

LifeGoals.

FINANCIAL SERVICES

PRODUIT PANEUROPÉEN D'ÉPARGNE-RETRAITE (PEPP)
MODÈLE STOCHASTIQUE

info@lifegoals.eu

7000 2424

www.lifegoals.eu



Le modèle stochastique permet de reproduire différents résultats possibles d'épargne-retraite dans le cadre de différentes stratégies d'investissement, et donc d'évaluer le profil de risque et la performance potentielle des stratégies d'investissement.

Il simule diverses réalisations du secteur financier et, pour chacune de celles-ci, génère les actifs cumulés à la fin de la phase d'accumulation, le montant forfaitaire final. La distribution des montants forfaitaires qui en résulte permet de calculer les indicateurs en vue d'évaluer le profil de risque et la performance potentielle de la stratégie d'investissement en tenant compte de la phase d'accumulation dans son ensemble.

L'approche utilisée ici consiste à reproduire la gamme de montants forfaitaires potentiels que les épargnantes PEPP pourraient recevoir au moment de leur retraite dans le cadre de différentes stratégies d'investissement. Le modèle suppose qu'une personne souscrit un PEPP à l'âge de 25, 35, 45 et 55 ans et y contribue chaque mois à hauteur de 100 € jusqu'à son départ à la retraite à l'âge de 65 ans. Les contributions sont investies dans un portefeuille selon les différentes stratégies d'investissement envisagées. Une commission annuelle limitée à 1 % des actifs cumulés est prélevée.

Le modèle stochastique extrapole des incertitudes concernant les risques des marchés financiers en générant 10 000 simulations de Monte Carlo, ce qui permet d'évaluer la probabilité de différents scénarios. Chaque simulation représente une réalisation possible des rendements, des taux au comptant et des taux d'inflation de la stratégie d'investissement pendant la phase d'accumulation.

Les scénarios simulés sont basés sur plusieurs hypothèses concernant le taux d'inflation, les taux d'intérêt, les primes sur actions et les rendements sur actions, conformément aux normes techniques de l'AEAPP.

Les scénarios présentés comprennent un scénario défavorable, une meilleure estimation et un scénario favorable pour montrer ce qui peut se passer si les conditions de marché sont pires, égales aux prévisions ou meilleures que prévu. Le scénario défavorable représente le 15e centile, soit la valeur où, dans 15 % des cas, le montant forfaitaire serait inférieur à ce montant. La meilleure estimation représente le médian, soit la valeur où, dans 50 % des cas, le montant forfaitaire serait inférieur à ce montant. Le scénario favorable représente le 85e centile, soit la valeur où, dans 85 % des cas, le montant forfaitaire serait inférieur à ce montant. Ces scénarios sont des illustrations hypothétiques.