

Portzamparc Gestion :  
Partenaire historique de la **délégation de gestion**

**20** ANS  
D'EXPÉRIENCE

en délégation de gestion

MINIMUM  
**70%**

en architecture ouverte

**1** REPORTING  
MENSUEL

sur chacun des profils



**DES COLLABORATEURS QUI ONT DES**  
Identification **D**étermination **E**xamen **É**tude & **S**election

Signatory of:



**CONVICTIONS & ENGAGEMENT AU CŒUR DE NOTRE APPROCHE**

Portzamparc Gestion a développé au fil des années un **savoir-faire reconnu sur la délégation de gestion** et vous propose une solution clé en main, source de diversification.

Parce qu'à chaque phase de marché une classe d'actif surperforme les autres, notre équipe cherche à réunir les meilleurs talents aux meilleurs moments avec un objectif permanent d'optimisation du couple rendement/risque.

Pour Portzamparc Gestion, les pratiques durables doivent être au cœur des activités de gestion et nous nous y efforçons au quotidien. Nous souhaitons être acteurs du changement et nous estimons qu'il est indispensable d'inclure dans nos portefeuilles des fonds intégrant des critères extra financiers dans la sélection de leurs titres.

**Notre engagement se matérialise par des convictions marquées, des choix différenciants et une capacité à exploiter pleinement les bornes d'investissements de nos profils de gestion.**

Pourquoi recourir à la **gestion déléguée ?**

Libérer du temps commercial  
Éviter la déshérence de gestion  
Encadrer le risque client  
Rester informé

**POUR VOTRE  
CABINET**



**AVANTAGES**

Accéder à des experts  
Éviter les contraintes administratives  
Diversifier les risques et les opportunités  
Accéder à l'architecture ouverte  
Rendre lisible son investissement



**POUR VOS  
CLIENTS**

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas.

# La gestion DÉLÉGUÉE chez Portzamparc Gestion

## Processus d'allocation & de sélection

**I** DENTIFICATION  
du scénario  
d'investissement

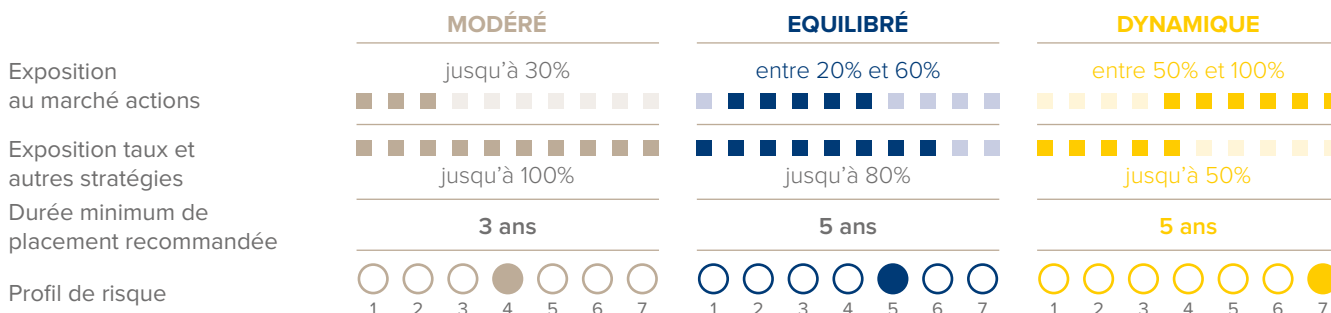
**D** ÉTERMINATION  
du niveau  
de risque

**E** XAMEN  
des classes  
d'actifs

**E** TUDES & **S** ÉLECTION<sup>(1)</sup>  
des sous-  
jacents

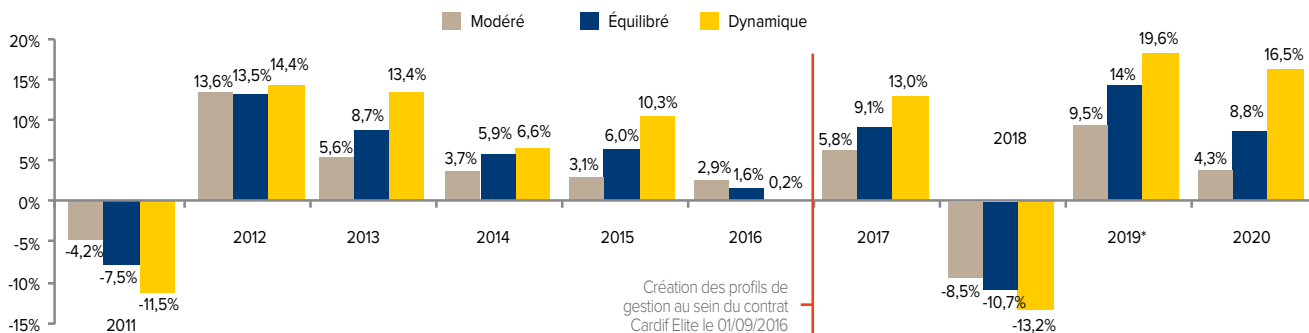
(1) Dans le cadre de la gestion déléguée au sein d'un contrat d'assurance-vie, la société de gestion peut exclusivement investir au sein des unités de comptes validées par l'assureur.

## 3 profils de gestion pour 3 niveaux de rendement/risque



Le calcul de l'indicateur synthétique du profil rendement/risque est basé sur la volatilité historique à cinq ans de l'allocation la plus risquée de chacun des profils. Le niveau indiqué n'est pas une cible ou une garantie de risque et est sujet à des modifications dans le temps. Le premier nombre ne correspond pas à un investissement sans risque. Profils de risque correspondants aux trois profils de gestion du contrat Cardif Elite - Mise à jour le 31/10/2021.

## Performances historiques de la délégation de gestion Portzamparc Gestion



Source Portzamparc Gestion. Les performances indiquées sont nettes des frais de gestion, hors frais liés au contrat d'assurance vie et/ou de capitalisation (Modéré : 0,5% / Équilibré : 0,6% / Dynamique : 0,7%) et fiscalité applicable en cas de rachat. Pour connaître le détail de l'ensemble des frais nous vous invitons à vous rapprocher du partenaire assureur. L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur qu'il ne garantit pas. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CAC 40 NR	-14,3%	18,8%	20,9%	1,7%	10,9%	7,7%	11,7%	-8,9%	29,2%	-5,6%
Eurostoxx 50 NR	-14,1%	18,1%	21,5%	4%	6,4%	3,7%	9,2%	-12%	28,2%	-3,2%
MSCI World Local NR	-5,5%	15,7%	28,9%	9,8%	2,1%	9%	18,5%	-7,4%	27,3%	13,5%
Euro MTS Global	1,1%	11,6%	2,4%	13,3%	1,7%	3,1%	0,4%	0,8%	6,6%	4,9%

Source : Reuters / Bloomberg. Indices calculés Dividendes Nets Réinvestis

Données au 31/12/2020

## VOS INTERLOCUTEURS



**Karim Jellaba**  
jellaba@portzamparc.fr  
02 40 44 94 41  
06 73 43 73 83



**Carine Beucher-Helard**  
beucher@portzamparc.fr  
02 40 44 94 06  
06 32 54 61 31

Le présent document a un caractère confidentiel. Il est réservé à un usage strictement personnel et ne peut pas être reproduit, distribué ou publié, en totalité ou en partie, sans autorisation préalable et écrite de Portzamparc Gestion. Ce document, destiné à des clients professionnels, constitue une présentation commerciale et non contractuelle à caractère purement informatif. Portzamparc Gestion ne saurait garantir la parfaite fiabilité, exhaustivité et exactitude des informations provenant notamment de sources extérieures et figurant dans ce document. La responsabilité de Portzamparc Gestion ne saurait être engagée à quelque titre que ce soit en raison des informations contenues dans le présent document. Portzamparc Gestion, en tant que délégataire, n'est pas tenu à une obligation de résultat ; il ne peut être donné aucune garantie sur le capital investi, sur les dividendes ou les plus-values à attendre. Il est rappelé que tout investissement sur les marchés financiers peut être soumis à des fluctuations de cours à la hausse comme à la baisse pouvant se traduire par une perte plus ou moins importante du capital investi sur des durées plus ou moins longues. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les notations sont décernées à un instant donné et ne sont pas gage de performances futures.