

## Etude comparative

### Analyse préalable à la souscription d'un contrat

---

Etude réalisée pour le compte de :

**M. et Mme X TEST**  
**Rue du pont qui dors**  
**00200 CROUAN**

Contrat choisi:

- HIMALIA
- ORADEA MULTISUPPORT
- MMA MULTISUPPORTS
- PRIVILEGE GESTION ACTIVE
- SOLEVIA
- SKANDIA ARCHIPEL
- NUANCES 3D
- FLORIANE

M. et Mme X TEST

Fait à \_\_\_\_\_, le \_\_\_\_\_,

Signature :

Richard Couedel / AAA Courtage

Fait à \_\_\_\_\_, le \_\_\_\_\_,

Signature :

*Extrait de l'article L520-1 du code des Assurances*

*"Avant la conclusion de tout contrat, l'intermédiaire doit :*

*- S'il n'est pas soumis à une obligation contractuelle de travailler exclusivement avec une ou plusieurs entreprises d'assurance et qu'il se prévaut d'un conseil fondé sur une analyse objective du marché, il est tenu d'analyser un nombre suffisant de contrats d'assurance offerts sur le marché, de façon à pouvoir recommander, en fonction de critères professionnels, le contrat qui serait adapté aux besoins du souscripteur éventuel."*

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
Distributeur	GENERALI PATRIMOINE	ORADEA VIE	MMA	AGEAS FRANCE	BANQUE POPULAIRE	SKANDIA	CAISSE D'EPARGNE	CREDIT AGRICOLE
Assureur	GENERALI VIE	ORADEA VIE	MMA	AGEAS FRANCE	ASSURANCES BANQUE POPULAIRE VIE	SKANDIA	CNP ASSURANCES	PREDICA
Commercialisé	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui	✔ Oui
<b>Fiche signalétique</b>								
<b>Généralités</b>								
Type de contrat	Multisupport	Multisupport	Multisupport	Multisupport	Multisupport	Multisupport	Multisupport	Multisupport
Nature du contrat	Contrat individuel	Contrat collectif	Contrat collectif	Contrat individuel	Contrat collectif	Contrat individuel	Contrat collectif	Contrat collectif
<b>Conditions Générales</b>								
<b>Versements</b>								
Versement initial minimum	5000 €	1200 €	100 €	1500 €	30000 €	5000 €	30 €	40000 €
Versement minimum par support	1000 € en gestion Libre.	75 €	Libre	50 € pour les versements programmés. 200 ?	50 €	500 €	Libre	-
<b>Frais</b>								
<b>Frais sur versements</b>								
Frais sur versement maximum	4.5 %	5 %	4.8 %	4.5 %	3 %	4.5 %	5 %	4 %
<b>Frais de gestion fonds €</b>								
Frais de gestion sur le fonds en euros	0.9 %	0.991 %	0.8 %	0.8 %	0.75 %	1 %	0.95 %	0.8 %

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>Frais de gestion UC</b>								
Frais de gestion sur les UC	1 %	0.991 %	0.8 %	1 %	0.8 %	1 %	0.95 %	0.96 %
<b>Arbitrages</b>								
Un arbitrage est-il possible ?	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui
Frais d'arbitrages	0.5 %	1 %	0.5 %	1 %	0.5 %	1 %	0.8 %	0.5 %
<b>Avances</b>								
Coût de l'avance (ou du prêt)	Année en cours : Taux Moyen des emprunts d'Etat (TME) + 1 point. Années précédentes : Taux le plus élevé entre le TME + 1 point et le taux de rendement EuroInnovalia ou AGGV + 1 point	TME + 2 points	4,89% pour le second semestre 2010	Intérêt : égal au maximum entre le Taux Moyen des Emprunts d'Etat majoré de 1,80 points et le taux brut annuel de rendement du fonds euros majoré de 1 point (les valeurs retenues étant celles du 1er janvier de l'année d'effet de l'avance).	Le plus élevé entre les deux taux suivants : TME + 1 % ou taux de rendement + 1 %	TME + 1.50 %	à envisager dans le cadre de la relation globale client avec la banque	Le plus élevé des 2 : - soit le taux de rémunération avant prélèvement des frais de gestion du support euros. - soit le TEC 10 en vigueur à la date d'effet de l'avance.
<b>Rachats</b>								
<b>Rachats partiels programmés</b>								
Les rachats partiels programmés sont-ils possibles ?	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui
<b>Supports</b>								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

**Options de gestion**

<b>Dynamisation des plus values du fonds en euros</b>								
---	--	--	--	--	--	--	--	--

Option disponible ?	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✗ Non
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

<b>Investissement progressif</b>								
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Option disponible ?	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✓ Oui
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

<b>Rééquilibrage automatique</b>								
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Option disponible ?	✗ Non	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✗ Non
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

<b>Sécurisation progressive de l'épargne</b>								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

Option disponible ?	✗ Non	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✗ Non	✗ Non	✓ Oui	✗ Non
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

<b>Supports accessibles</b>								
-----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Contrat multigestionnaire ?	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✓ Oui
-----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Nombre total de supports accessibles	494	330	33	379	29	618	18	52
--------------------------------------	-----	-----	----	-----	----	-----	----	----

<b>Information</b>								
--------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

**Site internet**

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
Consultation du compte sur Internet	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui
Possibilité de réaliser des arbitrages	✓ Oui	✓ Oui	✗ Non	✗ Non	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui	✓ Oui
Performance fonds €	EURO INNOVALIA - HIMALIA	Fonds en euros - ORADEA MULTISUPPORT	Support à capital garanti - MMA MULTISUPPORTS	Fonds en euros - PRIVILEGE GESTION ACTIVE	FONDS GENERAL - SOLEVIA	Pérennit?	Nuances Sécurité - NUANCES 3D	ACTIF EURO - FLORIANE
2011	3.8%	3.3%	3.05%	3.41%	2.9%	2.8%	2.75%	de 3 % à 3.3 %
2010	4.2%	3.6%	3.75%	3.8%	3.5%	3.3%	3.3%	de 3.5 % à 3.7 %
2009	4.05%	3.8%	4%	4.1%	de 3.6 % à 3.6 %	3.7%	3.6%	de 3.8 % à 4 %
2008	4.6%	3.8%	4.2%	4.2%	de 4.1 % à 4.1 %	4%	3.5%	4.2%
2007	4.7%	4.2%	4.4%	4.3%	de 4.3 % à 4.3 %	4.35%	4%	4.3%
Commentaires 2011								En fonction du montant de l'encours: 3 % pour un encours < à 100000 ?
	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>Agressor</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions Europe   -15.58%   57.72%   13.99% *								
<b>Agressor PEA</b>						✓		
Actions Europe   -19.18%   54.74%   14.26% *								
<b>Amundi Actions Emergents P</b>		✓						✓
Actions International   -1.1%   44.66%   7.7% *								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

**Amundi Arbitrage  
VaR 2**

Autres | 6.62% | 1.21% | 0.62% \*

**Amundi  
Dynarbitrage  
International**



Autres | -11.97% | 12.52% | 2.03% \*

**Amundi  
Dynarbitrage  
Volatilité P**



Autres | 11.57% | 1.72% | 0.72% \*

**Amundi Inflation  
Monde I**



Obligations | 39.09% | 23.71% | 2.69% \*

**Amundi Oblig  
Emergents P (C)**



Obligations | 37.4% | 61.7% | 14.08% \*

**Amundi Oblig  
Internationales I  
EUR A/I**



Obligations | 54.09% | 34.9% | 21.07% \*

**Amundi Oblig  
Internationales P  
EUR**



Obligations | 52.17% | 34.4% | 20.79% \*

**Carmignac  
Portfolio  
Commodities A**



Actions International | -18.97% | 30.31% | -10.04% \*

**Carmignac  
Emergents A  
EUR Acc**



	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>Actions International</b>   -6.58%   55.34%   11.18% *								
<b>Carmignac Patrimoine A EUR Acc</b>	✓	✓		✓		✓		
Profilé Equilibre   38.76%   20.53%   7.3% *								
<b>Carmignac Profil Réactif 50 A EUR Acc</b>	✓	✓		✓		✓		
Profilé Equilibre   11.44%   22.01%   9.52% *								
<b>Centifolia (C)</b>	✓	✓	✓	✓		✓		
Actions Europe   -24.15%   15.18%   5.29% *								
<b>DNCA Value Europe C</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions Europe   -13.06%   27.09%   7.96% *								
<b>CCR Arbitrage Volatilité 50 R</b>								
Autres   10.86%   1.67%   0.36% *								
<b>CG Nouvelle Asie</b>				✓				
Actions International   -9.37%   23.72%   3.7% *								
<b>CPR Global Inflation</b>						✓		
Obligations   42.19%   25.92%   3.58% *								
<b>CPR Oblindex-i P</b>	✓	✓				✓		
Obligations   6.54%   -0.8%   -0.17% *								
<b>Oddo Convertibles A</b>	✓							
Convertibles   -8.62%   12.45%   10.3% *								
<b>Dorval Manageurs C</b>	✓	✓		✓		✓		

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

Actions Europe | -33.9% | 13.78% | 6.54% \*

**Dorval  
Convictions PEA**



Autres | -34.1% | 5.38% | 3.58% \*

**DWS Russia**

Actions Europe | -54.32% | 82.07% | 9.83% \*

**Echiquier Agenor**



Actions Europe | -28.14% | 43.8% | 9.27% \*

**Echiquier  
Patrimoine**



Profilé Prudent | 2.52% | 6.1% | 2.02% \*

**Elan France  
Indice Bear**



Autres | 8.77% | -26.79% | -8.18% \*

**R Midcap Euro C**



Actions Europe | -11.28% | 29.17% | 10.82% \*

**R Opal Absolu**



Obligations | 10.89% | 2.56% | 6.26% \*

**Eurose C**



Profilé Prudent | 18.71% | 16.48% | 4.99% \*

**Fidelity Europe**



Actions Europe | -17.76% | 46.76% | 13.88% \*

**Fidelity America  
A USD (D)**



Actions International | 8.35% | 65.46% | 16.17% \*

**Fidelity China  
Focus A USD**





	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

Actions International | 5.89% | 15.94% | 7.15% \*

**Fidelity Fds Euro  
Bond A EUR (D)**



Obligations | 23.09% | 24.21% | 6.46% \*

**Fidelity Fds  
European  
Aggressive A (D)**



Actions Europe | - | 30.84% | 11.09% \*

**Fidelity Fds  
European High  
Yield A (D)**



Obligations | 32.87% | 50.97% | 9.83% \*

**Fidelity Fds  
European  
Smaller Cos A (D)**



Actions Europe | -22.89% | 54.56% | 15.97% \*

**Fidelity Fds  
France A (D)**



Actions Europe | -27.07% | 24.7% | 12.77% \*

**Fidelity India  
Focus A EUR**



Actions International | -18.22% | 36.88% | 14.41% \*

**Fidelity Fds  
Japan Smaller  
Cos A (D)**

Actions International | -7.83% | 26.4% | 5.63% \*

**Fidelity Fds  
South East Asia  
A EUR (D)**



Actions International | 10.59% | 47.9% | 11.01% \*

**BNPP L1 Equity  
Turkey (C)**



	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
Actions International   -   64.71%   39.72% *								
<b>EdR Geo Energies C</b>	✓			✓		✓		
Actions International   -18.86%   9.86%   -5.49% *								
<b>HSBC GIF Chinese Equity A (C)</b>								
Actions International   -17.41%   7.91%   6.93% *								
<b>HSBC GIF Indian Equity A (C)</b>	✓					✓		
Actions International   -22.28%   8.19%   19.05% *								
<b>HSBC GIF Indian Equity E (C)</b>				✓		✓		
Actions International   -24.21%   6.58%   18.72% *								
<b>Invesco Asia Infrastructure E</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions International   -16.27%   30.64%   6.7% *								
<b>Invesco Energy E</b>	✓							
Actions International   -16.61%   26.72%   -1.38% *								
<b>Invesco Taïga E</b>	✓							
Actions Europe   -32.22%   52.97%   12.25% *								
<b>LO Funds EU Convergence Bond P (C)</b>								
Obligations   22.08%   13.7%   5.86% *								
<b>Magellan C</b>	✓	✓		✓		✓		✓
Actions International   5.99%   33.34%   7.51% *								
<b>BGF Latin American A2 USD</b>								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
Actions International   0.53%   42.03%   3.64% *								
<b>BGF Latin American E2 EUR</b>	✓							
Actions International   31.71%   100.45%   8.84% *								
<b>BGF New Energy E2 EUR</b>	✓			✓				
Actions International   -45.66%   -6.84%   3.35% *								
<b>BGF World Energy A2 EUR</b>		✓				✓		
Actions International   3.47%   41.67%   -0.79% *								
<b>BGF World Gold E2 EUR</b>	✓			✓				
Actions International   37.64%   40.83%   -6.02% *								
<b>BGF World Mining A2 EUR</b>	✓			✓		✓		
Actions International   -0.38%   69.11%   0.1% *								
<b>Covéa Actions Asie</b>			✓					
Actions International   -6.27%   36.05%   6.46% *								
<b>Covéa Multi Immobilier A</b>			✓					
Autres   -26.4%   42.72%   16.45% *								
<b>Covéa Actions Europe Opportunités A</b>			✓					
Actions Europe   -22.97%   42.02%   6.34% *								
<b>Covéa Perspectives PME A</b>			✓					
Actions Europe   -27.43%   34.22%   8.5% *								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>Moneta Multi Caps A</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions Europe   -16.41%   24.26%   12.83% *								
<b>Oddo Avenir (C)</b>		✓						
Actions Europe   -3.27%   47.58%   10.98% *								
<b>Oddo Immobilier A</b>								
Autres   -25.62%   33.21%   14.09% *								
<b>Parvest Convertible Bond Asia C</b>						✓		
Convertibles   19.52%   27.04%   10.24% *								
<b>Parvest Equity Brazil C</b>		✓						
Actions International   -3.32%   24.72%   -0.85% *								
<b>Parvest Equity BRIC C</b>	✓	✓						
Actions International   -16.61%   17.95%   4.85% *								
<b>Parvest Equity China C</b>								
Actions International   26.41%   2.01%   -7.47% *								
<b>Patrimoine (C)</b>		✓		✓				
Actions Europe   -22.55%   24.51%   6.75% *								
<b>Performance Environnement A</b>	✓			✓		✓		
Actions International   -78.05%   -54.12%   -19.63% *								
<b>Pictet-Biotech-HP EUR</b>		✓						
Actions International   14.83%   33.44%   29.16% *								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>Pictet-Eastern Europe-P (C)</b>	✓	✓				✓		
Actions Europe   -30.72%   56.51%   13.54% *								
<b>Pictet-Water- P EUR (C)</b>	✓	✓						
Autres   4.41%   56.64%   15.32% *								
<b>R Convertibles C</b>								
Convertibles   -9.62%   2.68%   5.23% *								
<b>R Euro Crédit C</b>								
Obligations   59.23%   21.51%   11.39% *								
<b>R Valor C</b>	✓							
Autres   0.6%   54.46%   6.07% *								
<b>Rouvier Valeurs</b>	✓	✓		✓		✓		
Autres   -14.79%   16.42%   7.87% *								
<b>RP Sélection Carte Blanche</b>	✓	✓				✓		
Autres   -50.47%   -7.16%   1.81% *								
<b>EdR China A</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions International   -39.94%   -24.61%   -3.88% *								
<b>EdR Europe Convertibles A</b>	✓	✓				✓		
Convertibles   0.35%   11.17%   8.11% *								
<b>EdR India A</b>	✓	✓				✓		
Actions International   -13.38%   23.41%   8.9% *								
<b>EdR International Bonds</b>		✓						
Obligations   24.22%   18.42%   1.91% *								

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

**Skandia Pacific  
Equity A1**

Actions International | 31.73% | 59.19% | 12.38% \*



**Templeton Asian  
Growth A (C)**



Actions International | 19.07% | 68.88% | 8.36% \*

**Templeton  
Eastern Europe A  
(C)**

Actions Europe | -46.1% | 13.71% | 11.12% \*

**Templeton  
Eastern Europe N**



Actions Europe | -47.42% | 12.04% | 10.84% \*

**Thiriet  
Patrimoine (C)**



Autres | -17.87% | 8.4% | 1.84% \*



**Valeur  
Intrinsèque P**



Actions International | -9.65% | 42.66% | 10.3% \*

**Lyxor ETF XBear  
CAC 40**



Autres | -29.18% | -56.34% | -18.57% \*

**East Capital (Lux)  
Russian A EUR**



Actions Europe | -28.8% | 84.23% | 12.91% \*

**Saint-Honoré  
Brésil A**



Actions International | - | 55.98% | 4.18% \*

**M&G Global  
Basics A EUR**



Actions International | -7.91% | 49.92% | 2.1% \*

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
<b>M&amp;G Global Leaders A EUR</b>	✓							
Actions International   -24.37%   39.66%   8.52% *								
<b>Amundi Fds Eq Latin America SU- C</b>				✓				
Actions International   6.19%   43.42%   3.39% *								
<b>Fidelity Fds EMEA E</b>	✓			✓		✓		
Autres   27.2%   63.11%   15.72% *								
<b>Fidelity Fds European Aggressive E</b>				✓				
Actions Europe   -48.18%   33.12%   10.34% *								
<b>Fidelity China Focus A EUR (C)</b>				✓		✓		
Actions International   -   15.94%   7.07% *								
<b>EdR Asia C</b>	✓	✓		✓		✓		
Actions International   -12.75%   23.69%   6.03% *								
<b>Dorval Convictions P</b>	✓	✓		✓		✓		
Autres   -   1.52%   1.74% *								
<b>EdR Tricolore Rendement C</b>	✓	✓		✓		✓		✓
Actions Europe   -30.26%   2.42%   2.36% *								
<b>Hixance Dividendes (C)</b>				✓		✓		
Actions Europe   -   -9.97%   -4.01% *								
<b>HiXANCE Patrimoine</b>				✓		✓		

	HIMALIA	ORADEA MULTISUPPORT	MMA MULTISUPPORTS	PRIVILEGE GESTION ACTIVE	SOLEVIA	SKANDIA ARCHIPEL	NUANCES 3D	FLORIANE
--	---------	------------------------	----------------------	-----------------------------	---------	---------------------	------------	----------

Profilé Prudent | - | 6.25% | 5.82% \*

**Parvest World  
Agriculture C**



Actions International | 10.24% | 35.4% | 13.15% \*

**Adequity  
Multigestion II**



Fonds à formulé - | 3.14% | 0.22% \*

**HSBC GIF Brazil  
Equity E (C)**



Actions International | -26.7% | 37.68% | -0.62% \*

**Optimiz 8-14% A/I**



Fonds à formulé - | -2.43% | 1.87% \*

\* Catégorie | Performances à 5 ans | à 3 ans | depuis le début de l'année