



# LA LETTRE D'INFORMATION

EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT

*L'intelligence financière au service de votre Patrimoine ...*



**PARTENAIRE DU NICE LAWN TENNIS CLUB**



*Dans votre lettre...*

*Maître Clarysse WINCKLER-AZOULAY vous présente*

***le Mandat de protection future***

*« Ne laissez pas le soin à d'autres de décider pour vous ! »*

*Ce trimestre CARMIGNAC vous propose de faire un point macro économique.  
Retrouvez leur analyse dans le Mot du Gérant.*

*Michèle Rioni-Vallotton  
2<sup>ème</sup> trimestre 2015*

**VOTRE CONFIANCE NOUS ENGAGE**

## LE MANDAT DE PROTECTION FUTURE

### Qu'est-ce qu'un MANDAT DE PROTECTION FUTURE ?

Le mandat de protection future, entré en vigueur depuis 5 ans, permet à toute personne d'organiser son éventuelle dépendance en désignant un mandataire qui sera chargé de gérer ses revenus et sa vie quotidienne.

### Qui peut conclure ce mandat ?

- . Toute personne majeure et capable.
- . Les parents d'enfants handicapés qui souhaitent organiser son avenir après leur décès.

### Qui peut être mandataire ?

Toute personne physique majeure et capable, ou une personne morale inscrite sur la liste des mandataires judiciaires à la protection des majeurs, ou encore un mandataire professionnel (notaire, avocat, conseiller en gestion de patrimoine, syndic, ...).

Le mandataire pour la protection du patrimoine peut être différent du mandataire pour la protection de la personne.

### Quels pouvoirs pour le mandataire ?

L'étendue des pouvoirs du mandataire dépend de la volonté du mandant.

L'esprit du mandat, acte volontaire, est d'organiser les modalités de vie et de gestion du patrimoine du mandant le jour où il n'aura plus ses facultés.

A titre d'exemple : le mandat peut contenir des instructions sur les modalités de résidence du mandant devenu incapable de vivre seul en prévoyant soit un maintien à domicile, soit une installation dans un établissement spécialisé. De la même manière sur un plan patrimonial le mandat pourra contenir, en présence de plusieurs immeubles ou d'un patrimoine diversifié, un ordre de priorité en cas de nécessité de vente, mais aussi sur les modalités de financement de dépenses lourdes, etc...

### L'intérêt d'un mandat notarié ?

Le mandat peut être rédigé sous seing privé, mais alors les pouvoirs du mandataire sont limités aux actes conservatoires et de gestion courante. Seul le mandat reçu par acte notarié permet les actes de disposition, et procure une sécurité juridique accrue par l'aide apportée à sa rédaction et par le contrôle alors exercé pendant sa mise en œuvre.

### Les effets du mandat ?

Le mandat ne prend effet que lorsqu'un certificat médical, établi par un médecin agréé, constatant que le mandant ne peut plus pourvoir seul à ses intérêts est adressé au Procureur de la République.

Pour en savoir plus ....  
[www.notaires.fr](http://www.notaires.fr)

La crainte d'une déception sur la croissance globale illustrée par les chutes marquées des cours du pétrole, des taux des emprunts d'Etat et des prix du cuivre, commencent à affecter l'enthousiasme ambiant sur les perspectives de l'activité outre-Atlantique. Dans un contexte « normal », la baisse du prix des matières premières et la baisse des taux obligataires constituent une bonne nouvelle pour l'économie en favorisant le pouvoir d'achat et l'investissement. Cependant, la violence de ces ajustements reflète un affaiblissement de la demande sous-jacente et une résurgence des pressions déflationnistes.

La conjoncture américaine offre un panorama relativement équilibré. Les indicateurs avancés de l'activité industrielle faiblissent tandis que ceux de la consommation progressent. Le marché de l'emploi continue de s'améliorer, toutefois les salaires horaires ne progressent que très lentement. Quant à la croissance des investissements qui atteint 5%, elle commence à plafonner sous l'effet de l'absence de croissance des marges.

Du côté de l'Europe, la baisse du pétrole, la dépréciation de l'euro et la légère amélioration du crédit constituent des facteurs positifs. En revanche, les pressions déflationnistes ne faiblissent pas. Le rejet des politiques de rigueur semble s'intensifier si l'on en juge par l'engouement populaire en faveur des formations politiques aux solutions économiques étatistes et nationalistes extrêmes : Grèce, Espagne, France... Le salut principal ne semble pouvoir provenir dans l'immédiat que de la BCE, dont l'annonce de son programme d'assouplissement quantitatif a d'ores et déjà permis une dépréciation de l'euro contre dollar de 15% par rapport à son point haut de mars 2014.

L'univers émergent présente toujours de fortes disparités. La baisse marquée du prix du pétrole a profondément affecté les pays dépendants du marché pétrolier comme la Russie ou encore le Brésil tandis que les pays importateurs tels que l'Inde et la Chine bénéficient sensiblement de cette situation. Dans ce contexte, les opportunités restent nombreuses mais la sélectivité est de mise.

Dans ce contexte de faiblesse de la croissance mondiale, notre stratégie d'investissement favorise les valeurs susceptibles de prospérer dans un environnement de croissance rare tout en maintenant une gestion active de notre taux d'exposition aux actions. Nous adoptons également une flexibilité accrue dans la gestion du risque de taux d'intérêt.

L'année 2015 débute donc sur un panorama complexe, où les pressions déflationnistes coexistent avec des injections massives de liquidité de la part des Banques centrales susceptibles de favoriser l'appréciation des actifs financiers. Cet environnement de marché requerra une gestion particulièrement flexible et une vocation affirmée de gestionnaires de risques. Cette philosophie de gestion est bien celle qui, non seulement vise à protéger l'épargne des clients des dangers de baisses de marchés, mais aussi à saisir les sources de performance sous-estimées.

Source: Carmignac Gestion au 20/02/2015

Fonds	Valeur Liquidative	Performances		
		Depuis le 01/01/2015	2014	Cumulées sur 5 ans
<i>Gestion diversifiée</i>				
<b>Carmignac Patrimoine A</b>	680,84 €	9,72 %	8,81 %	38,16 %
<b>Carmignac Investissement Latitude A</b>	290,40 €	9,67 %	5,07 %	50,87 %
<i>Gestion actions</i>				
<b>Carmignac Investissement A</b>	1 258,05 €	13,02 %	10,39 %	66,32 %

« Les performances passées ne présagent pas des performances futures »

*EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT* est une société de Courtage d'Assurance et de Conseil en Gestion de Patrimoine créée en 1996.

EPI gère plus de 200 millions d'euros pour le compte de 950 clients à ce jour.

Notre offre financière :

Assurance-vie (de droit français ou de droit luxembourgeois)

Assurance-vie à revenus garantis

Contrats de capitalisation

Contrats vie-génération

Fonds euro-croissance et euro-diversifiés

PEA et PEA PME

SCPI

Les conseillers accompagnent également leurs clients dans leurs démarches administratives (déclarations de revenus, ISF et revenus fonciers).

## VOTRE SECURITE, NOTRE DEONTOLOGIE

Chaque conseiller s'engage à respecter une Charte de déontologie qui vous garantit notamment le secret professionnel, le maintien de ses connaissances au niveau requis par l'évolution des techniques et du contexte économique et réglementaire.

***NOUS JOINDRE***

**Tel 04 93 82 25 26**

**[epi@episa.net](mailto:epi@episa.net)**

**[www.episa.net](http://www.episa.net)**

## *EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT*

S.A. au capital de 100 000 € - 15 rue Masséna 06000 NICE - Tél. : 04 93 82 25 26 - Fax : 04 93 82 60 11

RCS Nice B 405 139 635 00016 e-mail : [epi@episa.net](mailto:epi@episa.net) - <http://www.episa.net>

Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 07 000 893 ([www.oriass.fr](http://www.oriass.fr)) en qualité de Courtier en assurance,

IOBSP positionné en catégories de Mandataire non exclusif en opérations de banque et en services de paiement (MOBSP) et

Mandataire d'intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement (MIOBSP)

Conseiller en investissements financiers adhérent de la Chambre des indépendants du patrimoine, association agréée par l'AMF

Activité de démarchage bancaire et financier - Adhérent de la Chambre des indépendants du patrimoine