

€UROCIT'

Contrats APREP Multigestion
Février 2013

Souscrivez à ce contrat à 0 % de frais sur versement avec
Le Blog Placement

<http://www.le-blog-placement.fr>

benjamin@le-blog-placement.fr - 04 38 38 10 00

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

€uroCit' est un Actif en euros investi à hauteur de 70 % minimum sur l'Actif général de La Mondiale et 30 % maximum en OPCVM.

- **Objectif de performance** : Actif général de la Mondiale + 0,50 %
- **Horizon de placement** : 5 ans
- **Garantie du capital à tout moment**
- **Date de création** : 1^{er} octobre 2007

AVANTAGES MAJEURS

- Une garantie du capital combinée à un moteur de performance diversifié
- Un effet cliquet sur les performances attribuées
- L'alliance des expertises conjointes de La Mondiale et de gérants financiers reconnus
- Une alternative à l'Actif général destinée à apporter un surcroît de performance à moyen terme

MÉTHODOLOGIE DE GESTION

€uroCit' constitue une nouvelle génération d'actifs en euros permettant de tirer parti de la solidité de l'Actif général de La Mondiale, tout en profitant de l'expertise de gestions financières spécialisées.

L'assurance du portefeuille

€uroCit' est géré selon la méthode d'assurance de portefeuille qui consiste à réallouer dynamiquement les investissements entre actifs diversifiés et actifs sécurisés, pour assurer la protection du capital investi chaque année. Ainsi, en cas d'évolution défavorable des marchés, l'allocation en OPCVM sera progressivement ou totalement désinvestie au cours de l'année, puis reformée dans son intégralité l'exercice suivant.

€uroCit' vise une performance positive et supérieure à l'Actif général sur un horizon moyen terme de 5 ans.

Diversification patrimoniale

L'allocation d'€uroCit' comprend des OPCVM ayant une volatilité maîtrisée. Compte-tenu du risque des marchés actions, ces supports permettent un surcroît de diversification tout en bénéficiant d'un risque encadré.

PRINCIPES TECHNIQUES

La participation bénéficiaire est créditée au 31 décembre de chaque année. Le taux net pour l'assuré correspond au taux brut minoré des frais de gestion du contrat.

Particularité du support : un taux de participation bénéficiaire spécifique dû à la diversification en OPCVM.

HISTORIQUE DE PERFORMANCE*

Moyenne sur 4 ans	4,05 %
2009	5,84 %
2010	5,14 %
2011	1,19 %
2012	4,04 %

* performance nette de frais de gestion du contrat et brute de fiscalité

ANALYSE DE LA PERFORMANCE 2012

En 2012, les OPCVM sélectionnés dans €uroCit' ont pleinement rempli leur objectif en termes de gestion des risques et de diversification mais également de performance.

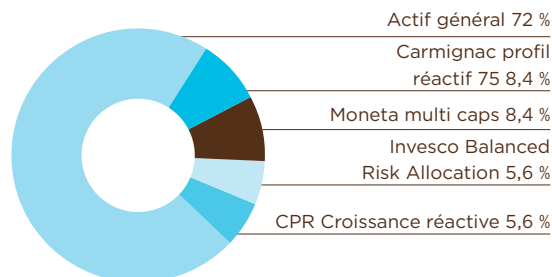
Grâce à des marchés boursiers qui ont enregistré de belles progressions, les sous-jacents d'€uroCit' ont bien performé. €uroCit' affiche ainsi un taux de rendement net de 4,04 %.

Le rendement moyen d'€uroCit' sur 4 ans s'établit à 4,05 % à comparer aux 3,24 % de l'Actif général.

L'objectif de surperformer l'Actif général de 0,50 % sur un horizon de moyen-terme est largement atteint.

ALLOCATION 2013

Le contexte global évolue : parallèlement à la baisse des taux obligataires, la rémunération du fonds général diminue légèrement. Les effets favorables de la diversification conjugués à notre maîtrise des risques nous incitent à renforcer les OPCVM. La part de l'Actif général passe donc à 72 % et la diversification en OPCVM à 28 %. Dans cette optique, l'allocation détaillée a été revue : un 4^e fonds, Moneta Multi Caps, a été ajouté à l'ancienne grille.



AG2R LA MONDIALE



DIVERSIFICATION OPCVM (28 %)

CARMIGNAC PROFIL RÉACTIF 75 : 8,4 %

Société de gestion : Carmignac

Indice de référence : 75 % MSCI World + 25 %

Citigroup WGBI All Maturities

Performance 2012 :

- Fonds : 11,89 %
- Indice : 8,79 %

CPR CROISSANCE RÉACTIVE : 5,6 %

Société de gestion : CPR Asset Management

Indice de référence : 50 % JPM World couvert

+ 50 % MSCI World Euro

Performance 2012 :

- Fonds : 10,34 %
- Indice : 9,03 %

INVESCO BALANCED RISK ALLOCATION : 5,6 %

Société de gestion : Invesco

Indice de référence : 60 % MSCI World

+ 40 % JPM Gov Bond

Performance 2012 :

- Fonds : 7,13 %
- Indice : 12,22 %

MONETA MULTI CAPS : 8,4 %

Société de gestion : Moneta Asset Management

Indice de référence : CAC All-Tradable

(dividendes réinvestis nets)

Performance 2012 :

- Fonds : 30,7 %
- Indice : 19,8 %

Performance depuis le 24/03/2006 :

- Fonds : 37,2 %
- Indice : -25,8 %

La gestion réactive de Carmignac Profil Réactif 75 repose sur les expertises de Carmignac Gestion en investissant dans les autres fonds de la gamme.

- Variation de l'exposition aux marchés actions de 0 à 75 % en fonction des anticipations du gérant.
- Horizon d'investissement minimum recommandé est de 5 ans.

La gestion du fonds est diversifiée et flexible. L'objectif du fonds est de battre un portefeuille 50 % taux et 50 % actions.

L'exposition taux comme actions varie entre 20 % et 80 % de l'actif et donne au portefeuille un caractère opportuniste.

L'univers d'investissement est mondial et les allocations d'actifs sont construites à partir de scénarios d'évolution des marchés probabilisés.

Le fonds Invesco Balanced Risk Allocation a pour objectif d'obtenir une performance absolue en ayant une faible corrélation avec les indices traditionnels du marché financier.

- Une exposition à trois classes d'actifs : obligations, actions et matières premières
- Et une volatilité contrôlée aux alentours de 8 %.

Moneta Multi Caps est un fonds actions françaises investi dans des sociétés de toutes tailles. L'univers de valeurs du fonds est donc plus large que le CAC 40. Les titres sont sélectionnés sur leurs qualités intrinsèques et indépendamment des indices (stock-picking). L'objectif est de surperformer sur longue période le marché des actions mesuré par l'indice CAC All-Tradable (ex-SBF 250) calculé dividendes nets réinvestis.

ACTIF GÉNÉRAL DE LA MONDIALE (72 %)

POINTS FORTS

- Taille significative permettant d'absorber les chocs et de créer de la liquidité
- Sécurité du rendement cautionnée par une gestion prudente et orientée à long terme
- Stabilité structurelle largement représentative d'engagements à long terme, flux de trésorerie positifs
- Qualité de crédit du portefeuille obligataire.
- Gestion majoritairement effectuée en direct, assurant une meilleure visibilité et des coûts de gestion moindres

ENCOURS AU 31/12/2012* :

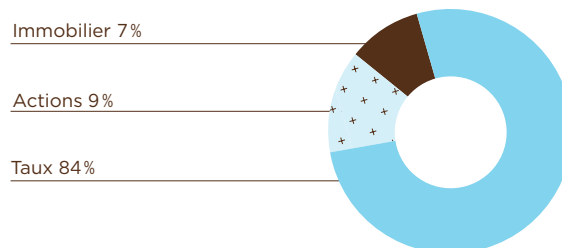
- 39 Mds € en valeur comptable
- 43 Mds € en valeur de marché

* Évaluations au 31/12/2012 non auditées par les commissaires aux comptes.

UN FONDS DIVERSIFIÉ

La gestion est effectuée uniquement sur les 3 grandes classes d'actifs traditionnelles (taux, actions et immobilier) et a prouvé sa robustesse sur longue période.

Répartition par classes d'actifs au 31 décembre 2012*



La Mondiale Partenaire, Membre du Groupe AG2R LA MONDIALE, Entreprise régie par le Code des Assurances - S.A. au capital de 73 413 150 euros R.C.S. PARIS B 313 689 713 - 104-110, boulevard Haussmann - 75379 PARIS cedex 08

APREP, 26, rue de Montholon 75009 Paris - Tél. : 01 72 98 48 00 - developpementcommercial@aprep.fr - www.aprep.fr - SAS au capital de 375 000 € - Siret 384 019 329 000 26 - APE 6622 - Société de courtage d'assurances - ORIAS N° 07 002 621