

# VITA FLEX 44

## FICHE PRODUIT

Cette fiche est un document commercial. Elle contient également des informations précontractuelles importantes relatives au produit Vita Flex 44 et doit être parcourue en même temps que le document d'informations clés, les documents d'informations spécifiques, les conditions générales du produit et les règlements de gestion des modes de placement (branches 21 et 23). La fiche produit résume les caractéristiques du produit d'application au 10.03.2023. Elle ne contient aucun conseil d'investissement.

# La maîtrise des risques grâce à Vita Flex 21 et la performance grâce à Vita Flex 23



Vita Flex 44 est une assurance vie individuelle multi-optionnelle.

Vita Flex 44 propose 2 modes de placement : le premier de la branche 21 nommé « Vita Flex 21 » dans le présent document ; et le second, de la branche 23, nommé « Vita Flex 23 ».

Vita Flex 44 permet à tout investisseur/épargnant d'équilibrer ses placements (ou son épargne) entre maîtrise des risques grâce à Vita Flex 21 et performance escomptée grâce à Vita Flex 23.

## Vita Flex 21, le volet assurance, pour la maîtrise des risques :

Assurance-vie de la branche 21. Les avoirs investis en branche 21 sont capitalisés aux taux d'intérêt garantis par l'assureur (taux révisables annuellement), éventuellement augmentés de ristournes attribuées par l'assureur. Pour la branche 21, c'est l'assureur qui assume le risque de placement. Lisez attentivement, en page 10, les informations liées aux risques de taux d'intérêt dans le cadre de la branche 21.

## Vita Flex 23, le volet dynamique, pour la recherche de performance :

Assurance-vie de la branche 23 dont le rendement est lié à des fonds d'investissement internes. Vita Flex 23 permet à l'investisseur ou à l'épargnant de viser un rendement plus élevé mais sans bénéficier d'un engagement de l'assureur : en branche 23, c'est en effet l'investisseur/épargnant qui assume l'intégralité du risque de placement. En fonction de son objectif d'investissement, de son niveau de tolérance au risque et de sa situation financière, l'investisseur ou l'épargnant peut choisir parmi une gamme limitée, mais soigneusement sélectionnée, de 7 fonds d'investissement internes de Fédérale Assurance.

3 des fonds précités sont gérés directement par les spécialistes financiers de Fédérale Assurance. C'est le cas pour :



Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans un portefeuille d'actions composé de grandes, moyennes et petites sociétés cotées de la zone euro et visant à réaliser des plus-values à long terme.

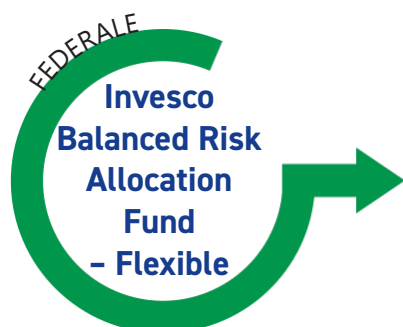


Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans des obligations d'Etat, des obligations du secteur public et d'institutions internationales, ainsi que dans des obligations de sociétés et visant à obtenir un rendement supérieur à celui des placements monétaires. Ce portefeuille se compose exclusivement d'obligations émises en euros.



Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans un portefeuille immobilier diversifié dans la zone euro et visant à réaliser des plus-values à long terme.

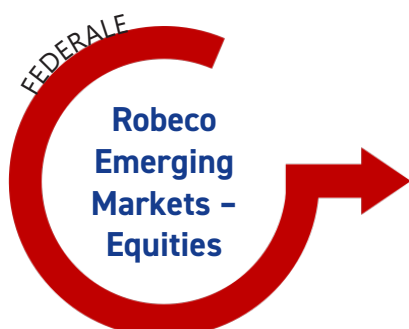
Les 4 autres fonds investissent à leur tour leurs actifs dans 4 fonds sous-jacents sélectionnés par les spécialistes financiers de Fédérale Assurance et dont la gestion est opérée par des gestionnaires externes hautement qualifiés. C'est le cas pour :



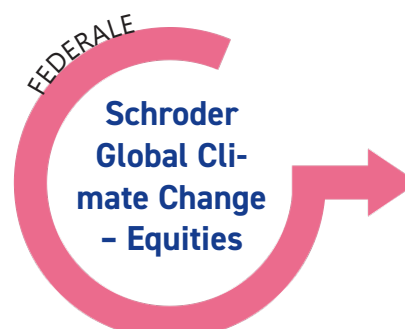
Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans un portefeuille diversifié et flexible, composé d'actions, de titres de créance et de matières premières visant à obtenir un rendement total positif lors d'un cycle de marché tout en gardant une corrélation faible à modérée avec les indices traditionnels des marchés financiers.



Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans un portefeuille d'actions de sociétés à travers le monde. Il n'y a pas de limite dans les choix de sociétés, que ce soit sur le plan géographique, en termes de taille ou de secteur d'activité. La sélection des titres sera avant tout basée sur la disponibilité d'opportunités d'investissement attrayantes.



Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir dans un portefeuille d'actions de marchés émergents dans le monde entier dans le but de réaliser des plus-values à relativement court terme. Les économies émergentes croissent généralement plus vite que les pays développés et les bilans des gouvernements, des entreprises et des ménages y sont plus solides. Les risques courants dans les économies émergentes sont associés à la politique et à la gouvernance qui doivent être bien surveillés. L'accent est mis sur les actions de sociétés disposant d'un modèle commercial sain, de solides perspectives de croissance et d'une valorisation raisonnable.

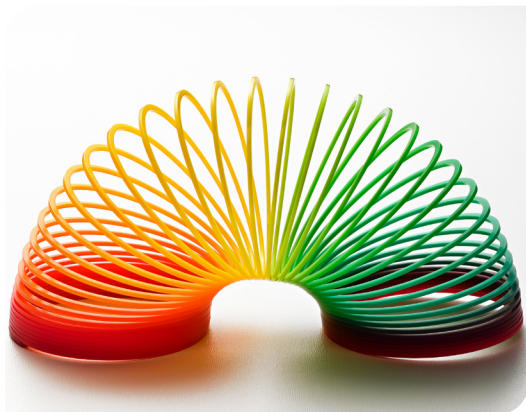


Objectif : permettre aux preneurs d'assurance d'investir, en vue de réaliser des plus-values, dans un portefeuille d'actions de sociétés du monde entier, qui récolteront les bénéfices de leurs efforts pour s'adapter aux effets du changement climatique mondial ou pour limiter ces effets. Le fonds est géré en référence à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance importants.

Des informations plus détaillées sur ces 7 fonds d'investissement internes sont reprises dans la fiche technique correspondante à télécharger sur [www.federale.be](http://www.federale.be)

# La double flexibilité du contrat

Le contrat Vita Flex 44 bénéficie d'une double flexibilité : au niveau du mode de financement et au niveau de l'allocation des primes.



## Mode de financement : formules Epargne et Invest

Vita Flex 44, c'est la possibilité de se constituer un contrat sur mesure alimenté par des versements périodiques (Formule Epargne) et/ou par un versement unique (Formule Invest). Tous les versements opérés par l'investisseur/l'épargnant sont imputés sur un seul et même contrat.


## Allocation des primes : Vita Flex 21 et/ou Vita Flex 23

L'investisseur/l'épargnant détermine le niveau d'assurance souhaité (branche 21). Pour le reste, il choisit dans quel(s) fonds d'investissement (branche 23) il souhaite que sa prime soit investie. Ce choix sera guidé par son objectif d'investissement, son niveau de tolérance au risque et sa situation financière.

Il peut décider de verser ses primes dans Vita Flex 21 uniquement, dans Vita Flex 23 ou dans une combinaison des deux (Vita Flex 44). Il peut également demander, à tout moment, le transfert de ses réserves sur compte d'un mode de placement à l'autre.

# Indicateur de risque

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

 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 8 ans minimum (période de détention recommandée).

Le risque réel peut être très différent en fonction du moment de la sortie. Vous pourriez obtenir moins en retour.

Cet indicateur synthétique de risque indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes pour les investisseurs en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Le risque et le rendement de Vita Flex 44 varient en fonction de la partie de prime qui est investie dans chacune des options d'investissement que vous avez choisies (en branche 23) et en fonction de la proportion entre la partie de prime investie dans les modes de placement de la branche 21 et branche 23.

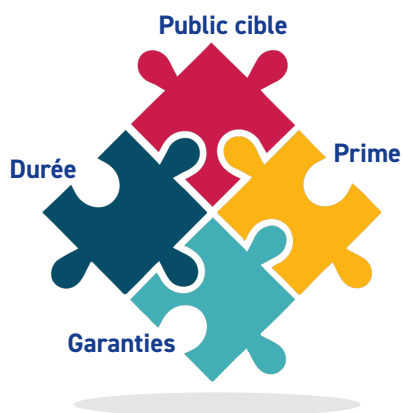
L'indicateur de risque représente le niveau de risque de toutes les options possibles, allant de la classe de risque 2 à 4 sur 7 (où « 1 » est la classe de risque la plus faible et « 7 » la classe de risque la plus élevée).

Etant donné que le mode de placement de la branche 23 ne prévoit pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. Ce risque peut être limité en optant pour le mécanisme de « limitation du risque dynamique » (Stop Loss).

Fédérale Assurance garantit les prestations du mode de placement de la branche 21. Dans celui-ci, vous bénéficiez d'un système de protection des consommateurs (voir ci-après). L'indicateur présenté ci-avant ne tient pas compte de cette protection.

# En savoir plus ?

## Caractéristiques du produit



### Public cible

Vita Flex 44 s'adresse aux personnes physiques qui souhaitent investir ou épargner sans bénéficier d'avantages fiscaux pour les primes, dont l'horizon d'investissement ou d'épargne est supérieur ou égal à 8 ans et qui, quel que soit leur niveau d'expérience, apportent la preuve d'une parfaite connaissance du produit, de son environnement fiscal et de son cadre réglementaire (branches 21 et 23).

Le mode de placement de la branche 21 s'adresse plus particulièrement aux investisseurs ou aux épargnants qui souhaitent minimiser les risques de perte en capital. Le mode de placement de la branche 23 s'adresse plus spécifiquement aux investisseurs ou aux épargnants qui recherchent un produit avec un rendement potentiellement supérieur, sans garantie de la part de l'assureur, et qui auront démontré leur capacité à supporter des pertes d'investissement.

### Durée

Vita Flex 44 est souscrit pour une durée indéterminée. L'horizon de placement conseillé est de minimum 8 ans (pour des raisons fiscales en branche 21 et pour des raisons liées au mode de placement même en branche 23). Le contrat prend fin en cas de rachat total ou au décès de l'assuré.

### Garanties

#### Garanties d'assurance

Le contrat d'assurance garantit :

- Le versement des réserves constituées au moment de la demande de rachat par le preneur d'assurance ;
- Le paiement au(x) bénéficiaire(s) des réserves constituées au moment du décès de l'assuré.

### Prime

#### Formule Invest

Première prime : minimum € 2.500, taxe d'assurance incluse.  
Prime complémentaire : minimum € 50, taxe d'assurance incluse.

#### Formule Épargne

Prime mensuelle minimale : minimum € 50, taxe d'assurance incluse (par domiciliation).  
Prime complémentaire : minimum € 50, taxe d'assurance incluse.  
Périodicité des versements au choix : annuelle, mensuelle, trimestrielle ou semestrielle.

#### Disposition commune aux 2 formules

Montant total des primes : maximum € 3.000.000.



# Rendement

## Taux d'intérêt garanti pour le mode de placement branche 21 (VITA FLEX 21)

Le taux d'intérêt d'application au moment de la réception de la prime est garanti sur la prime nette jusqu'au 31/12 de l'année en cours. La prime nette est la prime hors taxe d'assurance. Le taux garanti s'élève actuellement à 1,25 %. Toute modification du taux d'intérêt en cours d'année n'est applicable qu'aux primes reçues postérieurement à la date de la modification. La prime porte intérêt le lendemain de sa réception sur le compte financier de Fédérale Assurance.

Fédérale Assurance garantit, année après année, la capitalisation de la réserve constituée chaque 1<sup>er</sup> janvier au taux d'intérêt en vigueur à cette date. Ce taux est fixé au plus tard le 31 décembre pour l'année suivante. Lisez attentivement, au bas de cette page, les informations liées aux risques de taux d'intérêt dans le cadre de la branche 21.

## Ristournes pour le mode de placement branche 21 (VITA FLEX 21)

Le contrat d'assurance peut bénéficier de ristournes. Les ristournes évoluent avec le temps en fonction des résultats et des perspectives d'avenir de l'assureur, de sa solvabilité, de la conjoncture économique et de la situation des marchés financiers par rapport aux engagements de l'Association d'Assurances Mutuelles sur la Vie, faisant partie du Groupe Fédérale Assurance.

Année	Taux d'intérêt garanti	Rendements bruts du passé*
2019	1,25 %	1,95 %
2020	0,75 %	1,60 %
2021	0,50 %	1,60 %
2022	0,50 %	1,90 %

\* Le rendement est constitué du taux d'intérêt garanti et des ristournes. Ces rendements ne tiennent pas compte des frais et des taxes. Les rendements du passé ne constituent pas une garantie pour l'avenir.

## Rendement pour le mode de placement branche 23 (VITA FLEX 23)

Le rendement de « Vita Flex 23 » est fonction des performances du fonds d'investissement interne choisi. Il n'y a ni garantie de rendement ni garantie de remboursement des primes versées en branche 23 et le risque financier est entièrement supporté par le preneur d'assurance.

Une information spécifique relative à chaque option d'investissement est reprise dans le règlement de gestion du mode de placement « Branche 23 » et dans les fiches techniques de chaque fonds d'investissement interne.

## Valeur d'inventaire (mode de placement « branche 23 ») :

Les valeurs d'inventaire sont déterminées chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg et sont publiées sur [www.federale.be](http://www.federale.be).

## Risques

### Risques liés à la branche 21

#### Risque de taux d'intérêt

Chaque versement est capitalisé au taux d'intérêt garanti d'application à la date de réception du versement jusqu'au terme de l'année civile au cours de laquelle il est effectué. Fédérale Assurance peut modifier le taux d'intérêt garanti sur les primes. Dans ce cas, une modification du taux d'intérêt en cours d'année n'est applicable qu'aux primes reçues postérieurement à la date de la modification (et non à la réserve constituée).

Par la suite, Fédérale Assurance garantit, année après année, la capitalisation de la réserve constituée chaque 1<sup>er</sup> janvier au taux d'intérêt en vigueur à cette date et ce, jusqu'au 31 décembre. Il s'agit d'un taux garanti révisable annuellement pouvant fluctuer à la hausse comme à la baisse, en fonction de la situation sur les marchés financiers. Dans des conditions de marché extrêmes, le taux d'intérêt garanti sur les primes et sur la réserve constituée peut être négatif.

Si elle n'est pas compensée par l'octroi de ristournes suffisantes, l'application d'un taux d'intérêt garanti inférieur au taux des frais de gestion peut avoir pour conséquence une diminution de la réserve constituée au terme d'une année considérée. Selon le moment et la durée de cette situation, il est possible que les primes investies (hors taxe d'assurance) ne soient pas entièrement remboursées.

Pour plus d'informations à ce sujet, consultez les conditions générales et le document d'informations clés.

### Risque de liquidité

En fonction du moment et des circonstances dans lesquels il intervient, le rachat total ou partiel des réserves investies en Vita Flex 21 peut faire l'objet d'une retenue d'une indemnité de rachat. En outre, en cas de rachat au cours des huit premières années du contrat d'assurance, une indemnité financière de rachat peut être due.

L'indemnité de rachat et l'indemnité financière de rachat sont détaillées dans les conditions générales, le règlement de gestion du mode de placement « branche 21 » et le document d'informations clés.



### Risque de solvabilité

Le risque de placement est porté par l'assureur. Cela signifie qu'en cas de défaut de ce dernier, vous pourriez ne pas récupérer totalement les montants investis. Cependant, votre Vita Flex 21 est protégé par le Fonds de garantie belge pour les assurances-vie de la branche 21. Cela signifie qu'en cas de faillite de Fédérale Assurance, ce contrat est protégé légalement à concurrence de € 100.000 par preneur d'assurance pour l'ensemble des réserves constituées en branche 21 auprès de Fédérale Assurance. Pour plus d'informations au sujet du système de protection, consultez le site internet [www.fondsdegarantie.belgium.be](http://www.fondsdegarantie.belgium.be).

## Risques liés à la branche 23

### Risque de marché

Les produits de la branche 23 n'offrent aucune garantie, ni sur le capital, ni sur le rendement. La valeur des fonds sélectionnés peut fluctuer, tant à la hausse qu'à la baisse en fonction de la valeur des actifs sous-jacents et de la volatilité des marchés. Le risque financier est supporté par le preneur d'assurance.

### Risque de liquidité

En fonction du moment et des circonstances dans lesquels il intervient, le rachat total ou partiel des réserves investies en Vita Flex 23 peut faire l'objet d'une retenue d'une indemnité de rachat.

L'indemnité de rachat est détaillée dans les conditions générales et le document d'informations clés.

### Risque liés à la gestion des fonds

Chaque fonds d'investissement interne est exposé à différents risques. Ces risques sont fonction de l'objectif, de la politique d'investissement du fonds (et du fonds sous-jacent) ainsi que des actifs sous-jacents dans lesquels le fonds investit. Malgré l'expertise des gestionnaires, les investissements effectués n'offrent pas toujours les résultats escomptés.

## Frais

### Frais d'entrée

0 %

### Frais de gestion

VITA FLEX 21 : 0,30 % en base annuelle prélevés sur la réserve le premier jour de chaque mois.

VITA FLEX 23 : Tous les frais (frais administratifs, frais de gestion financière du fonds interne, frais de gestion du fonds sous-jacent éventuel, etc...) sont intégrés dans la valeur nette d'inventaire du fonds d'investissement interne. Les frais de gestion financière des fonds d'investissement internes sont détaillés ci-après. La valeur nette d'inventaire d'un fonds est la valeur après déduction de l'ensemble des frais.

#### Fonds d'investissement internes

FEDERALE - Invesco Balanced Risk Allocation Fund - Flexible
FEDERALE - Fidelity World - Equities
FEDERALE - Robeco Emerging Markets - Equities
FEDERALE - Schroder Global Climate Change - Equities
FEDERALE - Euro Equities Growth
FEDERALE - Euro Bonds Opportunities
FEDERALE - Euro Real Estate Dynamic

#### Frais de gestion financière des fonds internes

1,50 %
1,50 %
1,50 %
1,50 %
2,20 %
1,50 %
1,80 %

## Frais d'arbitrage (ou de switch)

L'arbitrage consiste à changer le mode de placement des réserves déjà constituées. Un arbitrage peut-être opéré entre les modes de placement (Vita Flex 21 et Vita Flex 23) et/ou entre fonds d'investissement internes.

Un transfert des réserves de Vita Flex 23 vers Vita Flex 21 s'effectue sans frais.

Un transfert des réserves de Vita Flex 21 vers Vita Flex 23 entraîne des frais similaires aux frais de rachat (voir ci-dessous). Un tel transfert est déconseillé dans les 8 premières années du contrat pour des raisons fiscales.

Les arbitrages entre fonds d'investissement internes sont gratuits (jusqu'à 2 arbitrages par an). Des frais seront portés en compte pour tout arbitrage supplémentaire (à concurrence de € 100 par arbitrage).



## Frais de rachat



Le preneur d'assurance peut demander à tout moment le rachat partiel ou total de ses réserves. Des frais de rachat, une correction financière et un précompte mobilier (voir rubrique « fiscalité ») peuvent être dus. Le rachat total met automatiquement fin au contrat d'assurance. Le rachat s'opère en complétant, signant et datant une « demande de rachat » que l'assureur met à disposition du preneur d'assurance sur simple demande.

### Information préalable

Le contrat est subdivisé en périodes successives et renouvelables de 8 ans à compter de sa date d'entrée en vigueur (la première période court jusqu'au 8<sup>ème</sup> anniversaire du contrat, la deuxième période court du 8<sup>ème</sup> au 16<sup>ème</sup> anniversaire du contrat, la troisième période court du 16<sup>ème</sup> au 24<sup>ème</sup> anniversaire du contrat, et ainsi de suite sur toute la durée du contrat).

### Frais de rachat des réserves investies en branche 21

L'indemnité de rachat s'élève au maximum de € 75 (indexé selon l'indice des prix à la consommation (09/08 = 100 %) et de :

- » 1 % des réserves racheté au cours de la dernière année de chaque période de 8 ans ;
- » 2 % des réserves rachetés au cours de l'avant-dernière année de cette période ;
- » 3 % des réserves rachetés au cours des autres années de cette période.

À partir de la 2<sup>ème</sup> période, ces montants sont réduits de moitié si le rachat (total uniquement) intervient dans le courant du mois qui suit chaque application effective d'un taux d'intérêt négatif.

Une correction financière peut également être appliquée. Cette correction financière dépend de l'évolution des taux d'intérêt du marché.

### Frais de rachat des réserves investies en branche 23

L'indemnité de rachat s'élève au maximum de € 75 (indexé selon l'indice des prix à la consommation (09/08 = 100 %) et de :

- » 2 % des réserves rachetés au cours des 3 premières années à compter de la date d'entrée en vigueur du contrat ;
- » 1 % des réserves racheté au cours des années suivantes jusqu'au 8<sup>ème</sup> anniversaire du contrat ;
- » 0 % des réserves racheté après le 8<sup>ème</sup> anniversaire du contrat.

### Dispositions communes aux 2 modes de placement (branche 21 et branche 23)

Il n'y a pas de frais de rachat dans les cas suivants :

- » pour la construction ou l'acquisition par le preneur d'assurance d'un bien immobilier situé en Belgique ;
- » une fois par année civile lorsque le montant racheté est de maximum 10 % de la réserve constituée (avec un minimum de € 500) ;
- » tous les 8 ans à compter de l'entrée en vigueur du contrat (donc au 8<sup>ème</sup>, 16<sup>ème</sup>, 24<sup>ème</sup>, ... anniversaires du contrat) ;
- » durant la 1<sup>ère</sup> période, en cas de rachat total dans le courant du mois qui suit chaque application effective d'un taux d'intérêt négatif ;
- » en cas de nécessité sociale :
  - » perte d'emploi s'accompagnant d'une perte de revenus dans le chef du preneur d'assurance ;
  - » si le preneur d'assurance est frappé d'une invalidité totale et permanente.

### Mécanisme de protection (optionnel) : « Limitation du risque dynamique »

L'option « limitation du risque dynamique » (Stop Loss) permet d'activer un mécanisme de protection contre les dépréciations boursières importantes.



Dès qu'un fonds atteint un pourcentage de dépréciation de 20 % par rapport à la valeur la plus élevée dont a bénéficié le preneur d'assurance, l'intégralité des réserves investies dans ce fonds est automatiquement et gratuitement arbitrée vers le fonds refuge : « FEDERALE – Euro Bonds Opportunities ».

Le preneur d'assurance sera ensuite invité à faire part de son choix pour le réinvestissement des réserves arbitrées.

Si le « Stop Loss » permet de limiter une perte, il a également pour effet de consolider définitivement la perte pour le preneur d'assurance. L'option « Stop Loss » n'est proposée que dans la formule Invest de Vita Flex 44. Cette option peut être choisie pour tous les fonds sauf « FEDERALE - Euro Bonds Opportunities ».

Pour une information détaillée au sujet des frais, vous pouvez consulter les conditions générales de ce produit ainsi que les sections « Que va me coûter cet investissement ? » et « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » dans le document d'informations clés, téléchargeable sur [www.federale.be](http://www.federale.be)

## Fiscalité

Le traitement fiscal est fonction de la situation personnelle de l'épargnant/investisseur et peut être sujet à modifications dans le futur.

**Taxe d'assurance** : 2 % sur la prime versée.

**Régime fiscal** : Ce contrat d'assurance ne donne pas droit à une réduction d'impôt (épargne à long terme/épargne-pension).

### Précompte mobilier

#### Vita Flex 21

En cas de rachat pendant les 8 premières années qui suivent l'entrée en vigueur du contrat d'assurance, un précompte mobilier (30 %) calculé sur base d'un rendement fictif de 4,75 % peut être dû.

Le précompte mobilier n'est pas dû en cas de rachat plus de 8 ans après la conclusion du contrat d'assurance.

#### Vita Flex 23

Il n'y a pas de précompte mobilier en branche 23.

## Informations complémentaires

- » Une analyse complète de cette fiche produit, du document d'informations clés, des documents d'informations spécifiques, des règlements de gestion des modes de placement branche 21 (Vita Flex 21) et 23 (Vita Flex 23) et des conditions générales doit précéder toute décision de souscription de Vita Flex 44.
- » La fiche produit et le produit sont soumis à la législation belge.
- » Chaque client dispose d'un droit de rétractation de 30 jours à compter de la prise d'effet du contrat. Pour de plus amples informations sur ce droit de rétractation, reportez-vous à l'article 4.2 « Résiliation » des conditions générales du produit.
- » Toute plainte peut être adressée à Fédérale Assurance, Service Gestion des plaintes, rue de l'Etuve 12, 1000 Bruxelles (tél. : 02 509 01 89 - fax : 02 509 06 03 - [gestion.plaintes@federale.be](mailto:gestion.plaintes@federale.be)). En cas de réponse non satisfaisante, la plainte peut être adressée à l'Ombudsman des Assurances, square de Meeûs 35, 1000 Bruxelles, [info@ombudsman-insurance.be](mailto:info@ombudsman-insurance.be).
- » Le rapport sur la solvabilité et la situation financière de Fédérale Assurance est consultable sur notre site internet [www.federale.be](http://www.federale.be) sous la rubrique « Qui sommes-nous ? / Solvency and Financial Condition Report (SFCR) ».



**Fédérale Assurance**  
**12 Rue de l'Etuve - 1000 Bruxelles**  
**Belgique**  
**[www.federale.be](http://www.federale.be)**  
**0800/14 200**

Association d'Assurances Mutuelles sur la Vie, est une entreprise d'assurances agréée sous le n° de code 0346 pour pratiquer les branches 2, 21, 22, 23 et 26 en Belgique.

Compte financier BIC : BBRUBEBB IBAN : BE64 3100 7685 9452 - RPM Bruxelles TVA BE 0408.183.324

©Fédérale Assurance 06/23

