

ANNEXE
FINAN-
CIÈRE
TERRE D'AVENIR 2



AG2R LA MONDIALE

ANNEXE FINANCIÈRE

en vigueur au 10/12/2010

Contrat de groupe d'assurance sur la vie n° LMP148100888V1 libellé en euros et/ou en unités de compte

PRÉAMBULE

L'épargne est répartie, selon les choix exprimés par l'adhérent, entre l'actif en euros et les différentes unités de compte proposées ci-après.

Toutefois, il est précisé que si la part du versement initial investie sur les supports en unités de compte (hors support monétaire) est supérieure à 305 000 euros, alors l'excédent sera investi sur le support monétaire d'attente.

Si la part investie sur les supports en unités de compte (hors support monétaire) lors d'un versement complémentaire, pendant la période de 30 jours à compter de la date d'effet du contrat, entraîne le dépassement du seuil des 305 000 euros, alors l'excédent sera arbitré vers le support d'attente.

Au terme d'une période de 30 jours à compter de la date d'effet du contrat, les sommes investies sur le support monétaire d'attente seront transférées vers les supports indiqués par l'adhérent, sans frais d'arbitrage.

En cas de non-réception par l'assureur dans un délai de 60 jours à compter de la date d'effet du contrat de la preuve que l'adhérent a été informé de la conclusion du contrat, l'assureur se réserve le droit d'arbitrer l'ensemble de l'épargne sur le support monétaire d'attente.

LES SUPPORTS D'INVESTISSEMENT

L'actif en euros

L'épargne constituée sur l'actif en euros est adossée à un actif financier à dominante obligataire représentatif des engagements libellés en euros donnant droit à une participation aux bénéfices déterminée chaque année sur la base de 100 % des produits financiers nets des frais et charges financières et techniques.

L'assureur se réserve la possibilité de refuser tout nouveau versement et/ou tout arbitrage au titre d'un actif en euros déterminé et en informera par écrit l'adhérent.

Les unités de compte

L'adhérent doit lire attentivement le prospectus simplifié ou l'annexe financière en vigueur qui délivrera les principales caractéristiques des fonds choisis ainsi que le mode de fonctionnement, les objectifs et les risques inhérents au support.

Afin de faciliter la bonne compréhension de l'adhérent sur le choix des supports, un lexique est proposé en fin d'annexe financière.

Outre le prospectus simplifié ou l'annexe financière en vigueur, les documents d'informations particuliers (la note détaillée, les documents annuels ou périodiques, statuts de la SICAV ou règlement du FCP...), sont disponibles :

- sur le site Internet de l'Autorité des Marchés financiers (AMF) : <http://www.amf-france.org>

- sur le site Internet de la société de gestion du support financier
- auprès du Centre de documentation de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Des récompenses et des notations attribuées par différents organismes vous permettront d'apprécier la qualité du support. Même si les performances passées ne permettent pas d'anticiper les résultats futurs, elles pourront vous aider à faire votre choix.

L'épargne constituée sur les supports libellés en unités de compte ne bénéficie d'aucune garantie en capital de la part de l'assureur.

L'engagement de l'assureur ne porte que sur le nombre d'unités de compte et sur son calcul et non sur la valeur des unités de compte. La valeur des unités de compte, qui reflète la valeur des actifs sous-jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Les fluctuations à la hausse ou à la baisse sont au bénéfice ou au risque de l'adhérent.

Indisponibilité d'une unité de compte

Dans le cas où l'adhérent sélectionne, lors d'une opération sur son contrat, une unité de compte devenue non éligible, notamment en cas de suppression ou de fermeture à l'investissement, l'épargne affectée à cette unité de compte sera investie sur le support monétaire d'attente. Par la suite et sur demande écrite de l'adhérent dans un délai de 60 jours, il pourra être procédé à l'arbitrage sans frais de l'épargne investie sur le support monétaire d'attente vers l'ensemble des unités de compte de l'annexe financière en vigueur.

Support monétaire d'attente

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Trésorerie régulière	VEGA COURT TERME FR0000294126	1818 GESTION	<p>L'objectif de gestion de la Sicav est identique a celui de l'OPCVM maître à savoir battre l'indice Eonia.</p> <p>Sa performance pourra être inférieure à celle du maître du fait de l'impact de ses frais de gestion propres.</p> <p>Indicateur de référence : l'EONIA (European Overnight Index Average).</p> <p>OPCVM d'OPCVM : Jusqu'à 100% de l'actif net</p> <p>L'OPCVM est nourricier de l'OPCVM Absolu Véga</p> <p>Durée recommandée : 1 mois</p> <p>Zone géographique : Zone Euro</p> <p>Frais d'entrée : Directs maximum 1,00 % - Indirects maximum 1,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs fixe 0,00 % - Indirects fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs maximum 0,4784 % TTC - Indirects maximum 0,12 % TTC</p> <p>Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés ou de fermeture de la Bourse de Paris. Le calcul de la valeur liquidative précédant un week-end ou un jour férié inclura les coupons et les frais de cette période non ouvrée. Elle sera datée du dernier jour de cette période.</p>

Autres unités de compte

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions françaises - générales	AXA FRANCE OP- PORTUNITES A (C) FR0000447864	AXA INVEST- MENT MANA- GERS PARIS	<p>L'objectif du FCP est la recherche de performance corrélée, essentiellement aux marchés d'actions françaises, par la mise en oeuvre d'une gestion dynamique et discrétionnaire reposant notamment sur la sélection d'instruments financiers fondée sur l'analyse financière des émetteurs.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP n'a pas d'indicateur de référence car le processus de gestion est basé sur une sélection de titres en application de critères fondamentaux en dehors de tout critère d'appartenance à un indice de marché.</p> <p>Durée recommandée : 96 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,50 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne. La valeur liquidative ne sera pas établie ni publiée les jours de bourse correspondant à des jours fériés légaux. Le calendrier boursier de référence est celui d'Euronext Paris.</p>
Actions internatio- nales - générales	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A FR0010148981	CARMIGNAC GESTION	<p>Le fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales avec un profil de risque comparable à celui de son indicateur de référence, l'indice mondial Morgan Stanley des actions internationales MSCI AC World Free Index, converti en euros. La gestion vise à surperformer son indicateur de référence, avec une volatilité comparable à ce dernier.</p> <p>Indicateur de référence : MSCI AC World Free Index, converti en euros. Cet indice ne définit pas de manière restrictive l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le fonds. Le risque de marché du fonds est en moyenne comparable à celui de son indicateur de référence.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 1,50 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne ; le calendrier de référence servant à déterminer les jours de publication de la valeur liquidative est le calendrier légal des jours fériés au sens de l'article L.222-1 du Code du Travail français.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Diversifié international - allocation mixte	CARMIGNAC PATRI- MOINE A FR0010135103	CARMIGNAC GESTION	<p>La gestion vise à surperformer son indicateur de référence composé de 50 % de l'indice mondial Morgan Stanley des actions internationales MSCI AC World Index, converti en euros + 50 % de l'indice mondial obligataire Citigroup WGBI All Maturities Eur et est orientée vers la recherche d'une performance compatible avec la constitution d'un patrimoine à moyen terme compte tenu de son profil de risque, à savoir un investissement au minimum de 50 % en obligations, bons du Trésor, titres de créances négociables sur les marchés européens et internationaux, le solde étant réparti en actions européennes et internationales.</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est l'indice composite suivant : 50 % de l'indice mondial Morgan Stanley des actions internationales MSCI AC World Index, converti en euros + 50 % de l'indice mondial obligataire Citigroup WGBI All Maturities Eur.</p> <p>Cet indice composite ne définit pas de manière restrictive, l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le fonds. Le risque de marché du fonds est comparable à celui de son indicateur de performance.</p> <p>Durée recommandée : 36 mois</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 1,50 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne ; le calendrier de référence servant à déterminer les jours de publication de la valeur liquidative est le calendrier légal des jours fériés au sens de l'article L.222-1 du Code du Travail français.</p>
Diversifié international - gestion flexible	CARMIGNAC PROFIL REACTIF 100 FR0010149211	CARMIGNAC GESTION	<p>Le fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales. La gestion vise une performance positive sur une base annuelle avec un profil de risque comparable à celui de son indicateur de référence, l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros. L'objectif de volatilité est d'être inférieur à la volatilité annuelle de son indicateur de référence.</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros.</p> <p>Cet indice composite ne définit pas de manière restrictive, l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le fonds. Le risque de marché du fonds est comparable à celui de son indicateur de référence.</p> <p>OPCVM D'OPCVM Supérieur à 50 % de l'actif net</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Directs Maximum 4,00 % Indirects Maximum 1,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs Fixe 0,00 % Indirects Maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs Maximum 1,00 % TTC Indirects Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne ; le calendrier de référence servant à déterminer les jours de publication de la valeur liquidative est le calendrier légal des jours fériés au sens de l'article L.222-1 du Code du Travail français.</p>
Diversifié international - allocation mixte	CARMIGNAC PROFIL REACTIF 50 FR0010149203	CARMIGNAC GESTION	<p>Le fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales. La gestion vise une performance positive sur une base annuelle avec un profil de risque comparable à celui de son indicateur de référence composé de 50 % de l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros + 50 % de l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur. L'objectif de volatilité est d'être inférieur à la volatilité annuelle de son indicateur de référence.</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est l'indice composite suivant : 50 % de l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros + 50 % de l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur.</p> <p>Cet indice composite ne définit pas de manière restrictive, l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le fonds. Le risque de marché du fonds est comparable à celui de son indicateur de référence.</p> <p>OPCVM D'OPCVM : Supérieur à 50 % de l'actif net.</p> <p>Durée recommandée : 36 mois</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Directs maximum 4,00 % - Indirects maximum 1,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs Fixe 0,00 % - Indirects maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs maximum 1,00 % TTC - Indirects maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne ; le calendrier de référence servant à déterminer les jours de publication de la valeur liquidative est le calendrier légal des jours fériés au sens de l'article L.222-1 du Code du Travail français.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Diversifié international - gestion flexible	CARMIGNAC PROFIL REACTIF 75 FR0010148999	CARMIGNAC GESTION	<p>Le fonds est géré de manière discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en valeurs internationales. La gestion vise une performance positive sur une base annuelle avec un profil de risque comparable à celui de son indicateur de référence composé de 75 % de l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros + 25 % de l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur. L'objectif de volatilité est d'être inférieur à la volatilité annuelle de son indicateur de référence.</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est l'indice composite suivant : 75 % de l'indice MSCI AC World Free Index, converti en euros + 25 % de l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur.</p> <p>Cet indice composite ne définit pas de manière restrictive, l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance et le profil de risque qu'il peut attendre lorsqu'il investit dans le fonds. Le risque de marché du fonds est comparable à celui de son indicateur de référence.</p> <p>OPCVM D'OPCVM : Supérieur à 50 % de l'actif net.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Directs maximum 4,00 % - Indirects maximum 1,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs fixe 0,00 % - Indirects maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs maximum 1,00 % TTC - Indirects maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne ; le calendrier de référence servant à déterminer les jours de publication de la valeur liquidative est le calendrier légal des jours fériés au sens de l'article L.222-1 du Code du Travail français.</p>
Actions Euro - PMC	CCR MID CAP EURO R FR0007061882	CCR ASSET MANAGEMENT	<p>Le fonds vise prioritairement à battre, sur la durée de placement recommandée, la performance de l'indice Dow Jones Euro Stoxx Mid Price.</p> <p>Indicateur de référence : Dow Jones Euro Stoxx Mid Price</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : Zone Euro</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 2,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 1,50 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, sur la base des cours de clôture. L'OPCVM ne valorise pas les jours fériés légaux en France et/ou en cas de fermeture des marchés Euronext de Paris.</p>
Actions françaises - générales	CENTIFOLIA (C) FR0007076930	DNCA FINANCE	<p>L'objectif de gestion est la recherche d'une performance sur la durée de placement recommandée supérieure à l'indice CAC 40.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP n'est ni indiciel, ni à référence indicielle mais à titre de comparaison a posteriori, le porteur peut se référer à l'indice CAC 40.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,39 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte ; dans ce cas elle est calculée le premier jour ouvré suivant.</p>
Actions Européennes -générales	CENTIFOLIA EU- ROPE C FR0010058008	DNCA FINANCE	<p>L'objectif de gestion est la recherche d'une performance à comparer, sur la durée de placement recommandée, à l'évolution des marchés d'actions de l'indice DJ Stoxx 600 des pays de la Communauté Européenne.</p> <p>Indicateur de référence : Le Dow Jones Stoxx 600. Le FCP n'est ni indiciel, ni à référence indicielle et l'indicateur de référence est donné comme élément de comparaison a posteriori car le processus de gestion est basé sur une sélection de titres par des critères fondamentaux en dehors de tout critère d'appartenance à un indice de marché.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : Communauté Européenne</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,39 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la ou les bourses de référence sont ouvertes ; dans ce cas elle est calculée le premier jour ouvré suivant.</p>
Diversifié international - gestion flexible	DNCA EVOLUTIF C FR0007050190	DNCA FINANCE	<p>L'objectif de gestion du FCP est la recherche d'une performance supérieure à l'indice composite CAC 40 (40 %), Euro MTS 3-5 ans (30 %) et MSCI Monde (30 %) en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs.</p> <p>Indicateur de référence : 40 % CAC 40, 30 % Euro MTS 3-5 ans et 30 % MSCI Monde.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,39 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte ; dans ce cas elle est calculée le premier jour ouvré suivant.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Européennes - PMC	ECHIQUIER AGENOR FR0010321810	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	<p>Echiquier Agenor est un fonds dynamique recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions européennes.</p> <p>Indicateur de référence : L'indice FTSE Global Small Cap Europe est un indicateur représentatif de la gestion d'Echiquier Agenor. Cet indice représente des moyennes capitalisations cotées en Europe libellées en euros. Il est calculé en euros et hors dividendes.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : Communauté Européenne</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Maximum 2,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la Bourse de Paris.</p>
Actions françaises - générales	ECHIQUIER QUATUOR FR0010434969	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	<p>ECHIQUIER QUATUOR est un fonds dynamique sans référence à un indice recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions françaises et européennes.</p> <p>Indicateur de référence : L'adoption d'une politique de gestion basée sur un «stock picking» intégral, sans aucune contrainte de secteurs autre que géographique, rend difficile la comparaison à un éventuel indicateur de référence. Noter qu'à titre purement indicatif, il pourra être fait référence à l'indice SBF 250.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : Zone Euro</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Maximum 2,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la Bourse de Paris.</p>
Actions françaises - PMC	ECHIQUIER JUNIOR FR0010434696	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	<p>ECHIQUIER JUNIOR est un fonds dynamique sans référence à un indice recherchant la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions françaises de petites et moyennes capitalisations.</p> <p>Indicateur de référence : L'adoption d'une politique de gestion basée sur un «stock picking» intégral, sans aucune contrainte de secteurs autre que géographique, rend difficile la comparaison à un éventuel indicateur de référence. Il pourra être fait référence à l'indice CAC Small 90.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,00 %</p> <p>Frais de rachat : Maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours de fermeture de la Bourse de Paris.</p>
Actions françaises - indicielles	ELAN FRANCE IN- DICE BEAR FR0000400434	ROTHSCHILD ET CIE GESTION	<p>Elan France Indice Bear a pour objectif de gestion d'évoluer à l'inverse de la performance de l'indice CAC 40 quelle que soit son évolution, en étant investi dans son FCP maître, le FCP R Sérénité PEA, et exposé au CAC 40 via des instruments hors bilan.</p> <p>Indicateur de référence : La performance de l'OPCVM est à comparer à l'inverse de celle de l'indice CAC 40 (Cours de clôture, dividendes non réinvestis).</p> <p>Le FCP n'est pas un OPCVM indiciel.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Directs maximum 4,50 % - Indirects fixe 0,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs maximum 4,50 % - Indirects fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs maximum 0,25 % TTC - Indirects maximum 0,50 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Chaque jour d'ouverture de la Bourse de Paris, sur la base des cours de clôture du jour, à l'exception des jours fériés français.</p>
Actions françaises - PMC	ELAN MIDCAP FRANCE FR0007387071	ROTHSCHILD ET CIE GESTION	<p>Elan Midcap France a pour objectif de gestion d'obtenir une performance supérieure à l'indice Midcac 100 en étant exposé en permanence à hauteur de 90 % au moins de son actif sur le marché des actions françaises.</p> <p>Indicateur de référence : L'indice de référence est le Midcac 100.</p> <p>Le FCP n'est pas un OPCVM indiciel.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 90 %</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,50 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : La valeur liquidative est calculée chaque jour de bourse à Paris sauf si la Bourse de Paris est fermée ou si ce jour est férié en France. Dans ce cas, la valeur liquidative est calculée le jour ouvré, d'ouverture de la Bourse de Paris, qui précède.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Européennes -générales	EUROPE RENDEMENT (C) FR0010588681	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	L'objectif de gestion du FCP, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, est d'optimiser la performance en sélectionnant des valeurs européennes, susceptibles de réduire leur décote par rapport à leur secteur d'activité ou à leur marché de cotation. Indicateur de référence : L'objectif de gestion n'est pas exprimé en fonction d'un indicateur de référence. Toutefois, à titre d'information, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à l'indice MSCI Europe. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 4,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.).
Actions Européennes -générales	FIDELITY EUROPEAN GROWTH FUND A EUR DIS LU0048578792	FIL LUXEMBOURG SA	La Sicav investit principalement en actions cotées sur les marchés boursiers européens. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 70 % Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 5,25 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Fixe 1,50 % Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Distribution Périodicité : Tout jour ouvré au Luxembourg.
Actions françaises -générales	FIDELITY FUNDS FRANCE FUND A DIS LU0048579410	FIL LUXEMBOURG SA	La Sicav investit principalement en actions françaises. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 70 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 5,25 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Fixe 1,50 % Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Distribution Périodicité : Tout jour ouvré au Luxembourg.
Actions françaises -générales	GALLICA (C) FR0010031195	DNCA FINANCE	L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure, sur la durée de placement recommandée, à l'évolution des marchés d'actions représentés par l'indice SBF 120, via un investissement en actions françaises. Indicateur de référence : Le FCP n'est ni indiciel, ni à référence indicielle et l'indicateur de référence est donné comme élément de comparaison a posteriori car le processus de gestion est basé sur une sélection de titres par des critères fondamentaux en dehors de tout critère d'appartenance à un indice de marché. Toutefois la sélection de valeurs privilégiée, sauf exception, les grandes valeurs, d'où par définition, les titres appartenant au SBF 120. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 3,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,39 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte ; dans ce cas elle est calculée le premier jour ouvré suivant.
Actions internationales - générales	HMG GLOBETROTTER (C) FR0010241240	HMG FINANCE SA	L'objectif de gestion est de battre l'indice MSCI All Countries World Index sur une période de 5 ans grâce à des investissements sur les marchés d'actions internationaux. Toutefois le FCP Globetrotter n'est pas un fonds indiciel. Par conséquent il pourra arriver que sa performance s'éloigne de celle de l'indice. Indicateur de référence : Le FCP n'est ni indiciel ni à référence indicielle. L'indice MSCI All Country World Index ne constitue qu'un indicateur a posteriori de comparaison de la performance. La sélection des valeurs peut conduire les gérants à s'écarter de l'indice de référence. L'indice est exprimé en euros. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 60 % Zone géographique : Monde entier Frais d'entrée : Fixe 2,00 % Frais de rachat : Fixe 2,00 % Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative des parts C, D et I est calculée chaque jour de Bourse de Paris (marchés Euronext), hors jours fériés légaux en France.
Actions Euro -générales	INVESCO ACTIONS EURO E FR0010135871	INVESCO ASSET MANAGEMENT SA	La SICAV a pour objectif de réaliser une performance supérieure au MSCI EMU Dividendes Nets Réinvestis à long terme, grâce à une politique d'investissement axée sur les actions négociées sur les marchés Actions Européens. Indicateur de référence : MSCI EMU Dividendes Net Réinvestis (code Bloomberg : NDDLEMU). Cet indicateur n'a qu'un but comparatif et n'impose pas le suivi d'une gestion indicielle. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 90 % Zone géographique : Zone Euro Frais d'entrée : Maximum 4,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Fixe 2,40 % Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement, à l'exception des jours fériés en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris.

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Européennes -générales	ITHAQUE C FR0010546945	TOCQUEVILLE FINANCE SA	<p>L'objectif de gestion du FCP Ithaque est, dans le cadre d'une allocation dynamique décidée par la société de gestion, de profiter du développement de l'économie européenne en investissant sur les actions cotées de ces marchés financiers tout en cherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP Ithaque répond à une gestion en pure sélection de valeurs, sans tenir compte d'une référence à un indice ou un secteur d'activité. Il n'est donc soumis à aucun indicateur de référence. Cependant, afin de permettre aux porteurs de faire des comparaisons de performance a posteriori, il est possible de comparer l'évolution du fonds avec celle de l'indice suivant : MSCI Europe converti en euros (grandes valeurs cotées européennes).</p> <p>OPCVM d'OPCVM : Moins de 10 % de l'actif.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : Communauté Européenne</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,50 %</p> <p>Frais de rachat : Maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte. Dans ce cas, la valorisation est faite le 1er jour de bourse ouvré suivant. Elle est calculée sur les cours de clôture de la Bourse de Paris.</p>
Actions Européennes -générales	JPM EUROPE PEA P FR0000975138	FUNDQUEST	<p>Le fonds a pour objectif d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe EUR (dividendes nets réinvestis).</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est le Morgan Stanley Capital International Europe (dividendes nets réinvestis).</p> <p>Le fonds peut s'éloigner de la composition de son indice de référence.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : Communauté Européenne</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 5,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des samedis, dimanches, jours fériés légaux en France et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel d'Euronext).</p>
Actions françaises - générales	JPM FRANCE SELEC- TION P FR0000443947	FUNDQUEST	<p>Il vise à réaliser sur un horizon de 5 ans une performance supérieure à celle du CAC 40 EUR dividendes réinvestis.</p> <p>Indicateur de référence : Son indice de référence est le CAC 40 dividendes réinvestis.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 5,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Mixte capitalisation / distribution</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des samedis, dimanches, jours fériés légaux en France et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel d'Euronext).</p>
Actions internationales - générales	LFP TREND PREVEN- TION R FR0010212670	LA FRANCAISE DES PLACE- MENTS	<p>LFP Trend Prevention recherche une performance supérieure à l'indice MSCI World Euro par une gestion dynamique d'actions de sociétés positionnées sur des thèmes de croissance à long terme, liés à des enjeux fondamentaux du monde contemporain.</p> <p>Indicateur de référence : L'indice de référence est l'indice MSCI World libellé en euros, dividendes réinvestis. Toutefois, le fonds ne se fixe pas de contraintes a priori en termes de risque relatif (tracking error), la composition du portefeuille pouvant s'éloigner significativement de celle de l'indice.</p> <p>Durée recommandée : 36 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,40 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Chaque jour de bourse ouvert à Paris, à l'exclusion des jours fériés légaux en France.</p>
Actions françaises - générales	ODYSSEE (C) FR0010546960	TOCQUEVILLE FINANCE SA	<p>L'objectif du FCP Odyssée est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de profiter du développement de l'économie européenne en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens (notamment français) susceptibles de connaître des changements dans la répartition de leur actionnariat tout en cherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP Odyssée répond à une gestion en pure sélection de valeurs, sans tenir compte d'une référence à un indice ou secteur d'activité. Il n'est donc pas soumis à un indicateur de référence. Cependant, afin de permettre aux porteurs de faire des comparaisons de performance a posteriori, il est possible de comparer l'évolution du fonds avec celle de l'indice MSCI Europe.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : France</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 3,50 %</p> <p>Frais de rachat : Maximum 1,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte. Dans ce cas, la valorisation est faite le 1^{er} jour de Bourse ouvré suivant. Elle est calculée sur les cours de clôture de la Bourse de Paris.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Européennes -générales	OFI CIBLE A FR0010273375	OFI ASSET MA- NAGEMENT	<p>L'OPCVM a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice Dow Jones Stoxx 600.</p> <p>Indicateur de référence : Les performances sont comparées à l'évolution de l'indice Dow Jones Stoxx 600.</p> <p>L'OPCVM n'a pas pour autant l'objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance de cet indice. Il réalise des investissements sur la base de critères qui peuvent le conduire à des écarts significatifs avec le comportement de cet indice. Les investissements dans les entreprises sont réalisés selon des pondérations qui ne sont pas fonction du poids relatif de chaque société dans l'indice.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 4,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,20 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne : chaque jour de Bourse ouvert, non férié.</p>
Actions internationales - générales	OPA MONDE FR0010132852	HSBC PRIVATE WEALTH MANA- GERS	<p>Le FCP a pour objectif d'obtenir sur une durée de 5 ans une performance supérieure ou égale à celle des marchés mondiaux d'actions mesurée par l'évolution de l'indice MSCI World, en investissant dans des sociétés qui sont des cibles potentielles pour un acquéreur ou qui procèdent à des restructurations.</p> <p>Indicateur de référence : MSCI World (établi par Morgan Stanley Capital International Inc.) Bien que la politique de gestion privilégie le stock-picking, les performances du fonds doivent s'apprécier en référence à l'évolution de l'indice MSCI World en euros. Toutefois, du fait de son positionnement, le fonds pourra s'en éloigner tant dans sa composition que dans sa performance.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 60 % Zone géographique : Monde entier Frais d'entrée : Maximum 1,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 1,50 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative de la part est établie chaque jour de Bourse à l'exception des jours fériés légaux en France. Le calendrier boursier de référence est celui de la Bourse de Paris.</p>
Actions Euro	PALATINE MEDITER- RANEA FR0000008799	PALATINE ASSET MANAGEMENT	<p>La SICAV vise à atteindre une performance proche ou supérieure à celle de son indicateur composite de référence sur un horizon de 5 ans avec une volatilité moindre.</p> <p>Indicateur de référence : L'indicateur de référence est composé pour 1/3 de la performance de l'indice des 40 plus grandes capitalisations françaises (CAC 40), pour 1/3 de la performance de l'indice des 40 plus grandes capitalisations italiennes (FTSE MIB INDEX) et pour 1/3 de la performance de l'indice des 35 plus grandes capitalisations espagnoles (IBEX 35). Ces 3 indices actions sont calculés en euros, sur la base des cours de clôture. La performance de cet indice composite n'inclut pas les dividendes détachés par les actions qui composent les indicateurs.</p> <p>La SICAV n'est pas indicielle et l'indice composite n'est qu'un étalon de comparaison a posteriori de la performance. Aucune corrélation avec son indice de référence n'est recherchée par la gestion.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : Zone Euro Frais d'entrée : Maximum 4,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 1,196 % TTC Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Mixte capitalisation / distribution Périodicité : Chaque jour d'ouverture de la Bourse (à Paris), à l'exception des jours fériés légaux selon le Code du Travail français.</p>
Actions françaises - générales	PATRIMOINE (C) FR0010143545	HSBC PRIVATE WEALTH MANA- AGERS	<p>Le FCP a pour objectif de réaliser sur le long terme une performance supérieure à celle enregistrée par son indicateur de référence, le SBF 250.</p> <p>Indicateur de référence : SBF 250 Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 1,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 1,50 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative de la part est établie chaque jour de Bourse à l'exception des jours fériés légaux en France. Le calendrier boursier de référence est celui de la Bourse de Paris.</p>
Actions Européennes - PMC	PICTET-SMALL CAP EUROPE-R EUR LU0131725367	PICTET FUNDS (EUROPE) SA	<p>Le compartiment vise la croissance du capital en investissant au minimum deux tiers de ses actifs totaux en actions de sociétés de petite capitalisation ayant leur activité principale et/ou leur siège social en Europe.</p> <p>Durée recommandée : 84 mois Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 5,00 % Frais de rachat : Maximum 3,00 % Frais financiers : Fixe 2,90 % Nature : SICAV Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Chaque jour ouvrable ainsi que le premier jour calendrier du mois, sauf si ce jour est un samedi ou un dimanche.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Européennes -générales	PYTHAGORE LFP EUROPE 80 P FR0010202085	PYTHAGORE INVESTISSEMENT BP	Pythagore LFP Europe 80 recherche une performance supérieure à l'indice DJ Stoxx 50 par une gestion quantitative d'actions de grandes sociétés européennes. Indicateur de référence : DJ Stoxx 50, dividendes réinvestis. L'indice DJ Stoxx 50 représente les 50 plus grosses capitalisations boursières européennes. Il est calculé par la société Dow Jones. Toute indication sur le mode de calcul de l'indice peut être obtenue auprès de la société. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 60 % Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 4,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,20 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne, à l'exclusion des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture du marché (calendrier de référence : Euronext).
Actions Européennes -générales	RAYMOND JAMES EUROPE DURABLE A CAP FR0010500389	RAYMOND JAMES ASSET MGT INTL	L'objectif de gestion du FCP est de surperformer l'indice de référence, le Dow Jones Sustainable Index. Indicateur de référence : Dow Jones Sustainable Index (SUTP) La gestion du FCP n'étant pas indicielle, la performance du FCP pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 90 % Zone géographique : Europe Frais d'entrée : Maximum 2,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : Euronext).
Actions Européennes -générales	RAYMOND JAMES EUROPE PLUS A FR0010178665	RAYMOND JAMES ASSET MGT INTL	L'objectif de gestion du FCP est de surperformer l'indice de référence le Dow Jones Stoxx 600. Indicateur de référence : Dow Jones Stoxx 600 (SXXP) La gestion du FCP ne suivant pas une gestion indicielle, la performance du fonds pourra s'écarter de cet indice de référence tant à la hausse qu'à la baisse. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 90 % Zone géographique : Communauté Européenne Frais d'entrée : Maximum 2,00 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,308 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : La valeur liquidative est calculée quotidiennement à l'exception des jours fériés légaux en France et des jours de fermeture de la Bourse de Paris (calendrier officiel : Euronext).
Actions Européennes - PMC	SAINT-HONORE EUROPE MIDCAPS A FR0010177998	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	La gestion du fonds, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans tend à procurer une progression de la valeur liquidative grâce à des placements dans des sociétés de moyenne capitalisation en Europe. Les critères de sélection seront définis dans la stratégie d'investissement. Indicateur de référence : Le FCP n'a pas d'indicateur de référence. Son univers d'investissement n'est pas totalement comparable aux indices existants. L'objectif de gestion n'est pas réalisé en fonction d'un indicateur de référence. A titre d'information a posteriori et sur la durée de placement de 5 ans, la performance du FCP pourra être comparée à l'indice Dow Jones Stoxx Small 200 (ticker Bloomberg SCXP), exprimé dividendes nets non réinvestis. Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : Communauté Européenne Frais d'entrée : Maximum 4,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Chaque jour, à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.).
Actions internationales - générales	TALENTS FR0007062567	AXA INVESTMENT MANAGERS PARIS	L'objectif du FCP est la recherche d'une performance positive à long terme, à travers des investissements dans des actions d'entreprises cotées à travers le monde et sélectionnées, en particulier, au regard des qualités et de l'expérience de leur dirigeant. Indicateur de référence : La progression de la valeur liquidative pourra être comparée à l'indice MSCI Monde. La gestion du FCP n'étant pas indicielle, sa performance pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est qu'un indicateur de comparaison du niveau de performance du FCP. OPCVM d'OPCVM : inférieur à 10 % de l'actif net de l'OPCVM. Durée recommandée : 60 mois Zone géographique : Monde entier Frais d'entrée : Maximum 3,00 % Frais de rachat : Maximum 0,50 % Frais financiers : Maximum 1,80 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne. La valeur liquidative ne sera pas établie ni publiée les jours de bourse correspondant à des jours fériés légaux. Le calendrier boursier de référence est celui d'Euronext Paris.

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions françaises - générales	TOCQUEVILLE DIVIDENDE (C) FR0010546929	TOCQUEVILLE FINANCE SA	<p>L'objectif du FCP Tocqueville Dividende est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de profiter du développement de l'économie française et dans une moindre mesure des autres pays de la Communauté Européenne en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens (notamment français) distribuant un dividende important tout en cherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP Tocqueville Dividende répond à une gestion en pure sélection de valeurs, sans tenir compte d'une référence à un indice, secteur d'activité. Il n'est donc pas soumis à un indicateur de référence.</p> <p>Cependant, afin de permettre aux porteurs de faire des comparaisons de performance a posteriori, il est possible de comparer l'évolution du fonds avec celle de l'indice MSCI Europe converti en euros (composé d'actions européennes cotées) et celle du CAC 40 (composé d'actions françaises cotées).</p> <p>Ces indicateurs seront calculés hors dividendes réinvestis.</p> <p>OPCVM d'OPCVM : Moins de 10 % de l'actif.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 3,50 % Frais de rachat : Maximum 1,00 % Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte. Dans ce cas, la valorisation est faite le 1er jour de Bourse ouvré suivant. Elle est calculée sur les cours de clôture de la Bourse de Paris.</p>
Actions Européennes -générales	TOCQUEVILLE VALUE EUROPE P FR0010547067	TOCQUEVILLE FINANCE SA	<p>L'objectif du FCP Tocqueville Value Europe est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de profiter du développement de l'économie européenne tout en cherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP Tocqueville Value Europe répond à une gestion en pure sélection de valeurs, sans tenir compte d'une référence à un indice, secteur d'activité. Il n'est donc pas soumis à un indicateur de référence. Cependant, afin de permettre aux porteurs de faire des comparaisons de performance a posteriori, il est possible de comparer l'évolution du fonds avec celle de l'indice MSCI Europe (composé d'actions européennes cotées) converti en euros et calculé dividendes réinvestis.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : Communauté Européenne Frais d'entrée : Maximum 3,50 % Frais de rachat : Maximum 1,00 % Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte. Dans ce cas, la valorisation est faite le 1er jour de Bourse ouvré suivant. Elle est calculée sur les cours de clôture de la Bourse de Paris.</p>
Actions françaises - générales	TRICOLERE RENDEMENT (C) FR0010588343	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	<p>La gestion du FCP, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, vise à accroître la valeur liquidative par des placements dans des sociétés majoritairement françaises dont les caractéristiques de valorisation laissent penser qu'elles sont susceptibles d'afficher une bonne performance. Les critères de sélection seront définis dans la stratégie d'investissement.</p> <p>Indicateur de référence : L'objectif de gestion n'est pas exprimé en fonction d'un indicateur de référence. Toutefois, à titre d'information, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à l'indice SBF 120.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 4,50 % Frais de rachat : Fixe 0,00 % Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Chaque jour à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de EURONEXT PARIS S.A.).</p>
Actions françaises - générales	ULYSSE (C) FR0010546903	TOCQUEVILLE FINANCE SA	<p>L'objectif du FCP Ulysse est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de profiter du développement de l'économie européenne (et notamment française) tout en cherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille.</p> <p>Indicateur de référence : Le FCP Ulysse répond à une gestion en pure sélection de valeurs, sans tenir compte d'une référence à un indice ou un secteur d'activité. Il n'est donc soumis à aucun indicateur de référence. Cependant, afin de permettre aux porteurs de faire des comparaisons de performance a posteriori, il est possible de comparer l'évolution du fonds avec celle de l'indice MSCI Europe (composé d'actions européennes cotées) converti en euros et celle du CAC 40 (composé d'actions françaises cotées). Ces indicateurs seront calculés dividendes réinvestis.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois Minimum risque Action : 75 % Zone géographique : France Frais d'entrée : Maximum 3,50 % Frais de rachat : Maximum 1,00 % Frais financiers : Maximum 2,392 % TTC Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation Périodicité : Quotidienne, à l'exception des jours fériés, même si la Bourse de Paris est ouverte. Dans ce cas, la valorisation est faite le 1er jour de Bourse ouvré suivant. Elle est calculée sur les cours de clôture de la Bourse de Paris.</p>

Classification	Nom du fonds et code ISIN	Gérant	Descriptif
Actions Euro - générales	UNIVERSALIS FR0007023023	HSBC PRIVATE WEALTH MAN- AGERS	<p>L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'indice Dow Jones Euro Stoxx sur la durée de placement recommandée.</p> <p>Indicateur de référence : Dow Jones Euro Stoxx. Le FCP, du fait de sa philosophie d'investissement, pourra diverger de son indicateur de référence tant par la performance que par sa composition.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 70 %</p> <p>Zone géographique : Zone Euro</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 2,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 1,25 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, chaque jour de Bourse ouvert à Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France (calendrier officiel de Euronext Paris SA).</p>
Actions Euro - générales	SAINT-HONORE EURO LEADERS (C) FR0010176487	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGE- MENT	<p>La gestion du FCP, sur un horizon de placement recommandé supérieur à 5 ans, vise à accroître la valeur liquidative par des placements dans des sociétés majoritairement issues de la zone euro disposant de positions dominantes, pérennes, et qui ont le potentiel d'être les leaders de demain.</p> <p>Indicateur de référence : Morgan Stanley Capitalisations Internationales EMU.</p> <p>La gestion du FCP n'étant pas indiciaire, la performance du FCP pourra s'éloigner sensiblement de l'indicateur de référence qui n'est pas qu'un indicateur de comparaison.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 65 %</p> <p>Zone géographique : Zone Euro</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,50 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Chaque jour à l'exception des jours fériés et des jours de fermeture des marchés français (calendrier officiel de Euronext Paris S.A.).</p>
Actions Européennes -générales	CCR CROISSANCE EUROPE FR0007016068	CCR ASSET MAN- AGEMENT	<p>Le fonds vise prioritairement à battre, sur la durée de placement recommandée, la performance de l'indice FTSE All World Europe.</p> <p>Indicateur de référence : FTSE All World Europe</p> <p>Durée recommandée : 24 mois</p> <p>Minimum risque Action : 75 %</p> <p>Zone géographique : Communauté Européenne</p> <p>Frais d'entrée : Maximum 4,00 %</p> <p>Frais de rachat : Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Maximum 1,75 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne, sur la base des cours de clôture. L'OPCVM ne valorise pas les jours fériés légaux en France et/ou en cas de fermeture des marchés Euronext de Paris.</p>
Diversifié international - gestion flexible	SYNERGIE SELEC- TION EVOLUTIVE FR0010225144	HAAS GESTION	<p>L'objectif de gestion du FCP est de surperformer son indicateur de référence, composé à hauteur de 40 % de l'indice Euro MTS 3/5 ans, et de 60 % de l'indice MSCI World, en s'exposant de manière discrétionnaire en direct ou via des OPCVM sur les différents marchés actions (françaises ou internationales), obligataires et monétaires.</p> <p>Indicateur de référence : l'indicateur de référence est un indicateur composite. Il se décompose comme suit : 40 % Euro MTS 3/5 ans, et 60 % MSCI World, converti en euros.</p> <p>La performance du FCP est à comparer à la performance calculée en euros de cet indice composite.</p> <p>Cet indice composite ne définit pas de manière restrictive, l'univers d'investissement mais permet à l'investisseur de qualifier la performance.</p> <p>La pondération à 40/60 de cet indicateur de référence est réinitialisée au 31 décembre de chaque année.</p> <p>Le FCP n'est pas un OPCVM indiciel. Le gérant ne cherchera donc pas une corrélation à court terme avec son indicateur de référence ; celui-ci sert de référence a posteriori. La composition du portefeuille pourra donc s'écarter significativement de celle de l'indicateur de référence.</p> <p>Durée recommandée : 60 mois</p> <p>Minimum risque Action : 60 %</p> <p>Zone géographique : Monde entier</p> <p>Frais d'entrée : Directs Maximum 3,00 % Indirects Fixe 0,00 %</p> <p>Frais de rachat : Directs Fixe 0,00 % Indirects Fixe 0,00 %</p> <p>Frais financiers : Directs Maximum 1,75 % TTC Indirects Maximum 2,00 % TTC</p> <p>Nature : FCP Devise : EUR Affectation des résultats : Capitalisation</p> <p>Périodicité : Quotidienne.</p>

RÈGLES D'INVESTISSEMENT SPÉCIFIQUES ARIA «FONDS À RÈGLES D'INVESTISSEMENT ALLÉGÉES»

Dans le cadre du décret n° 2005-875 paru le 25 juillet 2005 portant modification des dispositions du Code des Assurances relatives aux règles de dispersion pour la représentation des engagements réglementés et aux règles d'investissement des contrats se référant à des unités de compte, l'article R.131-1 traitant des investissements en unités de compte a été modifié afin de tenir compte des nouvelles catégories d'OPCVM issues de la Loi de Sécurité Financière du 1^{er} août 2003.

La gestion alternative est une stratégie ayant un objectif de rendement absolu et décorrélé des indices de marché : elle peut être mise en œuvre au travers d'OPCVM relevant de deux catégories distinctes :

- OPCVM ARIA 1 et 2 qui bénéficient de règles de dispersion dérogatoires par rapport aux OPCVM traditionnels et/ou qui peuvent mettre en œuvre des stratégies à effets de levier importants sans contrainte en termes de risque de contrepartie,
- OPCVM ARIA 3 investissant dans des fonds mettant en œuvre des stratégies alternatives.

La réglementation limite la part du versement représentée par cette catégorie de supports aux ratios suivants :

- **Les ARIA 1 et ARIA 2 ne doivent pas dépasser 10 % au total,**
- **Les ARIA 1, ARIA 2 et ARIA 3 ne doivent pas dépasser 30 % au total.**

A chaque versement, l'adhérent devra respecter les contraintes de répartition présentées ci-dessus.

L'assureur procédera à un contrôle du respect des contraintes de répartition. La nature et l'orientation de gestion financière des unités de compte éligibles dans le cadre de la gestion ARIA sont indiquées ci-dessous.

Il est rappelé à l'adhérent les risques que présentent des OPCVM tels que les OPCVM ARIA, ARIA EL et OPCVM d'OPC Alternatifs investis dans des parts ou actions d'organismes de placement étrangers qui ne présentent pas le même degré de sécurité, de liquidité et de transparence que les OPCVM français ou conformes à la Directive Européenne n° 85/611/CEE.

Ces unités de compte sont destinées à des investisseurs suffisamment expérimentés pour pouvoir évaluer les mérites et les risques, et qui ne requièrent pas une liquidité immédiate de leur placement.

La société de gestion et le dépositaire tiennent en permanence à la disposition des adhérents la composition du portefeuille et les documents d'information des OPC sous-jacents.

LEXIQUE

Classes d'actifs

Les 3 principales classes d'actifs des marchés financiers sont les actions, les obligations et le monétaire. Elles se différencient par leur durée d'investissement recommandée, leur risque et leur performance associée. La nature et l'orientation de gestion financière des unités de compte associées à des OPCVM sont indiquées dans les descriptifs ci-avant. La présente annexe financière est complétée par les fiches signalétiques annexées à votre certificat d'adhésion.

Le sigle OPCVM désigne les Organismes de Placements Collectifs en Valeurs Mobilières. Ces organismes permettent de détenir une partie d'un portefeuille de valeurs mobilières, commun à plusieurs investisseurs et dont la gestion est confiée à un professionnel, appelé gérant. Ils doivent être agréés (OPCVM de droit français) ou autorisés à la commercialisation en France (OPCVM de droit étranger) par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Les entités qui les gèrent (sociétés de gestion de portefeuille) sont elles aussi soumises à l'agrément de l'AMF.

Il existe deux catégories d'OPCVM qui ont un mode de fonctionnement identique, mais se distinguent par leur nature juridique :

- **la SICAV** : Société d'Investissement à Capital Variable, la SICAV est une société anonyme qui émet des actions au fur et à mesure des demandes de souscription des investisseurs. Lorsque vous achetez des actions d'une SICAV, vous devenez actionnaire et disposez ainsi des droits attribués à chaque actionnaire (par exemple, le droit de vote aux assemblées générales),
- **le FCP** : Fonds Commun de Placement, le FCP est une copropriété de valeurs mobilières qui émet des parts. Lorsque vous achetez des parts de FCP, vous devenez membre de la copropriété mais ne disposez d'aucun des droits conférés à un actionnaire.

Il existe 3 grands types de marchés financiers sur lesquels les SICAV et FCP peuvent être investis : le marché actions, le marché obligataire et le marché monétaire. Les OPCVM peuvent être investis sur un ou plusieurs de ces marchés.

- **Les OPCVM actions** offrent un potentiel de performance élevé à long terme en contrepartie d'un risque important.
- **Les OPCVM monétaires** sont moins rémunérateurs mais plus sûrs. Ce sont des placements de court terme.
- **Les OPCVM obligations** présentent sur le moyen/long terme un potentiel de performance intermédiaire.
- **Les OPCVM diversifiés** peuvent combiner différentes classes d'actifs : actions, obligations et monétaires. Il s'agit principalement de

placements moyen/long terme. Le niveau de risque est fonction de la proportion d'actions et d'obligations dans le placement.

- **Les OPCVM à capital garanti** présentent un double avantage : un capital sécurisé à l'échéance (hors commissions de souscription, hors frais de gestion des contrats en assurance vie, hors prélèvements sociaux) et une performance conditionnée à la réalisation d'une formule. Contrairement aux autres OPCVM, les OPCVM à capital garanti sont commercialisés sur des périodes limitées dans le temps.

Les OPCVM peuvent aussi couvrir différentes zones géographiques (France, Europe, pays émergents, ...) et divers secteurs d'activités (automobile, agro-alimentaire, ...). La classification d'un OPCVM est indiquée dans son prospectus et reprise dans l'annexe financière.

Les parts C ou D d'un OPCVM

Il existe différents types de parts d'OPCVM destinées aux particuliers en fonction du mode de redistribution de leurs revenus.

- **Les parts C pour capitalisation** : un OPCVM de capitalisation réinvestit la totalité des revenus qu'il perçoit, issus des titres détenus en portefeuille (dividendes, coupons ...), faisant ainsi augmenter la valeur du fonds.
- **Les parts D pour distribution** : un OPCVM de distribution reverse périodiquement à ses investisseurs tout ou partie des revenus générés par les titres détenus en portefeuille.

La volatilité

La volatilité représente la tendance d'un titre financier à voir sa valeur fluctuer dans le temps et donc son risque. En clair, plus un titre (ou l'ensemble des titres du marché) varie fortement, à la hausse comme à la baisse, plus sa volatilité est importante.

La volatilité est liée au risque : un titre présentant une volatilité importante est un titre risqué. Son évolution n'est pas lisse mais aléatoire et difficile à anticiper.

Différents facteurs peuvent contribuer à la volatilité d'un titre financier.

- Le risque de marché : un titre financier peut être volatile en même temps que le marché au sein duquel il évolue. Des titres d'un même secteur (bancaire, nouvelles technologies, ...) évoluent souvent dans la même direction, que ce soit à la hausse ou à la baisse.
- Les risques spécifiques au titre lui-même : l'action d'une société cotée peut par exemple voir sa valeur baisser lors d'un changement de direction ou de baisse du consensus des analystes financiers au regard de ses profits futurs.
- Le risque économique : une augmentation de l'inflation ou une baisse des taux d'intérêt peut engendrer une volatilité soudaine à la baisse ou à la hausse.

- Le risque pays : le risque politique contribue à faire évoluer de manière importante la valeur d'un actif. Un désordre économique ou social dans un pays peut affecter la valorisation d'une entreprise présente sur ce marché.

Il est essentiel de diversifier les supports utilisés à l'intérieur d'une allocation d'actifs ; cela permet de répartir le risque et protège ainsi de la volatilité.

Indice boursier

Un indice boursier est un panier de valeurs mobilières mesurant la performance d'un secteur économique ou d'un ensemble de secteurs à partir d'une année de base. Il est obtenu en faisant la moyenne simple ou pondérée d'un certain nombre de cours de titres financiers.

On distingue 2 grandes catégories d'indices.

- **Les indices principaux** mesurent la performance globale d'un marché boursier. Ils sont calculés à partir d'un certain nombre de sociétés inscrites à cette bourse et représentatives de la tendance générale.
- **Les indices sectoriels** mesurent la performance financière d'une sélection de sociétés cotées, dont l'activité relève du même secteur.

Vous trouverez ci-après la définition des principaux indices.

DÉFINITION DES INDICES

CAC 40 : L'Indice CAC 40 est un indice de référence boursier calculé comme la moyenne arithmétique pondérée d'un échantillon de 40 actions représentatives du marché français. Les actions entrant dans la composition de l'indice sont sélectionnées pour leur capitalisation et leur liquidité. L'Indice CAC 40 est calculé et publié par Euronext Paris S.A. La convention de calcul de l'indice est telle qu'il n'est pas tenu compte du réinvestissement des dividendes.

Citigroup WGBI All Maturities Eur : L'indice de référence de la partie obligations est l'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur. Il est calculé en euros et coupons non réinvestis par Citigroup (code Bloomberg : SBWGEU). Cet indice regroupe environ 654 titres représentants des émetteurs internationaux d'obligations.

Dow Jones Euro Stoxx : Indice boursier paneuropéen qui regroupe les 326 valeurs les plus importantes de l'indice Dow Jones général, appartenant aux onze pays de la zone Euro.

Dow Jones Euro Stoxx Mid Price : L'indice Dow Jones Euro Stoxx Mid Price (libellé en euros, dividendes non réinvestis) est représentatif des sociétés de moyennes capitalisations de la zone Euro. Cet indice est dérivé de l'indice Dow Jones Stoxx Mid 200. Il couvre les principaux pays de

la zone Euro. Cet indice est publié par la société Stoxx Limited et disponible sur www.stoxx.com.

Dow Jones STOXX 50 : Une sélection de 50 valeurs choisies parmi les 660 composant le Dow Jones Stoxx. Cette sélection s'opère en fonction du pays et du secteur d'activités des sociétés. La révision de l'indice est annuelle.

Dow Jones STOXX 600 : Le Dow Jones Stoxx 600 est l'indice le plus large des indices européens de la gamme Stoxx. Il comporte pas moins de 660 valeurs choisies parmi 16 pays et découpées en 19 secteurs. Chacun de ces secteurs fait l'objet d'un indice qui lui est propre. Outre les pays de la zone Euro, le Dow Jones Stoxx inclut également des valeurs d'autres pays : Danemark, Grèce, Norvège, Suède et Suisse. Les modifications liées à la composition de l'indice sont trimestrielles.

Dow Jones Stoxx Small 200 : L'indice Dow Jones Stoxx Small 200 représente les 200 principales valeurs européennes de petite capitalisation. Il est calculé par la société Dow Jones & Company, Inc. et est disponible sur le site www.stoxx.com. L'indice est calculé dividendes non réinvestis.

Dow Jones Sustainable Index : Le Dow Jones Sustainable Index (SUTP) est un indice ayant pour objectif de fournir une représentation vaste et désormais liquide des grandes valeurs européennes socialement responsables, c'est-à-dire les sociétés qui ont une position de leader selon des critères économiques, environnementaux et sociaux. Cet indice couvre les valeurs de 18 pays européens : l'Autriche, la Belgique, le Danemark, la Finlande, la France, l'Allemagne, la Grèce, l'Irlande, l'Islande, l'Italie, le Luxembourg.

EONIA (Euro Overnight Index Average) : Taux de référence quotidien des dépôts interbancaires en blanc (c'est-à-dire sans être gagés par des titres) de maturité un jour la zone euro. Il s'agit de la moyenne, pondérée par les montants, des taux effectivement traités sur le marché monétaire interbancaire de l'euro pendant la journée par un large échantillon de 57 grandes banques, pour les dépôts/prêts jusqu'au lendemain ouvré. C'est l'un des deux taux de référence du marché monétaire de la zone euro, avec l'Euribor, qui couvre lui les durées allant d'une semaine à un an.

EuroMTS 3-5 ans : Indice qui mesure la performance des emprunts d'Etats souverains de la zone euro à taux fixes et liquides. Il représente le cours moyen d'un panier d'emprunts à 3-5 ans.

FTSE All World Europe : L'indice est représentatif des valeurs européennes de moyennes et grandes capitalisations. L'indice vise à couvrir 90 % de la capitalisation des bourses européennes. Il est dérivé de l'indice FTSE Global Equity Index Series.

MIDCAC 100 : Il est composé des 100 premières capitalisations qui suivent les 60 valeurs les plus importantes composant les indices CAC 40 et CAC Next20. Ces valeurs doivent vérifier 5 % de rotation annuelle. L'indice est par conséquent inclus dans l'indice SBF 250.

MSCI : Les MSCI (Morgan Stanley Capital International) sont les indices de référence les plus couramment utilisés dans le monde par les gérants de portefeuille. Les MSCI s'appliquent à des groupes de pays, à des pays en particulier, à des secteurs économiques ou industriels. A chaque indice correspond une série d'indices dérivés selon la taille des entreprises concernées (small cap, large cap) ou du style de gestion (value et growth).

MSCI AC World Free Index : L'indice de référence de la partie actions est l'indice Morgan Stanley Capital Investment All Countries World Free Index converti, en euros. Il est calculé en dollars et coupons non réinvestis par Morgan Stanley (code Bloomberg : MSEUACWF) et converti en euros. Cet indice regroupe environ 2402 titres représentant des entreprises internationales.

MSCI Monde (Morgan Stanley Capital International World Index) : Indice calculé par Morgan Stanley et composé des 235 plus importantes capitalisations mondiales.

MSCI Europe : L'indice MSCI Europe est un indice large composé de plus de 500 valeurs de grandes capitalisations boursières européennes. Il est calculé dividendes réinvestis.

MSCI EMU : Le MSCI Emu est un indice représentatif des marchés actions de onze pays de la zone Euro. Il est libellé en euro et calculé sur la base des cours de clôture des valeurs le composant avec un réinvestissement des dividendes nets.

SBF 120 : Le SBF 120 est composé de 120 titres cotés en continu : les 40 valeurs du CAC 40 plus 80 autres valeurs. Le SBF 120 est donc plus large et plus diversifié que le CAC 40. Les 80 valeurs supplémentaires sont choisies parmi les 200 premières capitalisations boursières françaises.

SBF 250 : Le SBF 250 est l'indice le plus large de la Bourse de Paris. Composé de 250 valeurs (les 120 du SBF 120 plus 130 autres) inscrites aux Premier et au Second marchés, il se veut représentatif de l'ensemble de l'économie française. Cet indice a pour vocation de mesurer l'évolution globale du marché des actions à long terme. Il sert de référence pour la gestion des fonds investis en actions françaises, qu'ils soient diversifiés ou spécialisés dans un secteur économique.

Contrat assuré par

La Mondiale Partenaire

Membre du Groupe AG2R LA MONDIALE

Entreprise régie par le Code des Assurances

S.A. au capital de 73 413 150 euros

RCS Paris B 313 689 713

104-110, Boulevard Haussmann

75379 PARIS Cedex 08

www.terredavenir2.fr