

## 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 en 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

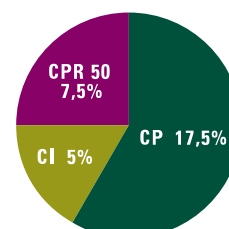
Profil **70%** Fonds Euros - **30%** d'une sélection de fonds Carmignac Gestion

	Perf. annualisée <sup>(1)</sup>	Perf. cumulée <sup>(1)</sup>	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Profil 70-30</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+47,44%</b>	1,1%	5,1%	8,8%	0,1%	5,8%	4,7%	10,3%	4,2%
100% Fonds Euros	+3,8%	+35,28%	3,0%	3,4%	3,7%	3,9%	4,1%	4,1%	4,2%	4,4%

Exposition actions de l'ensemble du portefeuille



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



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

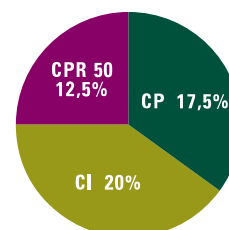
Profil **50%** Fonds Euros - **50%** d'une sélection de fonds Carmignac Gestion

	Perf. annualisée <sup>(1)</sup>	Perf. cumulée <sup>(1)</sup>	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Profil 50-50</b>	<b>+6,1%</b>	<b>+60,62%</b>	-1,2%	7,3%	15,1%	-5,9%	8,1%	5,8%	17,5%	4,0%
100% Fonds Euros	+3,8%	+35,28%	3,0%	3,4%	3,7%	3,9%	4,1%	4,1%	4,2%	4,4%

Exposition actions de l'ensemble du portefeuille



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



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

## Performances de la sélection de fonds Carmignac Gestion

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Carmignac Investissement</b>	-9,95%	15,76%	42,58%	-29,88%	19,32%	10,63%	49,14%	1,94%
<b>Carmignac Patrimoine</b>	-0,76%	6,93%	17,59%	0,01%	9,14%	4,35%	21,50%	3,25%
<b>Carmignac Profil Réactif 50</b>	-4,29%	9,99%	13,21%	-15,20%	5,06%	6,92%	14,70%	6,68%

Source Morningstar au 30/12/2011.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

## Caractéristiques de la sélection de fonds

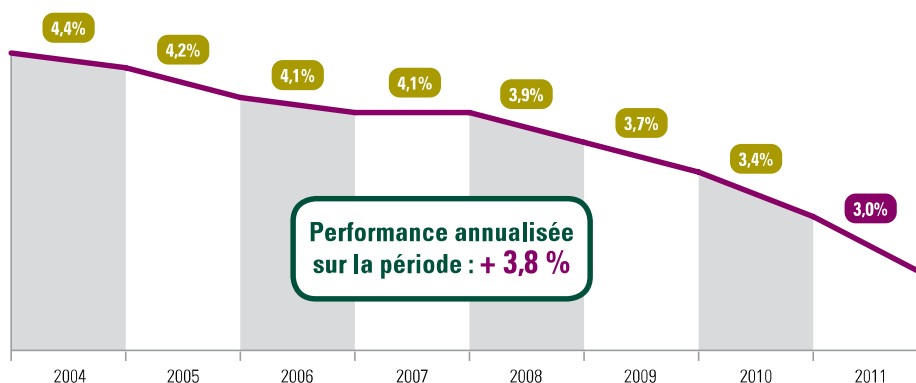
- ▶ CARMIGNAC INVESTISSEMENT (Part A)** FR0010148981

– Fonds international dont l'exposition au risque actions peut varier de 60% à 100%
- ▶ CARMIGNAC PATRIMOINE (Part A)** FR0010135103

– Fonds diversifié international dont l'exposition au risque actions peut varier de 0% à 50%
- ▶ 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 en Euros



Sources : FFSA (historique et estimation 2011)