

## Profils d'investissement

### ■ Portefeuille Défensif

- Les objectifs sont une protection du capital à moyen et long terme. Le portefeuille est investi principalement en obligations de toute nature et de toute catégorie de débiteurs, d'échéance et de mode de perception des intérêts. La partie obligations peut représenter la totalité du portefeuille.
- Les variations de cours sont déterminées par l'évolution des marchés susmentionnés.
- Le niveau de risque : très faible
- Horizon d'investissement : entre 3 et 5 ans

Note : La formule de protection du capital à l'échéance peut être recherchée par l'investissement en ZERO BOND noté AAA, sur une période de 7 à 10 ans ou en produits alternatifs à capital garanti à l'échéance. La différence d'intérêts disponibles peut être investie jusqu'à 100% en actions où les variations de cours sont déterminées par l'évolution des marchés des actions.

### ■ Portefeuille Equilibré

- Les objectifs sont la conservation du patrimoine à moyen terme et la disponibilité d'un revenu constant auquel il faut ajouter une part minoritaire de dividendes et bénéfices en capital. Le portefeuille est essentiellement investi sur les marchés obligataires et monétaires, et, pour une partie plus modeste, sur les marchés des actions. La partie actions sera de l'ordre de 30 % du portefeuille, tout en pouvant varier entre 0 et 50 % du portefeuille.
- Les variations de cours sont déterminées par l'évolution des marchés susmentionnés.
- Le niveau de risque : faible
- Horizon d'investissement : entre 3 et 5 ans

### ■ Portefeuille de Croissance

- Les objectifs sont une croissance du patrimoine à moyen et long terme, la disponibilité de revenus d'intérêts et de dividendes et la réalisation de bénéfices en capital. Le portefeuille est investi sur les marchés obligataires, monétaires et des actions. La partie actions sera de l'ordre de 60 % du portefeuille, tout en pouvant atteindre 80 % du portefeuille. Des produits dérivés pourront être utilisés dans le cadre de ce profil.
- Les variations de cours sont déterminées par l'évolution des marchés susmentionnés.
- Le niveau de risque : moyen
- Horizon d'investissement : supérieur à 5 ans

### ■ Portefeuille Dynamique / Portefeuille cible Très Dynamique

- L'objectif fondamental est une croissance importante du patrimoine à long terme générée par des bénéfices en capital. Le portefeuille est essentiellement investi sur les marchés des actions et, éventuellement, sur les marchés obligataires et monétaires. La partie actions peut représenter la totalité du portefeuille. Des produits dérivés pourront être utilisés dans le cadre de ce profil.
- Les variations de cours sont déterminées par l'évolution des marchés susmentionnés.
- Le niveau de risque : élevé
- Horizon d'investissement : supérieur à 7 ans