

TRIPTIS PATRIMOINE

TRIPTIS PATRIMOINE EURO

Le support en euros a pour objectif la recherche d'une valorisation régulière de l'épargne en toute sécurité. Il constitue le support historique des contrats d'assurance vie et de capitalisation. C'est le **support sécuritaire par excellence** puisque l'épargnant a la garantie de ne jamais subir de perte en capital. L'actif représentatif de ce support est principalement composé d'obligations. Sa gestion est effectuée dans un objectif d'horizon de placement long terme.

La gestion du support en euros, **TRIPTIS PATRIMOINE EURO**, vise à obtenir des rendements réguliers, offrant ainsi sécurité, rentabilité et liquidité à l'épargne des assurés.

Garanties offertes

Une participation aux bénéfices au terme de chaque année :

Neulflize Vie arrête au 31 décembre le taux de participation aux bénéfices, brut de frais de gestion au titre de l'année écoulée. Pour chaque adhésion, ce taux permet de déterminer la revalorisation de l'épargne investie sur le support en euros, au prorata de la durée d'investissement dans l'année. La revalorisation de l'épargne est effectuée au cours du premier trimestre de l'année suivante, en date de valeur du 31 décembre.

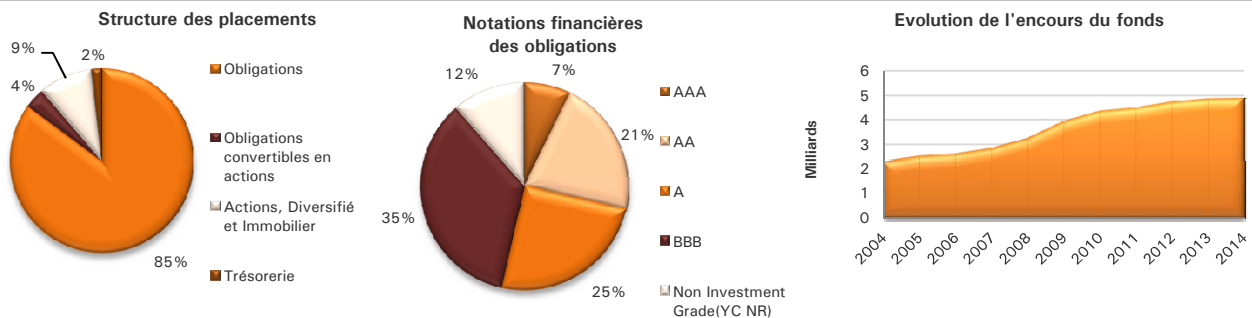
Ce support en euros bénéficie d'une garantie permanente en capital, la participation aux bénéfices est définitivement acquise : c'est l'effet de « cliquet ».

Un taux minimum garanti annuel :

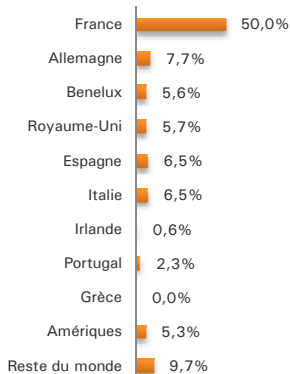
L'épargne investie sur le support en euros est revalorisée quotidiennement sur la base d'un taux minimum garanti de participation aux bénéfices net de frais de gestion.

Taux minimum garanti pour 2014 : 1,50%

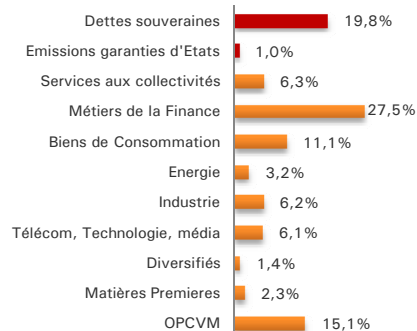
L'actif représentatif du support en euros : le Fonds HOCH RETRAITE au 30/06/2014



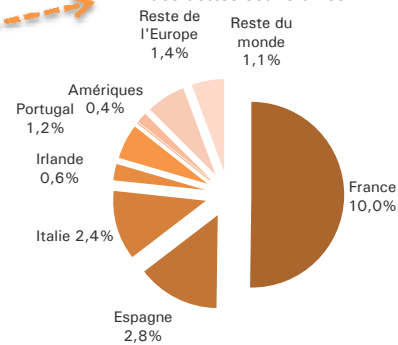
Répartition par zone géographique



Répartition du portefeuille par secteur



Zoom sur la répartition des dettes souveraines



Objectif de gestion

Optimiser la performance globale du fonds :

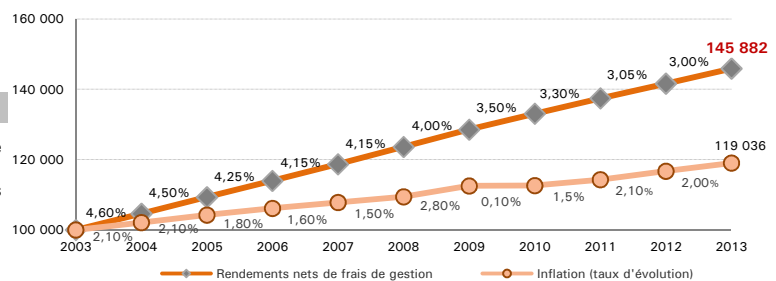
- en respectant les engagements pris au passif à l'égard des assurés (garantie en capital, taux minimum garanti...)
- en minimisant les risques d'investissement (structure des placements, diversification, notations...).

Commentaire du gérant

Dans un contexte d'abondance de la liquidité, la rentabilité des actifs sans risque demeure très faible. Notre politique de gestion est toujours focalisée sur des titres de sociétés solides présentant une forte visibilité. Des investissements en titres obligataires diversifiants ont été effectués en infrastructure et via des prêts aux entreprises. En parallèle, nous procédons à un renforcement de la poche immobilière.

Rendement*

Evolution d'un capital de 100 000€ investi sur le fonds Hoche Retraite depuis le 1^{er} janvier 2003



(*) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Neulflize Vie : Actionnariat - Solvabilité

Actionnariat

60% Banque Neulflize OBC, filiale à 100% de ABN AMRO (S&P/dette : A)
40% AXA France, filiale à 100% de AXA S.A (S&P : A-)

Marge de Solvabilité

couverte à 126% par les seuls fonds propres

La composition du fonds Hoche Retraite correspond à la situation au 30/06/2014 et est susceptible d'évolution.