



AG2R LA MONDIALE

Fiche - Février 2017

EUROCIIT'

0,25 % nets*
EN 2016

Contrats TERRE DE VIE - TERRE DE RÊVE

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 OPC.

- Date de création : 1^{er} octobre 2007
- Objectif : Obtenir une performance supérieure à l'Actif général de La Mondiale
- Horizon de placement : 5 ans
- Garantie à tout moment du capital net versé

POINTS FORTS

- Une garantie permanente 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, de bénéficier d'une garantie permanente du capital net versé**, 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 OPC 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.

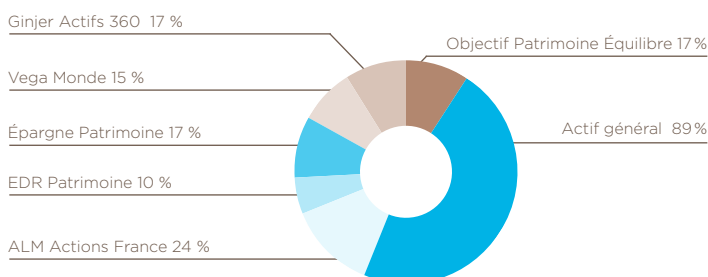
DIVERSIFICATION PATRIMONIALE

L'allocation d'€uroCit' comprend des OPC 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.

** sur le montant nets de rachats, arbitrages et frais de gestion prélevés

ALLOCATION 2017

Pour 2017, le niveau des taux conduit à modifier le budget de risque : la part de l'Actif général est de 89 % et l'allocation en OPC de 11 %. Cette allocation a été revue pour privilégier les fonds les plus performants, renforcer la part des OPC actions par rapport aux OPC patrimoniaux et optimiser la diversification.



PERFORMANCES

Historique de performance (Taux nets*)

Moyenne sur 5 ans	3,36 %
2012	4,25 %
2013	4,75 %
2014	1,05 %
2015	3,00 %
2016	0,25 %

* Net de frais de gestion du contrat, brut de fiscalité et de prélèvements sociaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. L'actif en euros €uroCit' ne bénéficie pas d'une garantie de rendement minimum

ANALYSE DE LA PERFORMANCE 2016

L'année 2016 a été globalement positive pour les actifs risqués mais avec une forte volatilité.

Le CAC 40 y compris dividendes performe de +7,7 % sur l'année, mais affichait un recul de 16 % dès le 11 février sur fonds de craintes sur la croissance et de matérialisation des risques déflationnistes. Dans ce contexte, le budget de risque d'€urocit' a été rapidement consommé, et donc le produit mécaniquement désensibilisé.

Il se voit attribuer cependant un rendement de +0.90 % avant frais de gestion. Toute la Participation aux Bénéfices est créditée au plus tard au 31 mars de l'année suivante, avec une valeur au 1^{er} janvier, sur les souscriptions disposant d'une épargne investie sur €uroCit' au 31 décembre.

Au titre d'une année, la Participation aux Bénéfices est créditée au plus tard au 31 mars de l'année suivante sur les adhésions disposant d'une épargne investie sur les actifs en euros au 31 décembre.

DIVERSIFICATION OPC (11 %)*

GINJER ACTIFS 360

Société de gestion : Ginjer AM
Indice de référence : EONIA +2 %
Performance 2016 :

- Fonds : 8,95 %
- Indice : 2,85 %

ÉPARGNE PATRIMOINE

Société de gestion : HAAS gestion
Indice de référence : 80 % Euro MTS 3/5 ans + 20 % Euro Stoxx 50 DR
Performance 2016 :

- Fonds : 2,14 %
- Indice : 2,48 %

VEGA MONDE

Société de gestion : VEGA Investment Managers
Indice de référence : MSCI AC World DNR euro
Performance 2016 :

- Fonds : 6,69 %
- Indice : 11,04 %

EDR PATRIMOINE

Société de gestion : EDR Asset Management
Indice de référence : NA
Performance 2016 :

- Fonds : 1,71 %
- Indice : 6,88 %

ALM ACTIONS FRANCE

Société de gestion : AGICAM
Indice de référence : CAC 40 dividendes réinvestis
Performance 2016 :

- Fonds : 7,19 %
- Indice : 8,33 %

OBJECTIF PATRIMOINE ÉQUILIBRE

Société de gestion : Lazard Frères Gestion
Indice de référence : 20 % Eonia Capitalisé, 5 % Eonia Capitalisé + 3 %, 5 % Exane Europe Convertible Bond, 5 % Merrill Lynch EMU Corporate, 10 % EuroMTS Global, 33 % SBF 120, 22 % MSCI World All Countries
Performance 2016 :

- Fonds : 4,21 %
- Indice : 2,85 %

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Une gestion des risques centrée sur l'innovation inédite autour d'une matrice qui surveille le comportement de 49 pays et 600 valeurs.

Une optimisation du couple rendement/risque par une gestion flexible et diversifiée avec un biais défensif.

Profiter du potentiel de croissance des actions internationales grâce à une approche coeur/satellite.

Une gestion active de long-terme reposante sur une approche patrimoniale. La gestion est active et discrétionnaire.

Une approche quantitative et qualitative est utilisée pour effectuer la sélection des titres.

Une gestion patrimoniale avec diversification des moteurs de performance, l'allocation est pilotée de manière active et flexible.

ACTIF GÉNÉRAL DE LA MONDIALE (89 %)**

POINTS FORTS

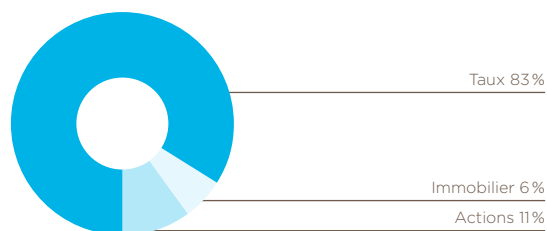
- Taille significative permettant d'absorber les chocs et de créer de la liquidité
- Une gestion prudente et orientée à long terme
- Stabilité structurelle largement représentative d'engagements à long terme, flux de trésorerie positifs
- Qualité de crédit du portefeuille obligataire
- Gestion majoritairement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

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.

ENCOURS AU 31/12/16

- 52 Mds € en valeur comptable
- 60 Mds € en valeur de marché



** Évaluations au 31/12/2016 non auditées par les commissaires aux comptes.