

LE FONDS DIVERSIFIÉ GARANTI

Décembre 2009

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Nouveau support éligible au Contrat d'Assurance Diversifié, le Fonds Diversifié Garanti est un actif en euros cantonné à horizon de 8 ans minimum, distinct de l'Actif Général de La Mondiale.

Il présente une garantie en capital au terme associée à un moteur de performance.

Il est éligible aux contrats Pierre de Lune et Pluie d'Étoiles.

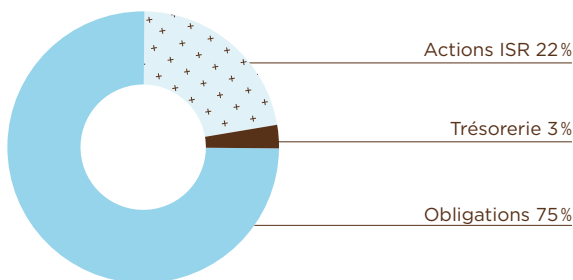
Date de création du canton : 15 mai 2009

Valorisation : Hebdomadaire

Espérance de rendement brut : L'espérance de rendement du Fonds Diversifié Garanti est de l'ordre de celle de l'Actif Général de La Mondiale + 80 pb.

RÉPARTITION DE L'ACTIF

Allocation au 30 septembre 2009	Valeur boursière
Obligations	622 203
Actions ISR	185 195
Trésorerie	21 007
Total de l'actif	828 405



PROFIL DE L'ÉPARGNANT

- Attaché à la préservation du capital
- A la recherche d'investissements de moyen-long terme
- Désireux de diversifier et valoriser son épargne
- Souhaitant optimiser le couple rendement/risque
- Souhaitant donner un sens à son épargne et participer aux nouveaux défis environnementaux et sociaux

UNE MÉTHODOLOGIE DE GESTION SPÉCIFIQUE

La gestion du Fonds Diversifié Garanti

- La partie obligataire est destinée à assurer le capital de chaque adhérent à l'échéance de la garantie souscrite
- La partie diversifiée est investie en OPCVM actions et constitue le moteur de performance du canton
- Le capital est préservé à l'échéance et la part actions optimisée afin d'obtenir la meilleure performance
- Le canton bénéficie d'une gestion durable tant sur la partie obligataire que sur la partie actions

Une gestion durable : l'apport d'une analyse extra-financière

L'apport d'une analyse extra-financière de gouvernance sociale et environnementale permet d'obtenir une meilleure visibilité et prévisibilité sur les performances futures des entreprises et des émetteurs sélectionnés.

Le Fonds Diversifié Garanti est géré par les équipes financières de La Mondiale qui bénéficient d'une expertise reconnue dans la gestion diversifiée.

TROIS AVANTAGES MAJEURS

- Une garantie en capital au terme et personnalisée pour chaque assuré
- Une perspective de performance accrue grâce aux actions
- Une gestion financière « durable », en ligne avec l'horizon du contrat

PARTICULARITÉS DU SUPPORT

Les actifs du Fonds Diversifié Garanti sont comptabilisés en valeur de marché.

Pour l'assuré, l'épargne acquise sur le Fonds Diversifié Garanti se décompose en 2 lignes distinctes :

- **Une Provision Mathématique**, constitutive de la **garantie en capital au terme** de l'assureur, exprimée en euros.
- **Une Provision de Diversification**, correspondant au **moteur de performances**, libellée en valeur et en nombre de parts. Elle fluctue à la hausse comme à la baisse en fonction de l'évolution des marchés.



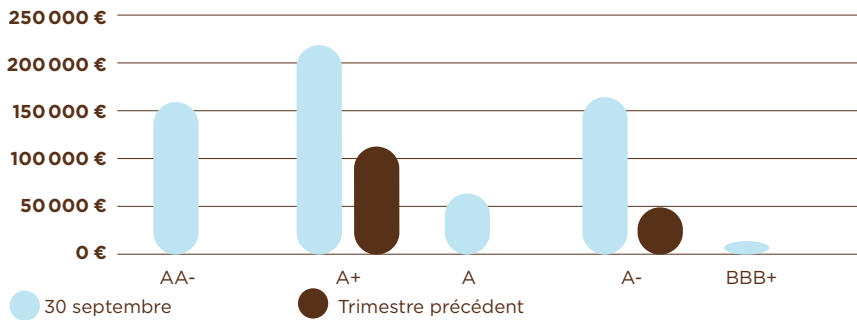
AG2R LA MONDIALE

REPORTING FONDIS DIVERSIFIÉ GARANTI AU 30 SEPTEMBRE 2009

ALLOCATION TAUX 78 %

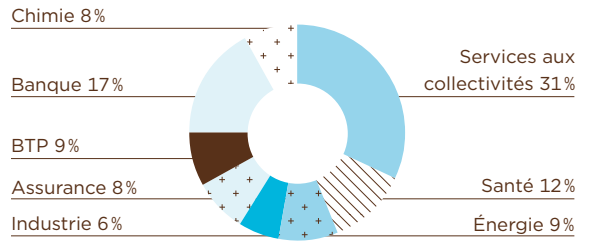
La poche obligataire est investie en emprunts de qualité, permettant d'obtenir un rating moyen de A.

Répartition du portefeuille obligataire par rating



Les obligations notées BBB+ concernent Véolia Environnement

Répartition sectorielle



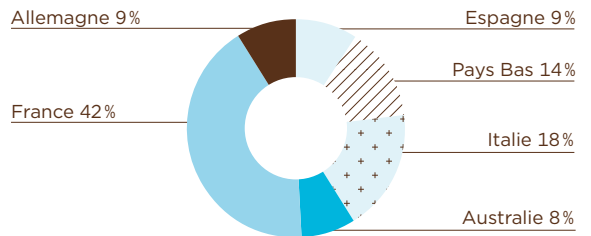
Les 5 principaux émetteurs

Émetteurs	Secteur	Rating	%
SANOFI AVENTIS	Santé	A+	11%
GDF SUEZ	Énergie	A	10%
IBERDROLA	Énergie	A-	9%
ENEL	Énergie	A-	9%
ENI	Énergie	AA-	9%

Les 5 investissements de la période

Émetteurs	Rating
IBERDROLA	A-
BASF	A+
ANZ BANK	AA-
ENEL	A-
ENI	AA-

Répartition géographique

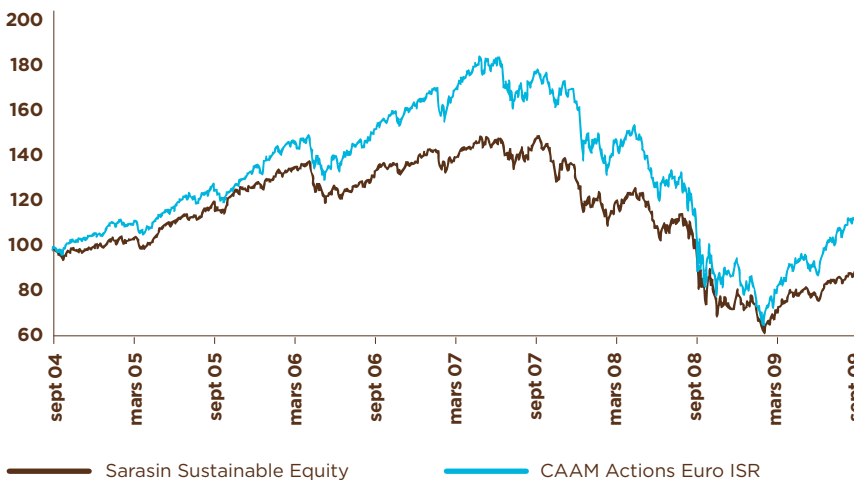


La trésorerie (3 %) est investie dans l'OPCVM BFT Monétaire dont l'objectif est d'obtenir une performance proche de l'EONIA.

ALLOCATION ACTIONS 22 %

La poche actions est investie à proportion égale dans les 2 OPCVM Sarasin Sustainable Equity et CAAM Actions Euro ISR

Performance sur 5 ans



CAAM Actions Euro ISR

Société de Gestion : Crédit Agricole AM

Indice de référence : 100 % MSCI EMU	Fonds	Indice
Performance du trimestre	20,33%	20,67%
Performance depuis le début de l'année	16,09%	19,56%
Performance 3 ans au 30/09/09	-30,54%	-12,53%
Performance 5 ans au 30/09/09	-4,15%	-2,04%

Sarasin Sustainable Equity

Société de Gestion : Sarasin Investment

Indice de référence : MSCI Europe	Fonds	Indice
Performance du trimestre	15,06%	16,97%
Performance depuis le début de l'année	13,78%	18,77%
Performance 3 ans au 30/09/09	-37,82%	-14,51%
Performance 5 ans au 30/09/09	-17,20%	-3,91%

COMMENTAIRE DE GESTION

À la suite des actions exceptionnelles des banques centrales, les liquidités sont abondantes et presque gratuites. Les indicateurs économiques semblent montrer que le pire est passé et les résultats des entreprises au 2^e trimestre ont été plutôt rassurants. Dans ce contexte, les marchés actions ont connu un rebond spectaculaire : +20% sur le trimestre et +35% depuis fin mars. En parallèle, les spreads de crédit ont été divisés par 2 sur le trimestre, signifiant une baisse du risque de défaut des émetteurs d'obligations. Les taux d'intérêt demeurent relativement bas, l'OAT 10 ans ne rapporte que 3,50%. L'inflation nulle (voire négative) et les perspectives modérées de croissance économique ne militent pas pour une remontée rapide des taux. Au cours du 3^e trimestre 2009, la collecte a fait progresser les encours de 205 K€ à 828 K€.