



AUDIT DE
RENTABILITE...

Etat de vos avoirs financiers au 02 JUILLET 2013.

Madame, Mademoiselle, Monsieur,

« **ATTENTION: Zone de forte turbulence économique et...Politique !** » telle était la 1^{ère} phrase de notre lettre d'information du 02 Avril dernier : **depuis, rien n'a vraiment changé, ni avancé...**

Sauf que la nervosité est de retour à la mi-juin: en quelques séances boursières, les indices ont presque effacé 6 mois de hausse ! Actions, obligations, devises ont été bousculées.

Même le meilleur fond flexible de la place « Carmignac Patrimoine » a vivement reculé par rapport à ses plus hauts de l'année...

Au niveau de la stratégie financière :

- Nous conservons toujours une opinion **prudente** sur les marchés actions, renforçons partiellement au gré des ajouts ou souscriptions des lignes sur certains fonds (**prudents internationaux, flexibles Internationaux** : Carmignac Patrimoine, CPR Croissance Prudente...), ainsi que certains **fonds immobiliers** (SCPI de boutiques et de commerces) dans un esprit conservateur à moyen long terme pour cette dernière catégorie.
- Nous avons pris tous les bénéfices **sur les obligations** aux vues des plus values importantes constatées et du peu de rendement réel qui restait à venir.
- Nous vous avons conseillé la dernière enveloppe de fonds dits « structurés » qui offrait des **coupons annuels de 7%** (sous conditions que nous tenons à votre disposition).

Nouveau !!!!!

Pour pallier à la baisse des rendements des livrets A et autres formules liquides, nous avons enrichi notre offre en vous proposant **un contrat qui bénéficie des atouts de l'assurance vie, ET qui de plus permet des rachats rapides sans aucune fiscalité du fait de son mécanisme**

De plus, pour accroître la sécurité de vos dépôts, nous vous proposons **un contrat d'assurance vie de droit Luxembourgeois** accessible (50 000 euros à l'ouverture)...N'hésitez pas à revenir vers nous à ce sujet.

Nous restons bien entendu à vos côtés pour vous épauler dans la gestion de vos avoirs, de votre patrimoine.

Bien cordialement.

Olivier CIBOT