

# Beobank **Balanced** Strategy Fund

géré par Crédit Mutuel Asset Management

## 1. Analyse de marché par Crédit Mutuel Asset Management

Cette année aura finalement constitué un excellent cru, marqué par de nombreux records pour les indices actions et l'or. Porté par l'engouement pour l'intelligence artificielle<sup>1</sup>, le marché américain a réalisé +17,9 % mais il a été battu, une fois n'est pas coutume, par son homologue en zone euro qui a terminé à +22,1 %.

L'année 2025 s'est conclue sur une note positive pour les marchés d'actifs risqués. Les actions ont en effet terminé le dernier trimestre dans le vert : +6,5 % pour les actions européennes de fin septembre à fin décembre, +2,7 % pour les actions américaines, +4,8 % pour les actions des marchés émergents<sup>2</sup> et 9,5 % pour les actions Japonaises.

Malgré certaines craintes apparues au mois de novembre concernant les valorisations boursières élevées des géants de la Technologie américaines, les investisseurs ont choisi de voir le verre à moitié plein et de se concentrer sur les nouvelles positives du trimestre.

Ils ont d'abord constaté l'apaisement de la guerre commerciale<sup>3</sup> menée par l'administration américaine<sup>4</sup> et lancée en avril dernier. La Chine, qui était à l'origine la première cible du président Trump, a finalement contraint ce dernier à reculer grâce à une arme redoutable : les terres rares, matériaux indispensables à la fabrication d'aimants et donc de voitures électriques, de smartphones ou encore de drones. En octobre, la restriction des exportations mise en place par le pays qui contrôle 80 % du raffinage mondial, a donc abouti à une trêve conclue lors d'un sommet tenu en Corée du Sud entre Xi Jinping<sup>5</sup> et Donald Trump. Les Américains ont accepté

d'abaisser significativement leurs barrières douanières<sup>6</sup> en échange d'une reprise des exportations chinoises.

Les bons résultats des entreprises américaines sur le troisième trimestre ont également constitué un motif de satisfaction pour les investisseurs et surtout un phare dans la longue nuit du "shutdown"<sup>7</sup>. L'absence d'accord entre républicains et démocrates sur la question du budget au Sénat américain a en effet entraîné la fermeture d'un certain nombre d'administrations fédérales et donc la non-publication des données économiques en octobre. En l'absence d'éclairage macroéconomique, les marchés n'ont donc pu compter que sur les entreprises pour leur donner une idée des perspectives économiques et ils n'ont pas été déçus avec au moins 80 % de surprises positives (c'est-à-dire de publications de résultat au-dessus des attentes). Les bénéfices ont progressé de 14 % au troisième trimestre par rapport à celui de l'année précédente soit près du double des prévisions. En Europe, les surprises ont été plus modestes mais néanmoins positives malgré un tassement des perspectives dans un contexte de pressions tarifaires<sup>8</sup> et de croissance peu dynamique.

En fin d'année et après un shutdown d'une longueur historique de 43 jours, quelques chiffres macroéconomiques ont tout de même pu être publiés révélant une économie américaine robuste. Le PIB<sup>9</sup> du troisième trimestre a en effet dépassé toutes les attentes à +4,3 % en rythme séquentiel annualisé (contre 3,3 % attendu et 3,8 % au deuxième trimestre 2025). Le repli des importations américaines et la consommation toujours solide des ménages ont soutenu la croissance de

1 L'intelligence artificielle (IA) est une technologie qui permet aux ordinateurs et aux machines de simuler l'apprentissage, la compréhension, la résolution de problèmes, la prise de décision, la créativité et l'autonomie de l'être humain.

2 Un marché émergent (aussi appelé "économie en développement") est un pays en retard de développement économique affichant une économie en croissance rapide.

3 La guerre commerciale désigne une situation d'impositions mutuelles de taxes douanières entre plusieurs puissances économiques.

4 Un ensemble d'entités, que le droit administratif appelle agences (agencies) et qui sont créées par le Congrès par voie législative.

5 Il est le président de la république populaire de Chine.

6 Les barrières douanières tarifaires agissent directement sur le coût d'un produit importé. Les droits de douane et taxes constituent de telles mesures.

7 Arrêt temporaire des activités administratives américaines lorsque le Congrès ne vote pas le budget fédéral à temps.

8 Taxes que vous devez payer lorsque vous importez des marchandises ou des matières premières (importation) en provenance d'autres pays.

9 Le PIB (Produit Intérieur Brut) est un indicateur économique qui mesure la valeur totale de tous les biens et services produits sur le territoire d'un pays pendant une période donnée.

même que la progression des profits des entreprises et les investissements massifs des sociétés dans la thématique de l'intelligence artificielle.

Ces bons chiffres n'ont néanmoins pas suffi à stabiliser le marché de l'emploi qui continue de se dégrader outre. Le taux de chômage<sup>10</sup> a quant à lui progressé pour atteindre 4,6 %, un niveau plus vu depuis septembre 2021 et la pandémie de Coronavirus. Paradoxalement, cela n'a pas constitué une mauvaise nouvelle pour les marchés ; d'une part ceux-ci n'ont pas constaté d'effondrement de l'emploi et d'autre part cela les a confortés dans leur attente d'assouplissement monétaire<sup>11</sup> supplémentaire mené par la banque centrale dont le mandat inclus la stabilité du marché du travail. Alors que la banque centrale américaine a réduit ses taux directeurs<sup>12</sup> avec 0,25 % pour la troisième fois d'affilée le 10 décembre dernier, les investisseurs s'attendent à ce qu'elle le fasse deux nouvelles fois en 2026. Ces anticipations paraissent optimistes alors que le conseil des gouverneurs<sup>13</sup> n'a jamais semblé aussi divisé, certains membres privilégiant le soutien au marché de l'emploi alors que d'autres s'inquiètent de l'inflation<sup>14</sup>. L'institution prévoit bien une diminution de la hausse des prix à 2,5 % en 2026 mais cela reste éloigné de la cible de 2 %. Les futures réunions de politique monétaire s'annoncent donc houleuses d'autant plus que le président Trump qui ne peut plus supporter le gouverneur Jerome Powell<sup>15</sup> doit annoncer le nom de son successeur dans les jours à venir. Il fait peu de doute que ce dernier sera un républicain loyal favorable à une politique privilégiant la poursuite de la baisse des taux directeurs.

Cet environnement aurait pu favoriser davantage les actifs obligataires dont les performances ont finalement été positives mais relativement faibles sur le dernier trimestre de l'année. Les investisseurs obligataires sont restés circonspects alors que l'indépendance de la banque centrale américaine est remise en question par le pouvoir politique américain dans un contexte de finances publiques très dégradées. Ils ont choisi également de rester à l'écart du marché de taux européen alors que la situation d'endettement et de déficit budgétaire<sup>16</sup> n'y est guère plus enviable. La France n'avait en effet toujours pas de budget pour 2026 au 31 décembre. L'Allemagne, figure historique de l'orthodoxie budgétaire, a choisi d'adopter un plan de relance<sup>17</sup> massif qui creusera son endettement et augmentera les besoins de financement du marché obligataire.

Tout cela a logiquement pesé sur les rendements à 10 ans des dettes gouvernementales européennes<sup>18</sup>.

Dans ce contexte, les marchés de crédit en Europe ont réalisé un trimestre légèrement positif. Le prix du baril de pétrole a quant à lui significativement baissé en 2025 et les perspectives de paix en Ukraine ne devraient pas inverser la tendance. Le cours de l'or a inversement touché un plus haut le 26 décembre dernier en dépassant les 4500 dollars l'once et a terminé l'année sur une performance exceptionnelle de +66 %.



10 Le taux de chômage est le pourcentage de chômeurs dans la population active (actifs occupés + chômeurs).

11 Un cycle d'assouplissement monétaire est une période où la banque centrale abaisse (plusieurs fois) ses taux directeurs pour stimuler l'économie.

12 Le taux directeur est le taux d'intérêt fixé par une banque centrale pour les prêts qu'elle accorde aux banques commerciales qui en ont besoin.

13 Le Conseil des gouverneurs de la réserve fédérale des États-Unis est le conseil d'administration de la banque centrale américaine. Il a pour mission de superviser les douze banques de la Réserve fédérale et d'aider à appliquer la politique monétaire des États-Unis.

14 L'inflation est une augmentation générale et durable des prix des biens et des services, ce qui se traduit par une perte du pouvoir d'achat de la monnaie.

15 Le président de la banque centrale américaine.

16 Le déficit budgétaire est un solde négatif : les recettes de l'État sont inférieures à ses dépenses au cours d'une année.

17 Avec un plan d'investissement exceptionnel de 500 milliards d'euros, le nouveau gouvernement allemand place les infrastructures au cœur de sa stratégie de relance économique.

18 Taux à 10 ans : rendement des obligations Européennes à échéance de dix ans, souvent utilisé comme référence.

## 2. Beobank Funds - Beobank Balanced Strategy Fund

### OBJECTIF ET STRATÉGIE



Le compartiment a pour objectif de délivrer sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence composite en investissant dans un portefeuille d'OPCVM et de fonds indiciels cotés, exposés aux marchés de taux et d'actions. La société de gestion met en œuvre une gestion active et discrétionnaire. Pour atteindre son objectif de gestion, le compartiment sera exposé aux marchés d'actions et de taux selon une allocation stratégique fixe. Celle-ci, définie par la société de gestion, est déterminée en fonction de l'indice de référence\* composite et est répartie comme suit :

- 50 % d'actions
- 50 % d'obligations

### INFORMATIONS CLÉS

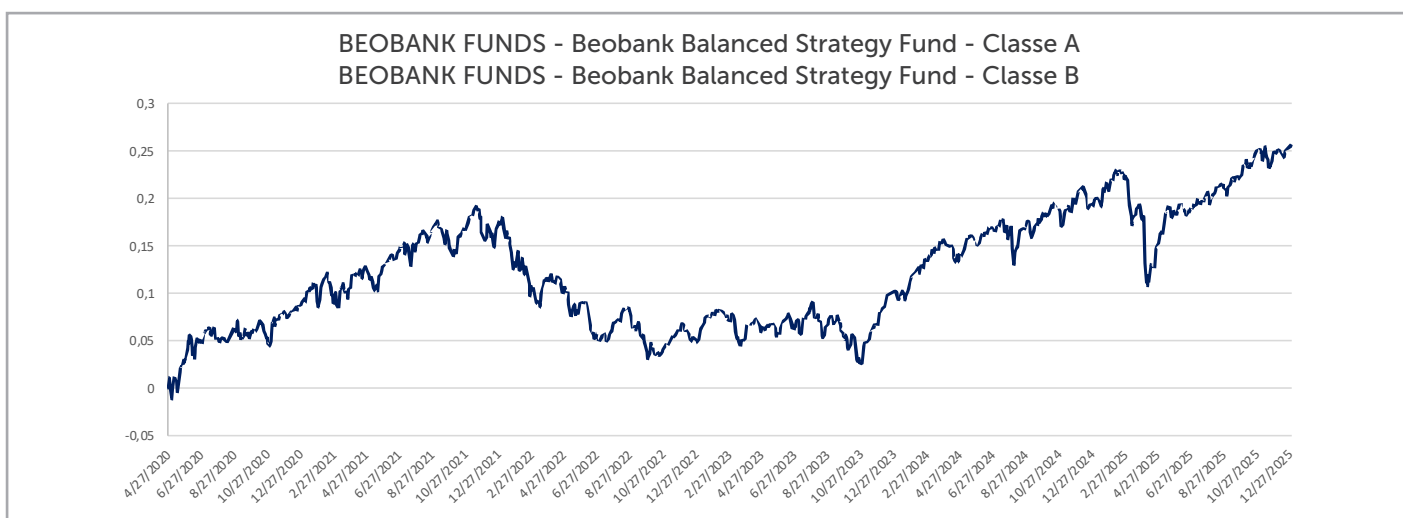
30/09/2025		
LU2098169621	VNI	Date
VNI - Classe A	120,515	31/12/2025
max VNI* - Classe A	120,563	30/12/2025
min VNI* - Classe A	98,829	04/05/2020

BEOBANK Balanced Strategy Fund - Classe B		
LU2098169548	VNI	Date
VNI - Classe B	125,619	31/12/2025
max VNI* - Classe B	125,669	30/12/2025
min VNI* - Classe B	98,829	04/05/2020

SRI (Synthetic Risk Indicator)*** : 3/7		
Encours global	262 178 089,91 €	31/12/2025
Actif net part - Classe A	133 168 692,99 €	31/12/2025
Actif net part - Classe B	129 009 396,92 €	31/12/2025

\* Depuis lancement

### ÉVOLUTION DE LA VNI DEPUIS LA CRÉATION\*\* (BASE 100) AU 31/12/2025



### RENDEMENTS ACTUARIELS EN EURO AU 31/12/2025

Rendements actuariels sur une base annuelle	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Lancement**
Fonds	5,08 %	19,91 %	15,08 %	-	25,62 %
Indice de référence*	8,71 %	31,32 %	24,00 %	-	41,26 %

\* Indice de référence : 25 % EUROMTS Global (remplacé par l'indice Bloomberg Euroagg Treasury Global à compter du 15 septembre 2022) ; 25 % MSCI Europe NR EUR ; 18 % Barclays Euro Aggregate Corporate ; 10 % MSCI USA NR EUR ; 8 % MSCI World/Real Estate NR USD ; 4 % Barclays Pan Euro High Yield TR USD ; 4 % MSCI Pacific NR USD ; 3 % MSCI EM GR EUR ; 3 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR

\*\* Lancement le 27/04/2020

\*\*\* Voir 'Profil de risque' à la page 6

Source : Crédit Mutuel Asset Management  
Rendements calculés coupons réinvestis

Les chiffres présentés ci-dessus ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts. Les rendements passés ne préjugent pas des rendements futurs et ne sont pas constants dans le temps.

## COMPOSITION DU COMPARTIMENT AU 31/12/2025

Obligations	48,74 %	
JP Morgan - Global Bond Opportunities Bond	EUR HDG	4,94 %
Carmignac - Portfolio Flexible Bond	EUR	4,93 %
Carmignac- Portfolio Unconstrained Credit	EUR	4,71 %
Schroders - International Selection Global High Yield Fund	EUR HDG	3,90 %
Invesco - Global Total Return	EUR	3,70 %
Ishares - Global Aggregate ESG ETF	EUR HDG	3,56 %
Amundi - Emerging Markets Bond	USD	3,01 %
Ishares Euro Government 5-7	EUR	2,82 %
Invesco - Global Investment Grade Corporate Bond Fund	EUR HDG	2,72 %
Amundi - Chenavari Credit	EUR	2,40 %
Invesco - Eur Gov Bond 3-5	EUR	2,32 %
Ishares - Euro Corporate ESG ETF	EUR	2,14 %
Ishares - Usd Corporate ESG ETF	EUR HDG	2,07 %
Schroders - EURO Corporate Bond	EUR	2,00 %
Carmignac - Portfolio Sécurité	EUR	1,95 %
Schroders - International Selection Carbon Neutral Credit	EUR	1,57 %

Actions	49,76 %	
JP Morgan - Europe Research Enhanced Index ESG ETF	EUR	9,25 %
JP Morgan - Europe Equity Plus	EUR	7,68 %
JP Morgan - US Research Enhanced Index ESG ETF	USD	4,83 %
Fidelity - US Equity Research Enhanced ETF	USD	4,82 %
Invesco Global Active ESG Eq ETF	EUR	4,18 %
Robeco - Asia-Pacific Equities	EUR	3,56 %
Ishares - MSCI Europe Quality Dividend ETF	EUR	2,70 %
JP Morgan - Europe Equity Absolute Alpha	EUR	2,22 %
Carmignac - Portfolio Tech Solutions	EUR	2,04 %
Robeco - QI Emerging Markets Active Equities	EUR	2,02 %
Schroder ISF US Large Cap	EUR HDG	1,91 %
Carmignac - Portfolio Grandchildren	EUR	1,76 %
Legg Mason- Royce US Small Cap Opportunity Fund	USD	1,26 %
Carmignac - Portfolio Emergents	EUR	1,09 %
Blackrock - Asia Pacific Absolute Return	USD	0,44 %

Autres	1,50 %	
Liquidités	MULTIPLES	1,50 %

### 3. Changements dans le dernier trimestre

En début de trimestre, des positions en crédit européen et américain ont été réduites au profit d'un fonds visant la neutralité carbone.

En novembre, l'investissement sur des valeurs mondiales présentant un biais "qualité" (Les actions de qualité présentent des fondamentaux solides en termes de rentabilité et de pouvoir de fixation des prix, de sécurité relative et de qualité des bénéficiaires) a été diminué afin de se positionner sur un fonds dont l'objectif est de maximiser l'exposition à plusieurs facteurs et non pas seulement à celui "qualité". Ce gérant investit de manière quantitative pour allouer au mieux son exposition à trois facteurs : le facteur qualité, le facteur "momentum" (c'est-à-dire les sociétés dont le rendement historique des actions ou la croissance des bénéficiaires sont supérieures à la moyenne du marché) qui est historiquement celui qui rapporte le plus et le facteur "bon marché".

En fin d'année, 1 % de cash a été redéployé et investi sur les marchés afin de profiter d'un environnement qui apparaît relativement au risque pour aborder la nouvelle année. En effet, les résultats des entreprises continuent d'être bien orientés, le risque géopolitique apparaît plutôt en repli avec des perspectives de paix en Ukraine et une guerre commerciale en pause alors que l'activité économique devrait se maintenir des deux côtés de l'Atlantique.

En parallèle, le risque action du portefeuille a été légèrement remanié afin d'augmenter la part des valeurs européennes sous valorisées c'est-à-dire dont les actions se négocient à des niveaux a priori inférieurs à leur valeur fondamentale. Ce mouvement s'est opéré au détriment de valeurs européennes réputées de "qualité" à plus faible volatilité<sup>19</sup>.

### 4. Perspectives

Les marchés actions nous semblent devoir être favorisés pour aborder le début d'année car ils seront a priori soutenus par un certain nombre d'éléments positifs. Cela devrait être particulièrement le cas aux Etats-Unis où la politique monétaire accommodante de la banque centrale devrait soutenir l'économie et les actifs risqués dans un contexte d'inflation contenue comme indiqué par le dernier chiffre de CPI<sup>20</sup> pour le mois de novembre sorti largement sous les attentes et en baisse par rapport au mois précédent. L'affaiblissement du dollar en 2025 devrait également constituer une bonne nouvelle pour les valeurs américaines de même que la poursuite des investissements technologiques et d'infrastructure. De l'autre côté de l'Atlantique, il nous semble que les actions européennes pourraient être soutenues par le plan de relance Allemand qui montera en puissance en 2026.

Sur la partie obligataire, il nous semble que l'environnement plaide toujours pour une poursuite de la pentification des courbes de taux<sup>21</sup> en particulier dans les zones où le soutien budgétaire est très fort. En zone euro, les anticipations de marché sont aujourd'hui à un statu quo pour l'ensemble de l'année 2026 de la part de la BCE<sup>22</sup>, ce qui rend les positions longues sur les actifs obligataires européens sans risques

asymétriques. En effet, il paraît très peu probable de voir la BCE remonter son taux de dépôt en 2026 alors qu'il existe un scénario où l'inflation surprend à la baisse engendrant ensuite un biais plus accommodant de la part de l'institution européenne.



<sup>19</sup> La volatilité correspond à l'ampleur des fluctuations du prix d'un actif financier, et une volatilité élevée implique un risque accru.

<sup>20</sup> The Consumer Price Index (CPI) mesure la variation moyenne dans le temps des prix payés par les consommateurs urbains pour un panier de biens et services de consommation.

<sup>21</sup> La pentification de la courbe des taux désigne le mouvement dans lequel l'écart entre les taux d'intérêt à court terme et les taux d'intérêt à long terme s'élargit.

<sup>22</sup> Banque centrale Européenne : institution qui fixe la politique monétaire de la zone euro.

## Les caractéristiques techniques

### Objectif d'investissement

Le compartiment a pour objectif de délivrer sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indicateur de référence composite en investissant dans un portefeuille d'OPCVM (Organismes de Placement Collectifs en Valeurs Mobilières) et de fonds indiciels cotés (ou Exchange Traded Funds, des fonds cotés en bourse...) exposés aux marchés de taux et d'actions.

### Type d'investissement

Compartiment à durée illimitée.

### Types d'actions

Les actions sont des actions de distribution (Classe A) et de capitalisation (Classe B). Les revenus générés par les actions de classe A sont distribués annuellement. Les plus-values nettes réalisées par les actions de classe A feront l'objet d'une capitalisation (totale ou partielle) et/ou d'une distribution (totale ou partielle) et/ou d'un report (total ou partiel) sur décision de la société de gestion.

### Codes ISIN

Beobank Funds - Beobank Balanced Strategy Fund  
 - Distribution (A) : LU2098169621  
 - Capitalisation (B) : LU2098169548

### Société de gestion :

Crédit Mutuel Asset Management, société sous droit français.

**Devise :** EUR (euro)

**Date de lancement :** 27/04/2020

### Valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire (VNI) est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg. La VNI est publiée sur Fundinfo.com et peut être consultée au siège de la société.

**Droit applicable :** Luxembourg

**Swing pricing<sup>23</sup> :** pas d'application

**Service financier :** Caceis Bank, Belgium Branches, Avenue du Port 86C, 1000 Bruxelles, Belgique

**Montant minimum de la souscription chez Beobank :** 50 EUR

### Frais

- Frais d'entrée chez Beobank : 2,50 %
- Frais de sortie chez Beobank : 0 %
- Frais courants (frais de gestion, autres frais administratifs et d'exploitation et coûts de transaction) par an : 1,99 %

### Fiscalité

#### Taxe sur les opérations de bourse

- 1,32 % en cas de vente, de rachat ou de conversion d'actions (avec un maximum de 4 000 EUR par transaction), applicable aux parts/classes de capitalisation.
- 0 % pour les parts/classes de distribution

**Précompte mobilier sur dividende :** 30 %, applicable sur les parts/classes de distribution.

#### Précompte mobilier en cas de rachat

- Parts/classes de distribution : pas d'application
- Parts/classes de capitalisation : 30 %

Le traitement fiscal suit la législation en vigueur et dépend de la situation fiscale personnelle de l'investisseur. Lors du rachat de parts de compartiments (parts de capitalisation ou de distribution), l'investisseur individuel (entendu ici comme une personne physique résidente belge soumise en Belgique à l'impôt des personnes physiques) peut être soumis à un précompte mobilier de 30 % sur la composante intérêts de la plus-value réalisée, si le compartiment investit plus de 10 % de ses actifs en titres de créances (25 % si achat des parts par l'investisseur avant le 01/01/2018), comme le prévoit l'article 19bis du CIR92.

### Profil de risque

L'indicateur de risque synthétique (SRI) vous permet d'évaluer le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. L'indicateur indique la probabilité que ce produit subisse des pertes en cas de fluctuations de prix ou d'incapacité à vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, ce qui signifie que ce produit présente un risque faible à moyen.

L'indicateur de risque proposé ne constitue pas une garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne garantit pas un investissement sans risque.

← A risque plus faible A risque plus élevé →



### Principaux risques du compartiment :

- Capital non garanti : le souscripteur peut perdre tout ou partie de son investissement initial.
- Risque de gestion discrétionnaire : il est possible que le compartiment ne soit pas investi à un moment donné dans les véhicules les plus performants. Les variations des cours peuvent impacter la VNI.
- Risque de change : exposition globale, les taux de change peuvent impacter la performance, la devise de référence étant l'euro.

<sup>23</sup> Le mécanisme de swing pricing consiste à ajuster la valeur liquidative du compartiment de manière à ce que les coûts liés aux mouvements d'entrée et de sortie soient supportés exclusivement par les investisseurs entrants ou sortants, et non par l'ensemble des investisseurs, y compris les actionnaires existants.

Vous trouverez une description détaillée des risques dans le prospectus.

Risques importants relatifs au Fonds qui ne sont pas entièrement pris en compte par l'indicateur : risque de crédit (risque découlant de la dégradation de la notation de crédit d'un émetteur ou de la défaillance d'un émetteur de titres de créances).

### Documentation légale

Préalablement à toute souscription, prenez le temps de consulter le Document d'Informations Clés (DIC) pour l'Investisseur (en français et néerlandais) ainsi que le

prospectus du compartiment (en français), notamment les sections détaillant l'ensemble des risques associés à cet investissement ainsi que ses frais. Ces documents sont disponibles gratuitement dans votre agence Beobank ou sur [www.beobank.be](http://www.beobank.be).

### Service plainte

Toute plainte concernant ce produit et/ou les services qui y sont liés peut être adressée à votre agence Beobank et/ou au Service de réclamation Beobank au 02/620.27.17 ou via [recla@beobank.be](mailto:recla@beobank.be), au service de médiation du secteur bancaire au 02/545.77.70 ou via [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be).

Document à caractère promotionnel, produit par Beobank sur base des convictions de Crédit Mutuel Asset Management, et destiné aux clients de détail, au sens de la directive MIF 2. Les informations contenues dans ce rapport ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ni une recommandation sur des investissements spécifiques. Les éléments d'information, opinions et données chiffrées sont considérés comme fondés ou exacts au jour de leur établissement en fonction du contexte économique, financier et boursier du moment et reflètent le sentiment à ce jour du Groupe Crédit Mutuel et de Beobank sur les marchés et leur évolution. Ces informations n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification. Il est rappelé, par ailleurs, que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que le produit présenté atteindra son objectif.

Le produit référencé dans cette documentation n'est pas nécessairement destiné à tous types d'investisseurs. Les investisseurs potentiels sont invités à lire attentivement la documentation réglementaire et commerciale y afférente (incluant notamment les risques encourus) et à procéder, sans se fonder exclusivement sur les informations qui leur ont été fournies, à leur propre analyse des risques afin de vérifier l'opportunité de l'investissement au regard des objectifs recherchés, en recourant, au besoin, à l'avis de tous les conseils spécialisés en la matière.

La documentation commerciale et réglementaire (dont le DIC en français et néerlandais et le prospectus relatif à ce compartiment en français ainsi que la synthèse des droits de l'investisseur) sont disponibles sur le site de Beobank (<https://www.beobank.be/fr/investir/investissements/solutions/beobank-funds.html#important-doc>) et/ou sur simple demande auprès de votre agence Beobank.

La société de gestion de Beobank Funds est Crédit Mutuel Asset Management, société sous droit français, autorisée par l'Autorité des Marchés Financiers, sous le numéro GP 97-138 le 31 décembre 1997.

Beobank Funds est une SICAV de droit luxembourgeois, constituée le 14 novembre 2014 et agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF').

Le compartiment BEOBANK FUNDS - Beobank Balanced Strategy Fund a été créé et approuvé par la CSSF en date du 27/04/2020. Il a été autorisé à la commercialisation en Belgique à la date du 13/05/2020. La société de gestion peut cesser la commercialisation en Belgique.

Nous vous rappelons que les produits d'investissement sont exposés à des risques en ce compris la possible perte du capital investi. Les produits d'investissement ne sont pas des dépôts bancaires et ne sont pas garantis par Beobank NV/SA.

[www.beobank.be](http://www.beobank.be)  
© 2025 Beobank NV/SA  
Member of Crédit Mutuel Group

**beobank**