

## Exercice de simulations de performances à Long Terme sur différents profils type de portefeuilles d'Assurance Vie

Cette fiche est un outil de travail à destination des professionnels. Elle reconstitue ce qu'aurait été la performance des montages exposés sur les 8 dernières années et n'est en aucun cas une indication des performances futures.

### Hypothèses

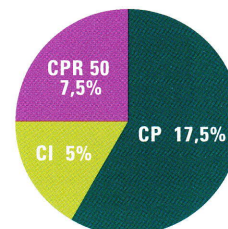
- Les calculs ont été faits sur une réallocation à chaque 1<sup>er</sup> Janvier (retour aux pondérations de départ).
- La performance du fonds euros dans nos simulations est la moyenne des performances fournies chaque année par la Fédération Française des Sociétés d'Assurances (FFSA).
- La sélection de Fonds Carmignac est composée de Carmignac Patrimoine (A), Carmignac Investissement (A), et de Carmignac Profil Réactif 50.

### 🎯 Objectif : dynamiser la performance d'un portefeuille composé majoritairement de fonds en Euros

Profil **70%** Fonds Euros - **30%** d'une sélection de fonds Carmignac Gestion

Ventilation des **30%** de la poche Carmignac Gestion

|                     | Perf. annualisée <sup>(1)</sup> | Perf. cumulée <sup>(1)</sup> | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005  | 2004 | 2003 |
|---------------------|---------------------------------|------------------------------|------|------|------|------|------|-------|------|------|
| <b>Profil 70-30</b> | <b>+5,8%</b>                    | <b>+56,7%</b>                | 5,1% | 8,8% | 0,1% | 5,8% | 4,7% | 10,3% | 4,2% | 7,5% |
| 100% Fonds Euros    | +4,0%                           | +37,2%                       | 3,4% | 3,7% | 3,9% | 4,1% | 4,1% | 4,2%  | 4,4% | 4,5% |



Exposition actions de l'ensemble du portefeuille

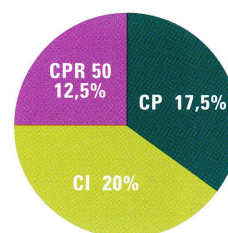


### 🎯 Objectif : valoriser son patrimoine à moyen-long terme en abaissant à 50% la part du fonds en Euros

Profil **50%** Fonds Euros - **50%** d'une sélection de fonds Carmignac Gestion

Ventilation des **50%** de la poche Carmignac Gestion

|                     | Perf. annualisée <sup>(1)</sup> | Perf. cumulée <sup>(1)</sup> | 2010 | 2009  | 2008  | 2007 | 2006 | 2005  | 2004 | 2003  |
|---------------------|---------------------------------|------------------------------|------|-------|-------|------|------|-------|------|-------|
| <b>Profil 50-50</b> | <b>+7,6%</b>                    | <b>+79,7%</b>                | 7,3% | 15,1% | -5,9% | 8,1% | 5,8% | 17,5% | 4,0% | 10,6% |
| 100% Fonds Euros    | +4,0%                           | +37,2%                       | 3,4% | 3,7%  | 3,9%  | 4,1% | 4,1% | 4,2%  | 4,4% | 4,5%  |



Exposition actions de l'ensemble du portefeuille



Les simulations (au recto) ont été réalisées à partir des éléments suivants :

## Performances de la sélection de fonds Carmignac Gestion

|                                    | 2010   | 2009   | 2008    | 2007   | 2006   | 2005   | 2004  | 2003   |
|------------------------------------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-------|--------|
| <b>Carmignac Patrimoine</b>        | 6,93%  | 17,59% | 0,01%   | 9,14%  | 4,35%  | 21,50% | 3,25% | 13,78% |
| <b>Carmignac Investissement</b>    | 15,76% | 42,58% | -29,88% | 19,32% | 10,63% | 49,14% | 1,94% | 22,66% |
| <b>Carmignac Profil Réactif 50</b> | 9,99%  | 13,21% | -15,20% | 5,06%  | 6,92%  | 14,70% | 6,68% | 11,32% |

## Caractéristiques de la sélection de fonds

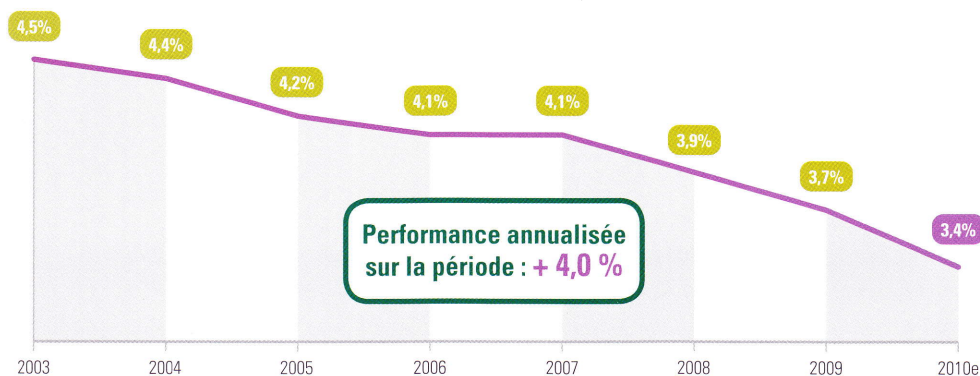
- ▶ CARMIGNAC PATRIMOINE (Part A)** FR0010135103

– Fonds diversifié international dont l'exposition au risque actions peut varier de 0% à 50%.
- ▶ CARMIGNAC INVESTISSEMENT (Part A)** FR0010148981

– Fonds international dont l'exposition au risque actions peut varier de 60% à 100%
- ▶ CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50** FR0010149203

– Fonds de fonds Carmignac Gestion dont l'exposition au risque actions peut varier de 0% à 50%

## Rendements des fonds euros



Sources : FFSA (historique et estimation 2010)