

GESTION SOUS MANDAT**Présentation des Profils d'EGP**

« SECURITE »			
Niveau de Risque indicatif ¹	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
*	<p>100 % de placements obligataires et monétaires dont au minimum 80% a une notation minimale équivalant à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's. Une poche de produits de diversification d'un maximum de 10% afin d'offrir un surcroît de rendement pourra être utilisée.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Privilégie le rendement et la conservation du capital ✓ L'objectif de ce profil est de rechercher une rémunération constamment à jour par rapport aux rendements du marché, de réduire les risques de fluctuation liés aux évolutions de la courbe des taux d'intérêt et, si possible, d'en tirer profit. ✓ Les risques caractéristiques de ce profil sont normalement limités, dès lors que les intérêts perçus amortissent les fluctuations quotidiennes enregistrées sur les marchés, que les émetteurs choisis jouissent d'une notation minimale égale ou supérieure à Baa/BBB et sont jugés suffisamment stables et que la dynamique des taux d'intérêt, dont les évolutions sont rarement brutales, permet des réalignements de prix graduels. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 10% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligations convertibles ou structurées avec un maximum de 5 % par contrepartie ou émetteur. 	2 ans	-EuroMTS 1- 3 ans

¹ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« SECURITE PLUS »			
Niveau de Risque indicatif ²	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
**	<p>100% de placements obligataires et monétaires, dont au minimum 80 % des titres ont une notation minimale équivalente à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's. Le reliquat de 20 % peut être investi dans des titres obligataires dont la notation est inférieure ou en produit de diversification.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Privilégie le rendement et la conservation du capital. ✓ L'objectif de ce profil est de conjuguer un profil obligataire et la recherche de croissance du capital tout en limitant les risques de fluctuation liés au statut des émetteurs et aux évolutions de la courbe des taux d'intérêt et, si possible, d'en tirer profit. ✓ Les risques caractéristiques de ce profil sont accrus par rapport au profil Sécurité dès lors que les intérêts perçus amortissent dans une moindre mesure les fluctuations quotidiennes enregistrées sur les marchés, lesquelles peuvent être importantes en raison des informations qui concernent les émetteurs jouissant d'une notation inférieure à Baa/BBB. Il convient de souligner que l'achat de titres dont la notation est inférieure à Baa/BBB est normalement envisagé dès lors qu'est constaté un écart de prix par rapport aux titres de même catégorie, ce qui vise à exploiter cet écart afin d'obtenir des gains en capital plutôt qu'un rendement supérieur des coupons. ✓ Bien qu'il soit difficile de donner une description synthétique de la volatilité des titres dont la notation est inférieure à Baa/BBB, du fait de la segmentation des différents marchés de référence et de l'importance du statut de chaque émetteur, il convient de noter que la volatilité accrue de ces titres est diminuée par le fait que, dès lors qu'il s'agit de titres obligataires, ils sont susceptibles d'être remboursés à terme au moins en proportion de leur valeur nominale. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 20% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligations convertibles ou structurées avec un maximum de 10 % par contrepartie ou émetteur. 	3 ans	EuroMTS 1-3 ans (min 85%) -CSFB High Yield (max 15%)

² * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« RENDEMENT »			
Niveau de Risque indicatif ³	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
**	<p>A minima 80 % de placements obligataires et monétaires dont la notation minimale équivaut à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's incluant une poche de produits de diversification d'un maximum de 10% afin d'offrir un surcroît de rendement .et d'un maximum de 20 % de placements sur les marchés d'actions.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Privilégie le rendement et la conservation du capital. ✓ L'objectif de ce profil est de conjuguer un profil principalement obligataire et la recherche de croissance du capital tout en limitant les risques liés aux fluctuations des marchés et, si possible, d'en tirer profit. ✓ Les risques caractéristiques de ce profil sont normalement limités, dès lors que les intérêts perçus amortissent les fluctuations quotidiennes enregistrées sur les marchés, que les émetteurs choisis jouissent d'une notation minimale égale ou supérieure à Baa/BBB et sont jugés suffisamment stables et que la dynamique des taux d'intérêt, dont les évolutions sont rarement brutales, permet des réalignements de prix graduels. Dans ces conditions, les fluctuations boursières ont un effet réduit sur la valorisation globale des portefeuilles de ce profil. ✓ Les actions cibles de ce profil sont des actions de sociétés dont la capitalisation et la liquidité sont importantes et qui sont cotées sur les principales bourses européennes. ✓ Il convient de souligner que l'évolution d'un portefeuille avec une composante actions est rarement reflétée dans l'évolution des indices et que le comportement des titres, pris individuellement, peut, du fait de ses caractéristiques propres, différer sensiblement, en termes de gains comme de pertes pour le portefeuille, de l'évolution des indices. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 10% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligations convertibles ou structurées avec un maximum de 5 % par contrepartie ou émetteur. 	3 ans	-EuroMTS 1-3 ans (min 80%) - STOXX 600 (max 20%)

³ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« CROISSANCE »			
Niveau de Risque indicatif ⁴	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
***	<p>A minima 35 % de placements obligataires dont la notation équivaut au minimum à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's et d'un maximum de 65 % d'actions à bonne capacité de distribution de dividendes. Une poche de produits de diversification d'un maximum de 20% afin d'offrir un surcroît de rendement pourra être utilisée.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Privilégie le rendement et la croissance du capital ✓ L'objectif de ce profil est de stabiliser, grâce à la part d'investissements en titres obligataires, la part d'investissements en actions, qui est censée permettre, à moyen terme, une croissance du capital. Compte tenu néanmoins de la volatilité des marchés d'actions, la composante obligataire du portefeuille ne peut exercer qu'une influence limitée sur les risques de fluctuation du cours des actions. ✓ Les risques caractéristiques de ce profil sont accrus par rapport au profil Rendement, dès lors que les intérêts et dividendes perçus n'amortissent que marginalement les fluctuations quotidiennes enregistrées sur les marchés. Par conséquent, les valorisations des portefeuilles de ce profil peuvent parfois être très différentes de l'une à l'autre, et ce même à très court terme. Ce profil de gestion est destiné à des investisseurs avertis et qui prévoient d'immobiliser le capital initialement investi. ✓ Les actions cibles de ce profil sont des actions de sociétés dont la capitalisation et la liquidité sont importantes et qui sont cotées sur les principales bourses européennes. ✓ Il convient de souligner que l'évolution d'un portefeuille avec une composante actions est rarement reflétée dans l'évolution des indices et que le comportement des titres, pris individuellement, peut, du fait de ses caractéristiques propres, différer sensiblement, en termes de gains comme de pertes pour le portefeuille, de l'évolution des indices. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 20% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligation s convertibles ou structurées avec un maximum de 10% par contrepartie ou émetteur. 	3 ans	-EuroMTS 1-3 ans (min 35%) - STOXX 600 (max 65%)

⁴ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« CROISSANCE PLUS »			
Niveau de Risque indicatif ⁵	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
****	<p>A minima 35 % de placements obligataires, dont la notation équivaut au minimum à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's, et d'un maximum de 65 % d'actions dont 40 % (dans la limite de 20 % de la valeur totale du portefeuille) peuvent être investis dans des actions de sociétés de moyenne capitalisation, afin d'exploiter d'éventuels écarts de valorisation entre l'estimation perçue d'un titre et son cours de marché. Une poche de produits de diversification d'un maximum de 20% afin d'offrir un surcroît de rendement pourra être utilisée.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Privilégie la croissance du capital. ✓ L'objectif de ce profil est de rechercher une croissance du capital, avec un élément de stabilité partielle lié à sa composante obligataire. Compte tenu néanmoins de la volatilité des marchés d'actions, notamment s'agissant des actions de sociétés de moyenne capitalisation, la composante obligataire du portefeuille ne peut exercer qu'une influence limitée sur les risques de fluctuation du cours des actions. ✓ Les risques caractéristiques de ce profil sont accrus par rapport au profil Croissance, dès lors que les actions de sociétés à moyenne capitalisation enregistrent parfois des fluctuations importantes liées à la faiblesse des quantités traitées et à une couverture réduite de ces titres par les analystes et les intermédiaires. En outre, tout retrait effectué sur les portefeuilles de ce profil peut obliger à liquider inopportunément ces valeurs. Ce profil de gestion est destiné à des investisseurs avertis et qui prévoient d'immobiliser le capital initialement investi. ✓ Les actions cibles de ce profil sont des actions de sociétés dont la capitalisation et la liquidité sont importantes et qui sont cotées sur les principales bourses européennes, à concurrence de 30 % minimum des placements en actions du portefeuille, et des actions de sociétés de moyenne capitalisation, à concurrence de 20 % maximum des placements en actions du portefeuille. Il convient de souligner que l'évolution d'un portefeuille avec une composante actions est rarement reflétée dans l'évolution des indices et que le comportement des titres, pris individuellement, peut, du fait de ses caractéristiques propres, différer sensiblement, en termes de gains comme de pertes pour le portefeuille, de l'évolution des indices. Le degré de corrélation d'un titre donné et d'un indice est normalement exprimé par son beta, lequel est utilisé, entre autres coefficients et données, pour le choix et le suivi des actions en portefeuille. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 20% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligation convertible ou structurées avec un maximum de 10 % par contrepartie ou émetteur. 	3 ans	-EuroMTS 1-3 ans (min 35%) - STOXX 600 (max 65%) - CAC MID 100 (max 20%)

⁵ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« AGRESSIF »			
Niveau de Risque indicatif ⁶	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
****	<p>Maximum de 100 % actions. Une poche de produits de diversification d'un maximum de 35% afin d'offrir un surcroît de rendement pourra être utilisée.</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ L'objectif de ce profil est de rechercher une croissance du capital en investissant sur les marchés d'actions. Les risques caractéristiques de ce profil sont liés à la volatilité des marchés et aux fluctuations inévitables, qui peuvent être quotidiennes, de la valorisation du portefeuille. ✓ Les actions cibles de ce profil sont des actions de sociétés dont la capitalisation et la liquidité sont importantes et qui sont cotées sur les principales bourses européennes, à concurrence de 80 % minimum des placements en actions du portefeuille, et des actions de sociétés de moyenne capitalisation, à concurrence de 20 % maximum des placements en actions du portefeuille. ✓ Il convient de souligner que l'évolution d'un portefeuille avec une composante actions est rarement reflétée dans l'évolution des indices et que le comportement des titres, pris individuellement, peut, du fait de ses caractéristiques propres, différer sensiblement, en termes de gains comme de pertes pour le portefeuille, de l'évolution des indices. Le degré de corrélation d'un titre donné et d'un indice est normalement exprimé par son beta, lequel est utilisé, entre autres coefficients et données, pour le choix et le suivi des actions en portefeuille. ✓ La poche de diversification représentant un maximum de 35% du portefeuille pourra être investie en titres obligataires ou monétaires d'une notation inférieure, mais également en OPCVM monétaire, diversifié ou alternatif ainsi qu'en obligation convertible ou structurées avec un maximum de 10 % par contrepartie ou émetteur. 	5 ans	<ul style="list-style-type: none"> - STOXX 600 (min 80% de la poche action****) - CAC MID 100 (max 20% de la poche action) -EuroMTS 1-3 ans

⁶ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« VALEUR RELATIVE »			
Niveau de Risque indicatif ⁷	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
****	<p>Exposition nette maximum au marché action 65% ; Exposition sur les marchés émergents, les indices sectoriels, possibilité d'être investi à 100% en sicav monétaire ou obligataire</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ L'objectif de ce profil est de rechercher une croissance du capital en investissant sur toutes les classes d'actifs tout en minimisant la volatilité par le concept de « Valeur Relative ». Au lieu de se mettre uniquement acheteur des marchés, une partie du portefeuille sera investie à la vente (cette partie se valorisera si le sous jacent baisse). Les risques caractéristiques de ce profil sont liés à la volatilité des marchés et aux fluctuations inévitables, qui peuvent être quotidiennes, de la valorisation du portefeuille. ✓ L'exposition nette du portefeuille au marché actions sera de maximum 65%. L'exposition nette est définie comme étant la différence entre l'exposition acheteuse brute et l'exposition vendeuse brute. L'exposition brute, correspondant à la part de l'actif investie (somme de la valeur absolue des positions acheteuses et des positions vendeuses), ne saurait être supérieure à 100%. ✓ Les investissements seront réalisés dans les proportions suivantes : <ul style="list-style-type: none"> ○ Marchés émergents : Max 20% d'exposition nette (Exposition brut de 40%) ○ Indices Sectoriels : Max 15 % d'exposition nette (Exposition brute de 30%) ○ Actions Européennes : Max 20% d'exposition brute ○ Actions Américaines : Max 10% d'exposition brute ✓ Les liquidités non investies peuvent faire l'objet d'un investissement sur des sicav monétaire ou des obligations avec un maximum de 100%. Les obligations doivent avoir une notation minimale équivalente à Baa par Moody's ou BBB par Standard & Poor's. Elles peuvent être émises soit par des Etats ou des entreprises. ✓ Il convient de souligner que l'évolution d'un portefeuille avec une composante actions est rarement reflétée dans l'évolution des indices et que le comportement des titres, pris individuellement, peut, du fait de ses caractéristiques propres, différer sensiblement, en termes de gains comme de pertes pour le portefeuille, de l'évolution des indices. 	3 ans	<ul style="list-style-type: none"> - Credit Suisse Tremont Long Short Equity EUR (35%) - MSCI Emerging Markets Local Currency (20%) - S&P 500 (10%) - STOXX 600 (35%)

⁷ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé

« PERSONNALISÉ »			
Niveau de Risque indicatif ⁸	Caractéristiques de la Gestion	Durée recommandée de l'investissement	Indice ou Benchmark de référence
Variable selon les choix du mandant	<p>Proportion entre Obligations et Actions totalement paramétrables selon la volonté exprimée par le Mandant ;</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Vise à offrir une gestion totalement personnalisée et paramétrée par le Mandant ; ✓ Contenu de la poche « Action » défini en accord avec le Mandant pour tenir compte de sa volonté en terme de secteurs à investir ou à ne pas investir, de contreparties à retenir ou à ne pas retenir ; ✓ Contenu de la poche « Obligation » défini en accord avec le Mandant pour tenir compte de sa volonté en terme de contrepartie éligibles et de niveau de cotation minimal à retenir ; ✓ Il sera possible également de définir une poche « OPCVM », une poche « Monétaire » et une poche « Produits de diversification » représentant des produits à effet de levier (futurs, dérivés, produits structurés, obligations structurés) ✓ Ce Mandat vise également à conserver sous gestion discrétionnaire des actifs du Mandant dont il ne souhaite pas se séparer en l'état, mais qui n'entre pas dans le cadre des profils définis par le Mandataire. ✓ Le mandant exprime sa volonté au travers d'une lettre de mission contenant ses différents paramètres, ainsi que le niveau de risque personnalisé, la durée recommandée de l'investissement et le benchmark indicatif retenu. ✓ Ce Profil fait l'objet d'une grille de tarification propre tenant compte du niveau de complexité du mandat demandé (Cf. Grille tarifaire). 	Variable selon les choix du mandant	Variable selon les choix du mandant

⁸ * : peu risqué; ** : risque modéré ; *** risque important ; **** risque élevé