478784 | FUNDS FOR GOOD | 19,04% | 14,03% | 9,79% | | 10,00% |

| Nom du fonds | Code Isin | Gestionnaire du fonds | Rendements Annualisés au 31/12/2015 | | | | |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------------|-----------|-----------|------------|--------------------|
| | | | sur 1 an | sur 3 ans | sur 5 ans | sur 10 ans | depuis la création |
| R VALOR F | FR0011261197 | ROTHSCHILD & CIE GESTION | 3,92% | 13,88% | 7,55% | | 5,84% |
| TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND - A EUR | LU0229940001 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | -18,51% | -4,21% | -2,48% | 5,85% | 7,29% |
| TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND - A EUR-H1 | LU0496363770 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | -15,23% | -1,50% | -2,26% | | -0,85% |
| TEMPLETON GLOBAL BOND FUND - A EUR | LU0152980495 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | 5,38% | 5,58% | 6,09% | 7,83% | 7,22% |
| TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND - A EUR-H1 | LU0294221097 | FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS | -5,66% | -0,91% | 2,68% | | 6,87% |
| TOCQUEVILLE VALUE AMÉRIQUE P | FR0010547059 | TOCQUEVILLE FINANCE | 5,79% | 17,67% | 15,96% | 13,64% | 6,20% |