

Se constituer facilement un capital grâce à l'épargne programmée

La constitution d'un capital sur le long terme est un objectif majeur et indispensable pour un très grand nombre de personnes, notamment en vue de leur future retraite.

Deux paramètres sont déterminants pour atteindre cet objectif en douceur

► **Le temps** : sur longue durée, une légère différence de performance moyenne annuelle du support d'investissement va entraîner de forts écarts en fin de période.

Versements de 300€ /mois	0%	2%	4%	6%	8%	10%
8 ans	28 800 €	31 500 €	34 500 €	37 500 €	41 100 €	45 000 €
10 ans	36 000 €	39 816 €	44 175 €	49 164 €	54 884 €	61 453 €
15 ans	54 000 €	62 914 €	73 827 €	87 246 €	103 811 €	124 341 €
20 ans	72 000 €	88 441 €	110 035 €	138 616 €	176 711 €	227 811 €

Dans cet exemple, une personne de 45 ans qui verse 300 € tous les mois sur un compte non rémunéré constitue un capital de 72 000 € au bout de 20 ans. Si les mêmes versements se font sur un support qui génère une performance moyenne annuelle de 10%, son capital sera de 227 811 €, soit plus du triple.

► **La méthode** : le Plan d'Investissement Programmé sur des SICAV ou FCP est particulièrement adapté à la constitution d'une épargne retraite.

- ♦ Il correspond en général au profil d'évolution de **l'épargne disponible des personnes actives**.
- ♦ Il limite l'impact des variations de marchés en **lissant la valeur d'achat moyenne** des supports.

Capital constitué par une épargne mensuelle de 300 € sur différents supports

Date dernier versement : 31/12/2009	Compte Non Rémunéré	Livret A	CAC 40 (France)	MSCI World (Monde)	Carmignac * Investissement
8 ans	28 800 €	32 045 €	28 519 €	27 527 €	47 566 €
10 ans	36 000 €	41 215 €	33 668 €	32 380 €	63 231 €
15 ans	54 000 €	66 768 €	60 140 €	53 224 €	148 112 €
20 ans	72 000 €	98 372 €	97 601 €	87 180 €	275 971 €

Versements effectués en fin de mois ; source interne, Morningstar, Carmignac Gestion

* **Carmignac Investissement** - FR0010148981 : Fonds actions internationales dont l'exposition aux actions peut varier de 60 à 100%. Investi sur les places financières du monde entier, le fonds est orienté vers la recherche d'une performance maximale à travers une gestion active et non "benchmarkée" : pas de contrainte d'allocation géographique, de secteur, de type ou de taille de valeurs.

Cette fiche démontre la performance de différents supports sur les 20 dernières années et la pertinence de l'épargne programmée. Elle n'est en aucun cas une indication des performances futures. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable de performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie.