

La Française AM Flash Infos

Publication à destination des **Partenaires** de La Française AM - Septembre 2011

➤ Européenne ⁽¹⁾ : l'équation gagnante



Immobilier d'entreprise



Fonds en euros



Européenne

Par sa valeur d'usage et parce que les entreprises auront toujours besoin de locaux pour exercer leur activité, l'immobilier d'entreprise procure un rendement significatif et récurrent⁽²⁾.

Grâce à leurs spécificités de fonctionnement, qui combinent garantie du capital, des intérêts acquis et lissage des performances dans le temps, les fonds en euros conservent des vertus incomparables.

Avec **Européenne**, fruit du mariage entre immobilier d'entreprise et fonds en euros, nous vous offrons un support d'investissement véritablement différenciant. Vous pourrez ainsi faire bénéficier vos clients, avec le même niveau de sécurité et de liquidité, d'une rémunération significativement supérieure à celle proposée par le livret A (2,25 % depuis le 1^{er} août 2011) et les produits d'épargne liquide :

Historique des rendements

(taux annuels nets de frais de gestion et hors prélèvements sociaux et fiscaux)

| 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 5,25 % | 5,05 % | 5,05 % | 5,10 % | 5,00 % | 4,50 % | 4,00 % |

Européenne : une exclusivité aux performances attractives

Avec des rendements servis chaque année dans la fourchette haute des fonds en euros, et encore 4 % nets de frais servis en 2010⁽³⁾, **Européenne** a largement démontré la pertinence de l'idée originale qui a présidé à sa création : utiliser le rendement de l'immobilier d'entreprise dans le cadre sécurisé d'un fonds en euros.

| | 2009 | 2010 |
|---|--------|--------|
| Rendement Européenne | 4,50 % | 4,00 % |
| Rendement moyen pondéré des fonds en euros (FFSA) | 3,70 % | 3,39 % |

Taux annuels nets de frais de gestion et avant application des prélèvements sociaux et fiscaux.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

⁽¹⁾ Européenne est un fonds en euros référencé au contrat d'assurance-vie Diade Evolution et au contrat de capitalisation Diade Evolution Capitalisation souscrits auprès d'ACMN VIE, société anonyme d'assurance sur la vie régie par le Code des Assurances au capital de 218 025 000 €.

⁽²⁾ Rendement non garanti susceptible de varier en fonction du taux d'occupation des biens.

⁽³⁾ Taux net de frais de gestion et avant application des prélèvements fiscaux et sociaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les 70 % de SCPI qui composent ce fonds en euros lui permettent d'afficher un historique de performances reconnu (et récompensé par la Pyramide de Bronze Investissement Conseils pour sa performance sur 3 ans après déjà une Pyramide d'Or), et surtout de bénéficier d'une bonne visibilité quant à la tenue de ses rendements futurs.

Et notre politique raisonnée d'ouverture ponctuelle et limitée de ce fonds évite à vos clients le risque d'une dilution des performances d'**Europierre**. Cette réouverture d'**Europierre** est aussi une opportunité à ne pas manquer car exceptionnelle et limitée dans le temps.

Pour 2011, compte tenu des rendements prévisionnels annoncés pour nos SCPI qui constituent la majeure partie des investissements d'**Europierre**, la performance devrait encore une fois être au rendez-vous.

Les avantages de l'opération Europierre

Les opportunités d'investissement non dilutives qui se présentent actuellement sur le marché de l'immobilier d'entreprises nous permettent de prolonger la réouverture d'**Europierre jusqu'au 15 décembre 2011** (date de réception par UFG Courtage) et ce à des conditions privilégiées :

Plutôt qu'un simple taux minimum garanti destiné à capter des capitaux, ce que nous vous proposons avec Europierre c'est d'offrir à vos clients :

- l'accès exceptionnel et privilégié à un fonds en euros bâti sur une idée simple, originale et qui a fait ses preuves,
- le potentiel de rendement de l'immobilier d'entreprise dans le cadre sécurisé d'un fonds en euros,
- des conditions d'accès privilégiées :

un rendement 2011 majoré de 0,20 %

avec un minimum de 3,50 % garanti⁽⁴⁾ jusqu'au 30 juin 2012

A titre d'exemple, si le rendement net servi sur **Europierre** au titre de l'année 2011 est de 4 %, vos clients bénéficieront d'un rendement prorata temporis de 4,20 %.

Ces conditions privilégiées bénéficieront **dans la limite de l'enveloppe disponible** :

- **aux versements initiaux ou complémentaires** (hors versements programmés) effectués sur les contrats Diade Evolution et Diade Evolution Capitalisation,
- réceptionnés par UFG Courtage au plus tard le **15 décembre 2011**,
- investis à hauteur de **40 % en unités de compte** (au choix de l'adhérent).

Parce que les thématiques de gestion développées par La Française AM restent particulièrement adaptées aux besoins actuels de vos clients, ce seuil minimum sera ramené à 30 % dans le cas d'un investissement en UC de la gamme La Française AM.

Sur le plan pratique, il convient de porter la mention "**Offre Europierre**" sur une ligne vierge du bulletin d'adhésion ou de cotisation complémentaire⁽⁵⁾, ou d'utiliser le bulletin spécifique ci-joint.

Unités de compte : des solutions pour chacun de vos clients

Pour la part investie en unités de compte (40 % minimum, 30 % s'il s'agit d'UC La Française AM), vous disposez au sein de nos contrats d'une large palette de solutions, notamment grâce aux expertises développées par La Française AM.

⁽⁴⁾ Taux minimum garanti jusqu'au 30 juin 2012, net de frais de gestion et avant application des prélèvements sociaux et fiscaux. Ce taux sera attribué prorata temporis sur les capitaux issus des versements reçus par UFG Courtage entre le 27/09/2011 et le 15/12/2011 dans la limite de l'enveloppe disponible, et remplissant les conditions d'éligibilité (versement initial ou complémentaire conforme aux minima du contrat et investi à hauteur de 40 % minimum en unités de compte, 30 % s'il s'agit d'UC La Française AM). Pour les versements n'ayant pas encore pris effet, ce taux reste susceptible d'être modifié en fonction de l'évolution du Taux Moyen des Emprunts d'Etat (TME).

⁽⁵⁾ Bulletin de souscription ou de versement complémentaire pour Diade Evolution Capitalisation.

Pour vos clients qui recherchent des alternatives au fonds en euros traditionnel, ils trouveront avec nos unités de compte immobilières des supports visant à dégager un rendement récurrent avec une volatilité réduite. Ainsi Sélectinvest 1 a enregistré une performance⁽⁶⁾ de + 4,98 % en 2010, + 6,39 % sur 3 ans et + 37,05 % sur 5 ans.

Pour ceux de vos clients qui estimerait que les niveaux de valorisation actuels peuvent constituer un point d'entrée dans une perspective d'investissement à moyen terme, nos fonds flexibles constituent une bonne façon de prendre une position sur les marchés avec un risque encadré. Face à un CAC 40 en recul de plus de 20 % au 15 septembre 2011, nos fonds LFP Allocation et LFP Patrimoine Flexible limitent leur contre-performance à cette date à respectivement - 3,24 % et - 10,58 %⁽⁶⁾.

Et pour vos clients déjà convaincus qu'un investissement à long terme sur les marchés d'actions, sans être dénué de risque (de perte en capital notamment), est une condition nécessaire à la rémunération de leur épargne, notre gamme de fonds leur offre la possibilité d'une diversification tous azimuts, que ce soit sur les grandes entreprises françaises avec FCP Mon PEA, les entreprises les plus dynamiques des pays émergents avec LFP Leaders Emergents, voire les entreprises chinoises avec LFP JKC China Value, un fonds né du partenariat conclu avec JKC, société implantée localement et pionnière dans la gestion value d'actions chinoises.

L'ensemble des équipes et moi-même nous tenons à votre disposition pour vous apporter de plus amples informations, n'hésitez pas à nous contacter.

Sincèrement Vôtre,



Thierry SEVOUMIANS

(6) Hors frais de gestion du contrat. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.