

20 ans déjà !



CAPITIS

conseil

COUSSEL

*pour les temps de la vie...*



GENERALI  
GROUPE  
GENERALI  
Patrimoine

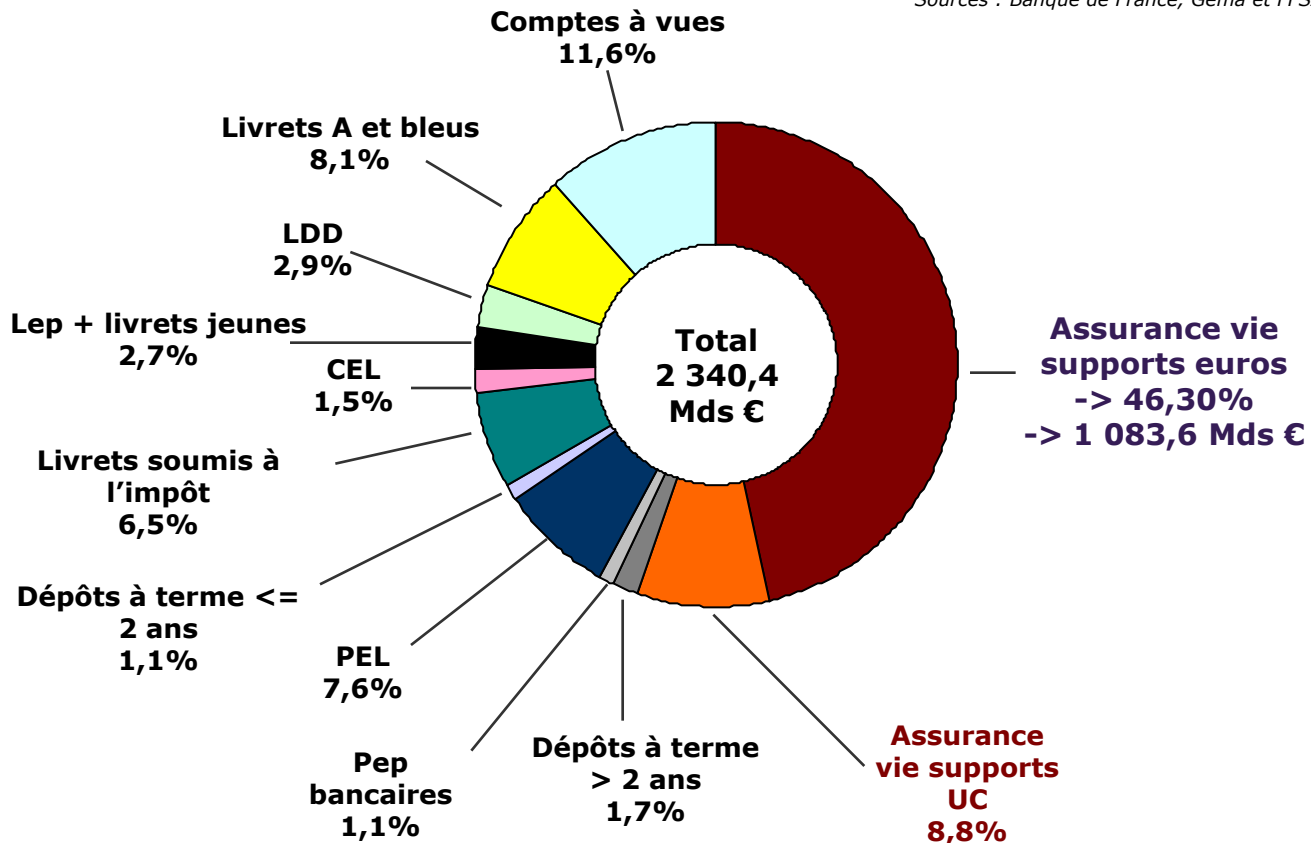
# Les fonds euros sont-ils dangereux ?

Animé par Sonia FENDLER et Benoit NEVIN

# Une spécificité unique au monde et plébiscitée

## Structure de l'encours des actifs détenus par les français en août 2010

Sources : Banque de France, Gema et FFSA

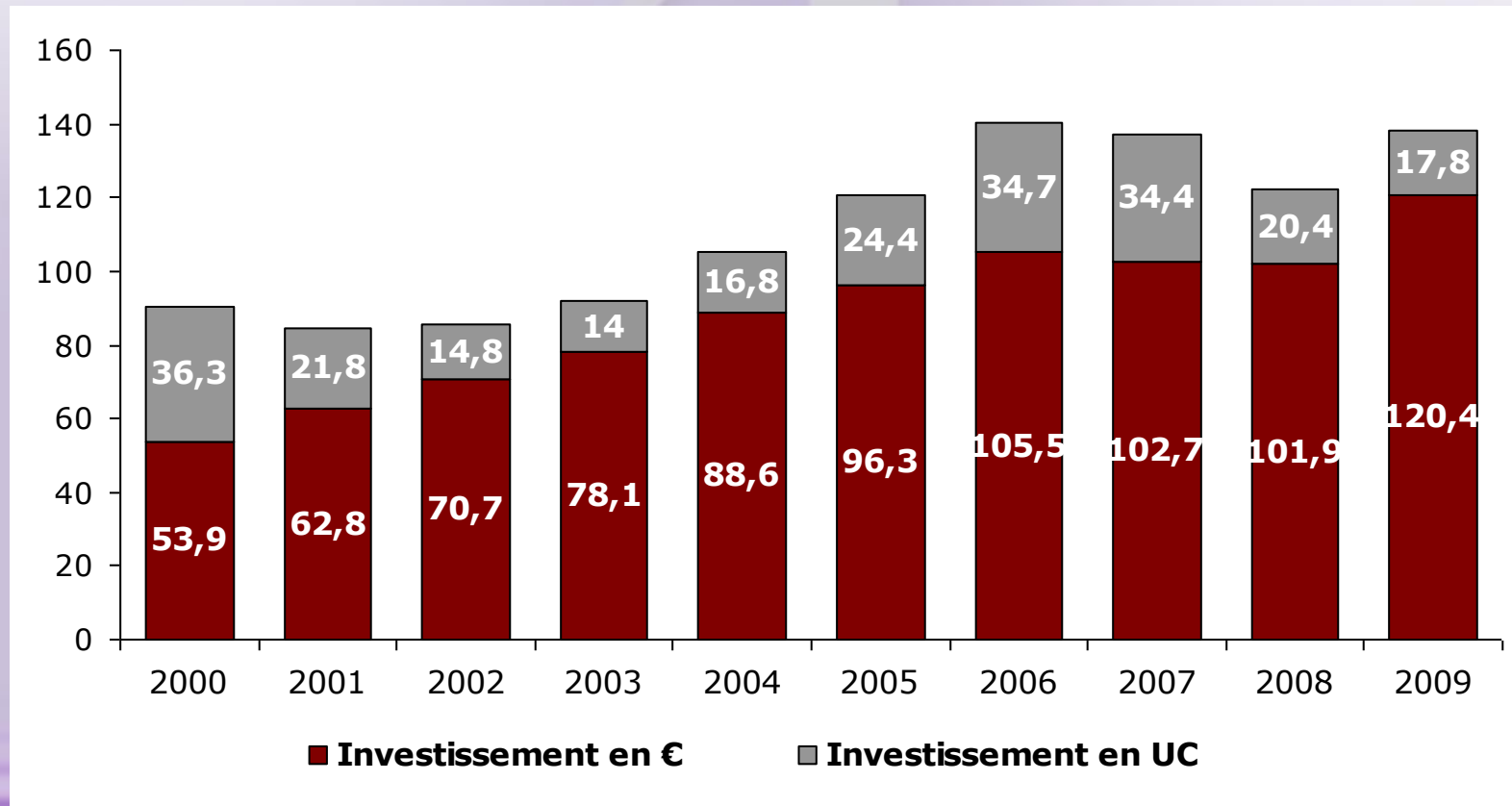


CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...



# Une collecte assurance vie historiquement orientée fonds euros



CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...



# Qu'est-ce qu'un fonds euros ?

## ■ Objectif d'un fonds général

- Offrir un placement à long terme bien diversifié, avec des perspectives de rendements réguliers et un **effet cliquet annuel**. Le fonds général peut-être complété par des UC qui pourront avoir des profils d'investissement plus spécialisés et dont les rendements seront plus volatils.
- **L'effet cliquet annuel** est une spécificité française. Dans tous les autres pays, le client, s'il investit sur du monétaire ou de l'obligataire s'il a un profil prudent, prend le risque de variation des cours des supports sur lesquels il investit.



CAPITIS  
conseil

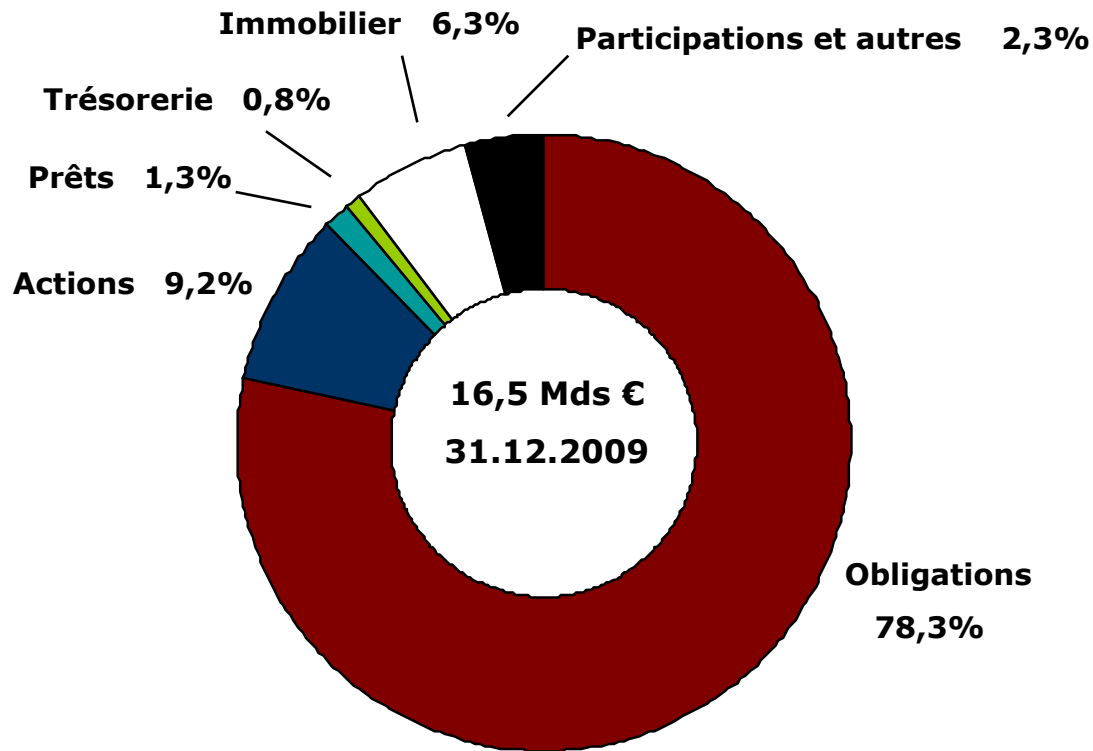
pour les temps de la vie...



ÉDITION  
EDU  
LIMITÉE

# Exemple de composition d'un fonds euros : AGGV de Generali

## Répartition des actifs au 31/12/2009



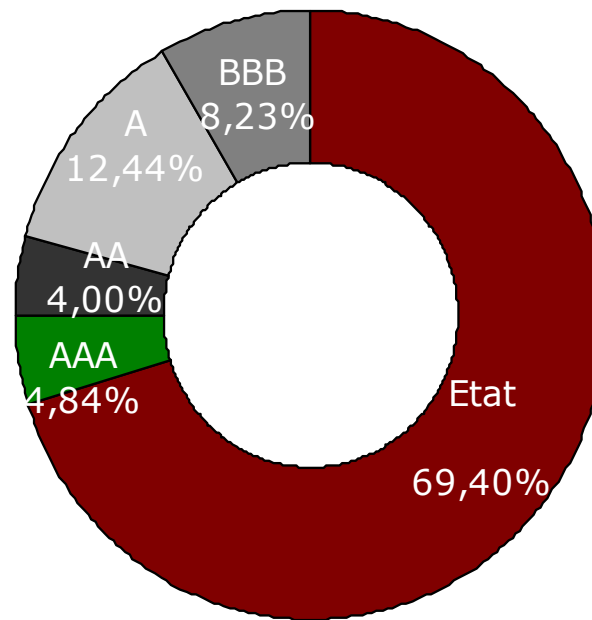
**CAPITIS**  
conseil

*pour les temps de la vie...*



# Exemple de composition du portefeuille obligataire d'AGGV

Rating du portefeuille 31/12/2009



**= 74%**  
**Etat et AAA**



**CAPITIS**  
conseil

*pour les temps de la vie...*



ÉDITION  
LIMITÉE

# Les informations essentielles sur un fonds en euros

➤ L'ancienneté du fonds, la date de création.

➤ La taille des actifs gérés.

➤ Les performances sur le long terme.

➤ La structure en pourcentage des actifs.

➤ La composition du portefeuille immobilier.

➤ La courbe de croissance des actifs gérés.

➤ Le rating du portefeuille obligataire.

➤ La politique de diversification au sein de chaque classe d'actifs.

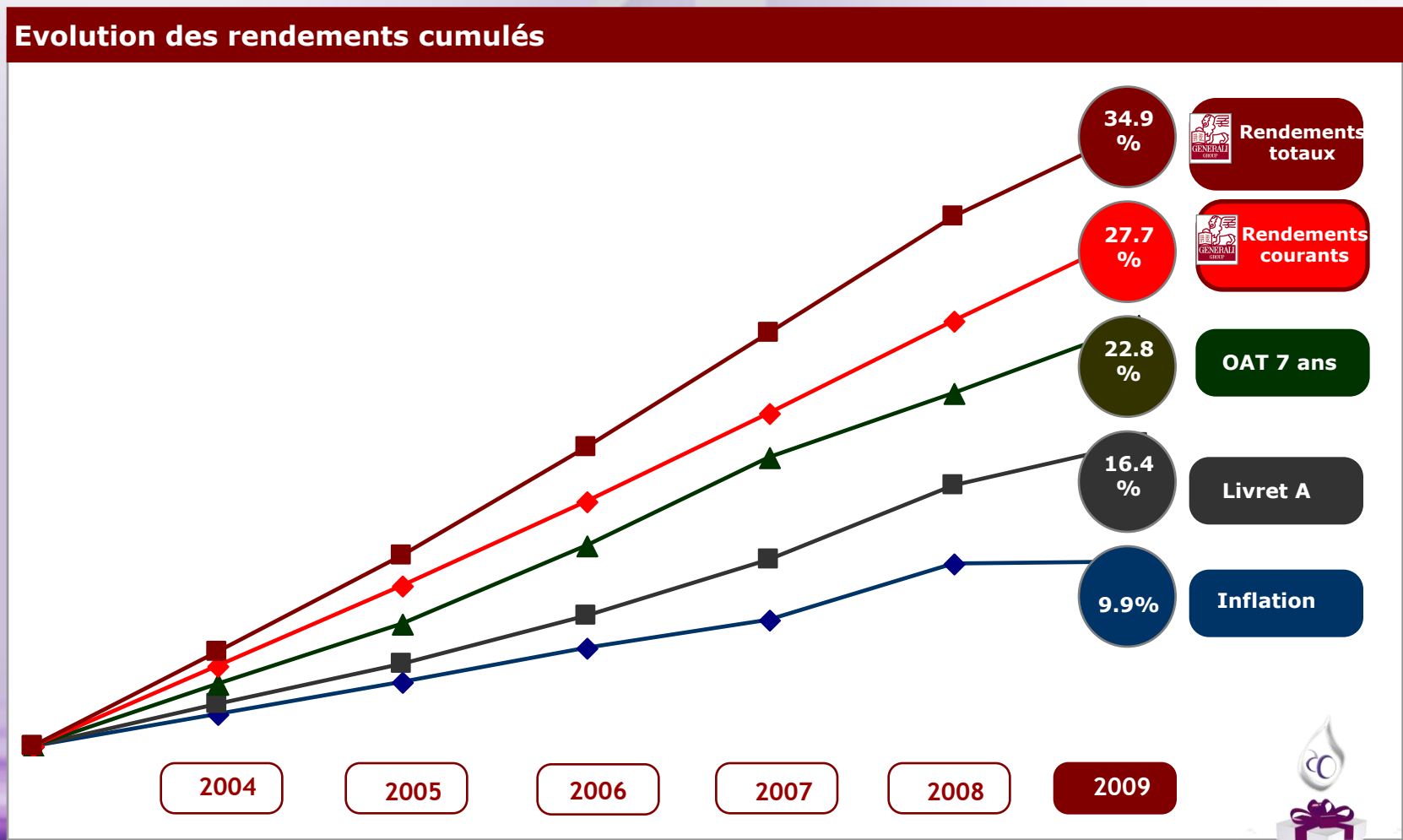


CAPITIS  
conseil

pour les temps de la vie...



# Historique des taux de rendement des actifs



# « EDITION LIMITÉE »

## • **Frais d'entrée offerts**

pour toute nouvelle souscription ou versement libre sur les contrats :

- ▶ Ascension 4
- ▶ Himalia
- ▶ Xaelidia
- ▶ E-xaelidia

Du 10 janvier au 31 mars.

## • **Gratuité des arbitrages**

- ▶ euros vers UC
- ▶ UC vers UC

Jusqu'au 31 Mars 2011.



**CAPITIS**  
conseil

*pour les temps de la vie...*



**FIN**

**MERCI**

**Pensez à nous donner  
votre avis.**

**Présentation disponible**

**sur:**

**[www.capitis20ans.com](http://www.capitis20ans.com)**



**CAPITIS**

conseil

*pour les temps de la vie...*



ÉDITION  
ÉDITEUR

LIMITÉE