



## NOTE INFORMATIVE CONCERNANT LES STRATÉGIES CYCLE DE VIE QUI PEUVENT ÊTRE CHOISIES DANS LE CADRE DES CONTRATS D'ASSURANCES PENSION PLAN PRO CPTI

Cette note informative fournit un aperçu des différentes stratégies cycle de vie qui s'appliquent à partir de 1 février 2024. Cette note fournit aussi un aperçu des différents pourcentages de répartition qui s'appliquent pour chaque stratégie cycle de vie, une explication sur la manière dont celles-ci voient le jour et, le cas échéant, peuvent se modifier. Cette note est revue annuellement pour tenir compte des modifications éventuelles dans les pourcentages de répartition et est publiée sur le site web d'AXA Belgium [www.axa.be](http://www.axa.be).

### Qu'est-ce qu'une gestion cycle de vie?

Une gestion de cycle de vie a pour but de toujours aligner la répartition des versements et des réserves sur l'âge de l'affilié et l'appétit pour le risque du souscripteur et/ou de l'affilié. À cet effet, la gestion cycle de vie définit les pourcentages optimaux de répartition des versements et de la réserve.

### Les pourcentages de répartition

Lors de la détermination de ces pourcentages de répartition, il est tenu compte de la nécessité de diversification entre les placements risqués et moins risqués, d'une part, et de la réduction progressive du risque, à mesure qu'approche l'âge de la retraite du souscripteur assuré, d'autre part.

Cette gestion connaît trois stades différents au gré de l'âge du souscripteur assuré:

- de 18 à 45 ans. Les pourcentages de répartition n'évoluent pas;
- de (au plus tôt) 45 à 65 ans. Le risque est progressivement réduit; les pourcentages de répartition sont adaptés en fonction de l'âge du souscripteur assuré. Jusqu'à l'âge de 50 ans, cela se

produira à un rythme modéré, pour ensuite adopter un rythme accéléré jusqu'à 65 ans;

- à partir de 65 ans. Les pourcentages de répartition n'évoluent plus.

Dans le cadre du pension plan pro CPTI, le souscripteur assuré a, le choix entre six stratégies cycle de vie différentes dont trois stratégies cycle de vie mixtes et trois stratégies cycle de vie en invest.

Dans une stratégie cycle de vie mixte, la répartition proposée est toujours une combinaison du volet secure et d'un ou plusieurs fonds de placement du volet invest. Dans une stratégie cycle de vie en invest, la répartition proposée est toujours une combinaison d'un ou plusieurs fonds de placement du volet invest.

Chaque stratégie cycle de vie dispose de trois stratégie d'investissement en fonction de l'appétit pour le risque du souscripteur assuré, à savoir: défensive, neutre et dynamique.

Les pourcentages de répartition sont déterminés par stratégie d'investissement et par âge.

Ils seront revus annuellement et éventuellement adaptés si les conditions du marché le requièrent. Ces adaptations peuvent être engendrées par une modification des volatilités des actifs sous-jacents et/ou une modification des corrélations entre ces mêmes actifs sous-jacents.

Le souscripteur assuré a toujours, le choix entre six stratégies d'investissement différentes, telles que décrites ci-après.



1) Cycle de vie mixte - défensif

Cette stratégie d'investissement met essentiellement l'accent sur la sécurité et se compose dans une large mesure de placements à taux fixe, mais vu l'horizon d'investissement, une partie limitée est répartie sur des placements plus risqués. La partie 'actions' ne peut jamais

représenter plus de 40% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe en dessous de 7,50%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Branche 21
18 - 36	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
37	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
38	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
39	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
40	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
41	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
42	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
43	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
44	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
45	10%	20%	8%	10%	10%	10%	12%	20%
46	10%	19%	8%	10%	10%	11%	12%	20%
47	10%	19%	7%	9%	10%	12%	13%	20%
48	9%	19%	7%	9%	10%	12%	14%	20%
49	9%	18%	6%	8%	10%	13%	16%	20%
50	8%	17%	6%	8%	10%	13%	18%	20%
51	7%	15%	6%	8%	10%	14%	20%	20%
52	7%	14%	6%	8%	9%	14%	22%	20%
53	6%	12%	6%	8%	9%	15%	23%	21%
54	5%	11%	6%	8%	8%	16%	24%	22%
55	4%	9%	6%	8%	7%	15%	25%	26%
56	4%	8%	5%	7%	7%	15%	24%	30%
57	3%	7%	5%	7%	6%	15%	21%	36%
58	3%	6%	4%	6%	5%	14%	18%	44%
59	2%	5%	4%	6%	4%	13%	14%	52%
60	2%	5%	3%	5%	4%	11%	10%	60%
61	2%	5%	2%	4%	4%	9%	7%	67%
62	2%	5%	1%	3%	4%	7%	4%	74%
63	1%	5%	0%	2%	3%	5%	2%	82%
64	0%	5%	0%	1%	2%	2%	0%	90%
Apd 65	0%	5%	0%	1%	2%	2%	0%	90%



## 2) Cycle de vie invest - défensif

Cette stratégie d'investissement met essentiellement l'accent sur la sécurité et se compose dans une large mesure de placements à taux fixe, mais vu l'horizon d'investissement, une partie limitée est répartie sur des placements plus risqués. La partie 'actions' ne peut jamais

représenter plus de 40% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe entre 6% et 8,50%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
de 18 à 36	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
37	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
38	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
39	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
40	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
41	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
42	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
43	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
44	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
45	10,0%	16,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	22,0%	5,0%	0,0%
46	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	11,0%	13,0%	23,0%	5,0%	0,0%
47	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	13,0%	23,0%	6,0%	0,0%
48	10,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	12,0%	24,0%	6,0%	0,0%
49	9,0%	15,0%	9,0%	14,0%	10,0%	11,0%	25,0%	7,0%	0,0%
50	9,0%	15,0%	8,0%	14,0%	9,0%	11,0%	26,0%	8,0%	0,0%
51	9,0%	14,0%	8,0%	14,0%	8,0%	10,0%	28,0%	9,0%	0,0%
52	8,0%	13,0%	8,0%	14,0%	8,0%	9,0%	29,0%	11,0%	0,0%
53	8,0%	12,0%	7,0%	14,0%	7,0%	9,0%	30,0%	12,0%	1,0%
54	8,0%	11,0%	7,0%	13,0%	7,0%	7,0%	30,0%	14,0%	3,0%
55	7,0%	10,0%	7,0%	11,0%	6,0%	7,0%	30,0%	16,0%	6,0%
56	7,0%	9,0%	6,0%	10,0%	6,0%	6,0%	30,0%	16,0%	10,0%
57	7,0%	8,0%	5,0%	9,0%	5,0%	6,0%	30,0%	16,0%	14,0%
58	7,0%	7,0%	5,0%	8,0%	5,0%	5,0%	30,0%	16,0%	17,0%
59	6,0%	6,0%	5,0%	8,0%	4,0%	5,0%	30,0%	16,0%	20,0%
60	6,0%	5,0%	4,0%	7,0%	4,0%	4,0%	30,0%	16,0%	24,0%
61	5,0%	4,0%	4,0%	6,0%	4,0%	3,0%	30,0%	16,0%	28,0%
62	5,0%	3,0%	3,0%	5,0%	3,0%	3,0%	30,0%	16,0%	32,0%
63	4,0%	2,0%	3,0%	4,0%	3,0%	3,0%	30,0%	16,0%	35,0%
64	4,0%	1,0%	2,0%	3,0%	2,0%	2,0%	30,0%	16,0%	40,0%
à pd 65	3,0%	0,0%	1,0%	2,0%	1,0%	1,0%	30,0%	18,0%	44,0%



### 3) Cycle de vie mixte - neutre

Cette stratégie d'investissement vise un équilibre entre rendement potentiel et risque, et se compose d'un portefeuille présentant une diversification équilibrée. Des fluctuations de valeur à court et moyen termes sont toujours possibles. La partie 'actions' ne peut jamais

représenter plus de 60% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe en dessous de 10%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Branche 21
18 - 36	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
37	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
38	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
39	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
40	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
41	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
42	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
43	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
44	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
45	11%	30%	10%	10%	13%	6%	5%	15%
46	10%	30%	10%	10%	13%	7%	5%	15%
47	10%	30%	10%	10%	12%	8%	5%	15%
48	9%	29%	10%	10%	12%	10%	5%	15%
49	9%	29%	10%	10%	11%	11%	5%	15%
50	8%	28%	10%	10%	10%	13%	6%	15%
51	8%	26%	9%	9%	10%	15%	8%	15%
52	7%	25%	9%	9%	9%	17%	9%	15%
53	7%	23%	9%	8%	8%	18%	12%	15%
54	6%	22%	8%	7%	7%	19%	14%	17%
55	5%	20%	7%	7%	6%	20%	15%	20%
56	5%	18%	7%	6%	5%	20%	15%	24%
57	5%	17%	6%	6%	4%	19%	14%	29%
58	4%	16%	6%	5%	4%	18%	12%	35%
59	4%	15%	5%	4%	3%	17%	9%	43%
60	3%	15%	4%	4%	3%	15%	6%	50%
61	3%	14%	4%	3%	3%	12%	4%	57%
62	2%	14%	3%	2%	2%	10%	3%	64%
63	1%	13%	2%	1%	1%	8%	2%	72%
64	0%	12%	1%	1%	1%	4%	1%	80%
Apd 65	0%	12%	1%	1%	1%	4%	1%	80%



4) Cycle de vie invest - neutre

Cette stratégie d'investissement vise un équilibre entre rendement potentiel et risque, et se compose d'un portefeuille présentant une diversification équilibrée. Des fluctuations de valeur à court et moyen termes sont toujours possibles. La partie 'actions' ne peut jamais

représenter plus de 60% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe entre 8,50% et 11%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
de 18 à 36	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
37	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
38	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
39	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
40	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
41	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
42	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
43	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	12,0%	8,0%	0,0%	0,0%
44	12,0%	32,0%	12,0%	9,0%	15,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
45	12,0%	32,0%	11,0%	9,0%	16,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
46	12,0%	32,0%	11,0%	9,0%	16,0%	11,0%	9,0%	0,0%	0,0%
47	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
48	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
49	11,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	0,0%	0,0%
50	10,0%	32,0%	11,0%	9,0%	17,0%	10,0%	10,0%	1,0%	0,0%
51	10,0%	32,0%	10,0%	9,0%	18,0%	9,0%	10,0%	2,0%	0,0%
52	10,0%	32,0%	10,0%	8,0%	18,0%	9,0%	10,0%	3,0%	0,0%
53	10,0%	32,0%	10,0%	7,0%	18,0%	9,0%	10,0%	4,0%	0,0%
54	10,0%	31,0%	10,0%	7,0%	19,0%	8,0%	10,0%	5,0%	0,0%
55	9,0%	31,0%	10,0%	7,0%	19,0%	8,0%	10,0%	6,0%	0,0%
56	9,0%	30,0%	10,0%	7,0%	18,0%	8,0%	10,0%	7,0%	1,0%
57	9,0%	28,0%	10,0%	7,0%	16,0%	7,0%	11,0%	8,0%	4,0%
58	8,0%	27,0%	10,0%	6,0%	14,0%	7,0%	11,0%	9,0%	8,0%
59	7,0%	25,0%	10,0%	6,0%	12,0%	7,0%	12,0%	10,0%	11,0%
60	6,0%	23,0%	10,0%	6,0%	10,0%	6,0%	12,0%	11,0%	16,0%
61	5,0%	21,0%	10,0%	5,0%	8,0%	6,0%	14,0%	12,0%	19,0%
62	4,0%	19,0%	9,0%	4,0%	7,0%	5,0%	15,0%	13,0%	24,0%
63	3,0%	14,0%	9,0%	4,0%	6,0%	5,0%	17,0%	14,0%	28,0%
64	2,0%	11,0%	8,0%	3,0%	4,0%	4,0%	19,0%	15,0%	34,0%
à pd 65	1,0%	8,0%	6,0%	2,0%	2,0%	4,0%	24,0%	15,0%	38,0%



### 5) Cycle de vie mixte - dynamique

Cette stratégie d'investissement met essentiellement l'accent sur le rendement potentiel et se compose pour une large part d'actions. Des fluctuations de valeur importantes sont possibles. Le poids important des actions offre des opportunités de rendement potentiel supérieur à long terme, mais implique naturellement des risques

plus importants. Une bonne répartition reste toujours importante. La partie 'actions' ne peut jamais représenter plus de 80% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe en dessous de 11,50%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Branche 21
18 - 36	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
37	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
38	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
39	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
40	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
41	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
42	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
43	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
44	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
45	15%	35%	6%	6%	14%	9%	5%	10%
46	15%	34%	6%	6%	14%	10%	5%	10%
47	15%	34%	5%	5%	15%	11%	5%	10%
48	14%	33%	5%	5%	15%	13%	5%	10%
49	13%	32%	5%	5%	15%	15%	5%	10%
50	13%	31%	4%	5%	14%	18%	5%	10%
51	12%	30%	4%	5%	13%	20%	6%	10%
52	12%	29%	4%	4%	12%	23%	6%	10%
53	12%	28%	4%	4%	11%	25%	6%	10%
54	11%	28%	4%	4%	10%	27%	6%	10%
55	11%	27%	4%	4%	8%	27%	7%	12%
56	10%	26%	4%	4%	7%	27%	8%	14%
57	9%	25%	4%	4%	6%	26%	8%	18%
58	8%	24%	4%	3%	5%	23%	9%	24%
59	7%	23%	3%	3%	4%	20%	9%	31%
60	5%	21%	2%	2%	3%	18%	9%	40%
61	3%	20%	2%	2%	3%	15%	9%	46%
62	1%	18%	2%	2%	2%	13%	8%	54%
63	0%	16%	1%	1%	1%	11%	8%	62%
64	0%	14%	0%	0%	0%	10%	6%	70%
Apd 65	0%	14%	0%	0%	0%	10%	6%	70%



## 6) Cycle de vie invest - dynamique

Cette stratégie d'investissement met essentiellement l'accent sur le rendement potentiel et se compose pour une large part d'actions. Des fluctuations de valeur importantes sont possibles. Le poids important des actions offre des opportunités de rendement potentiel supérieur à long terme, mais implique naturellement des risques

plus importants. Une bonne répartition reste toujours importante. La partie 'actions' ne peut jamais représenter plus de 80% du portefeuille. La volatilité moyenne de cette stratégie d'investissement sur une période de 30 ans se situe entre 10% et 12,50%. La volatilité donne une bonne indication du risque de fluctuations de valeur importantes, une volatilité inférieure impliquant de moins grandes fluctuations.

Age	Global Equity Real Estate	Global Equity	Global Mixed Balanced	Global Mixed Flexible	Global Mixed Dynamic	Global Bonds Satellite	Global Bonds Core	Inflation	Liquidity
de 18 à 36	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
37	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
38	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
39	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
40	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
41	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
42	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
43	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
44	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
45	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
46	18,0%	40,0%	8,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
47	18,0%	39,0%	9,0%	4,0%	16,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
48	18,0%	38,0%	9,0%	4,0%	17,0%	8,0%	6,0%	0,0%	0,0%
49	18,0%	37,0%	9,0%	4,0%	17,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
50	18,0%	36,0%	9,0%	4,0%	18,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
51	18,0%	35,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	7,0%	0,0%	0,0%
52	18,0%	34,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	7,0%	1,0%	0,0%
53	17,0%	33,0%	9,0%	4,0%	19,0%	8,0%	8,0%	2,0%	0,0%
54	16,0%	32,0%	8,0%	5,0%	19,0%	8,0%	8,0%	3,0%	1,0%
55	15,0%	31,0%	8,0%	5,0%	19,0%	8,0%	8,0%	4,0%	2,0%
56	14,0%	30,0%	8,0%	5,0%	19,0%	7,0%	9,0%	5,0%	3,0%
57	13,0%	29,0%	8,0%	5,0%	18,0%	7,0%	9,0%	6,0%	5,0%
58	12,0%	27,0%	8,0%	5,0%	18,0%	6,0%	10,0%	7,0%	7,0%
59	11,0%	26,0%	7,0%	5,0%	17,0%	6,0%	10,0%	9,0%	9,0%
60	10,0%	25,0%	7,0%	5,0%	16,0%	6,0%	10,0%	9,0%	12,0%
61	9,0%	24,0%	6,0%	5,0%	15,0%	6,0%	11,0%	9,0%	15,0%
62	8,0%	23,0%	5,0%	5,0%	14,0%	5,0%	12,0%	9,0%	19,0%
63	7,0%	22,0%	4,0%	5,0%	12,0%	5,0%	13,0%	9,0%	23,0%
64	6,0%	21,0%	3,0%	4,0%	11,0%	5,0%	15,0%	9,0%	26,0%
à pd 65	5,0%	20,0%	2,0%	3,0%	9,0%	5,0%	18,0%	9,0%	29,0%