

Assurance vie

Fipavie Premium



Le contrat haut de gamme :

- souple et évolutif
- transparent
- avec plus d'avantages fiscaux
- avec un accès à la multigestion

Génération Vie

Fipavie Premium



*Un contrat souple et évolutif
qui s'adapte à vos exigences*

Déclinable en fonction de vos objectifs présents et à venir, Fipavie Premium vous propose un choix d'options et s'adapte ainsi à l'évolution de votre situation fiscale et patrimoniale.

L'assurance vie

- **Produits constatés**
Pour tout rachat après 8 ans : exonération d'impôts sur les produits constatés dans la limite de 4 600 € pour un célibataire et 9 200 € pour un couple, et imposition réduite à 7.50% au-delà (hors prélèvements sociaux).
- **Succession**
Exonération à hauteur de 152 500 € par assuré et par bénéficiaire pour les versements effectués avant 70 ans (imposition réduite à 20% au-delà de cette exonération).

Option « Gestion libre »

Vous êtes autonome dans la gestion de votre adhésion.

Cette option est également accessible en VIP à partir de 150 000 € (cf. page 5).

Option « Gestion active des plus-values »

Vos « plus-values » sont automatiquement arbitrées vers un support sécuritaire ou dynamique selon votre choix

Option « Dynamisation progressive de l'épargne »

Vous lissez le risque dans le temps en investissant peu à peu sur des supports offensifs

Option « Limitation relative du risque »

Vous limitez le risque de dépréciation de vos supports, par rapport à leur plus haut cours observé depuis la mise en place de l'option.

Option « Bonus de fidélité »

Vous optimisez votre ISF, vos rachats et la transmission de votre adhésion, en isolant les « plus-values » constituées.

Cette option est également accessible en VIP à partir de 150 000 € (cf. page 5).

Option : Gestion libre

(accessible à partir de 7 500 € ou 1 500 € dans le cas de versements réguliers d'un minimum de 150 € par mois ou 150 € par trimestre)

Vous organisez vous-même la gestion de votre adhésion en bénéficiant de la totalité des unités de compte disponibles (cf. pages 6 et 7). Vous diversifiez votre épargne en vous appuyant sur les conseils avisés de votre conseiller.

Vous gardez à tout moment la possibilité de basculer vers une autre option de l'adhésion, à l'exception des options Bonus de fidélité et Bonus de fidélité VIP. L'option Gestion libre vous permet ainsi de prendre date et vous laisse toute latitude pour vous positionner plus tard sur une autre option.

Option : Gestion active des plus-values

(accessible à partir de 30 000 €)

A. Sécurisation

Vous choisissez les supports sur lesquels vous souhaitez investir. En fin de mois, l'éventuelle « plus-value » constituée sur chacun d'eux est arbitrée automatiquement et sans frais vers un support à vocation sécuritaire choisi parmi les suivants :

- GAP 2 ans
- Oddo Court Terme "C"
- Support en euros Génération Vie

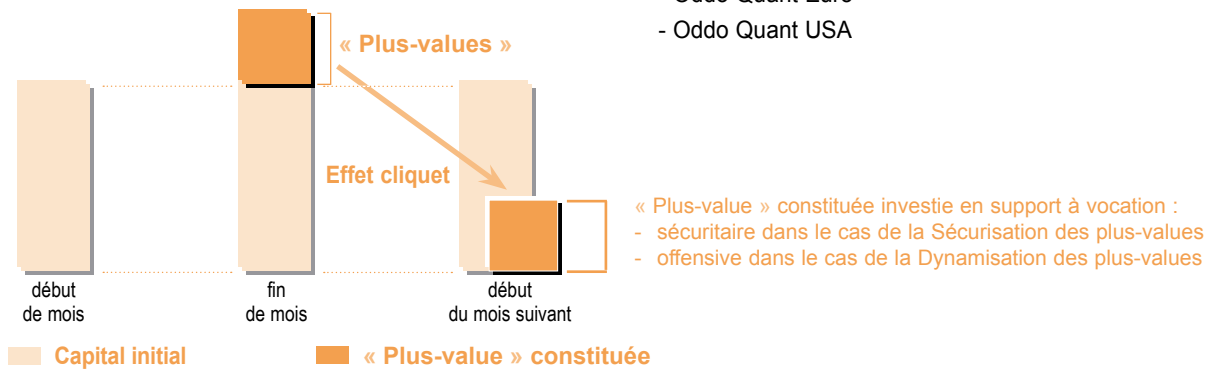
B. Dynamisation

Vous investissez au départ sur un des supports suivants :

- GAP 2 ans
- Support en euros Génération Vie

En fin de mois, l'éventuelle « plus-value » constituée sur chacun d'eux est arbitrée automatiquement et sans frais vers un support à vocation offensive choisi parmi les suivants :

- GAP 8 ans
- Oddo Quant Euro
- Oddo Quant USA



Option : Dynamisation progressive de l'épargne

(accessible à partir de 30 000 €)

Cette option a pour objectif de lisser le risque d'un investissement progressif vers des supports orientés OPCVM actions.

Au départ, vous investissez sur un des 4 supports suivants à vocation sécuritaire ou équilibrée :

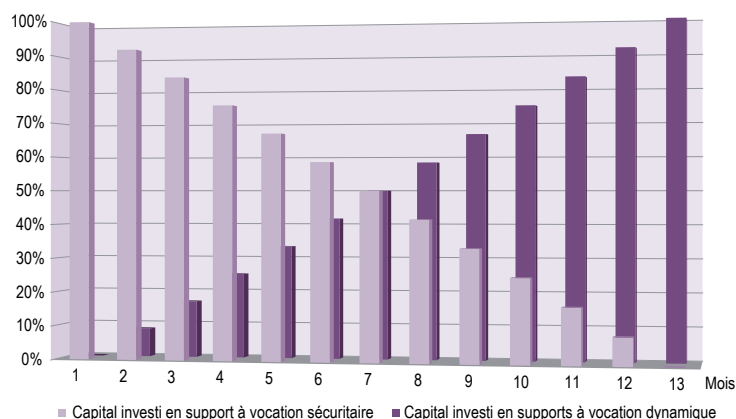
- GAP 2 ans
- Oddo Court Terme "C"
- GAP euros
- Support en euros Génération Vie

Chaque mois, une fraction du capital investi est arbitrée automatiquement et sans frais vers des OPCVM plus dynamiques. Vous pouvez choisir 5 supports maximum parmi :

- l'ensemble de la gamme des OPCVM actions,
- l'ensemble de la gamme Sélection Multi-Gérants,
- GAP 5 ans,
- GAP 8 ans.

Vous choisissez vous-même la période totale du montage au terme de laquelle l'intégralité de votre capital sera arbitrée : 1, 2 ou 3 ans.

Exemple de dynamisation progressive de l'épargne sur 1 an



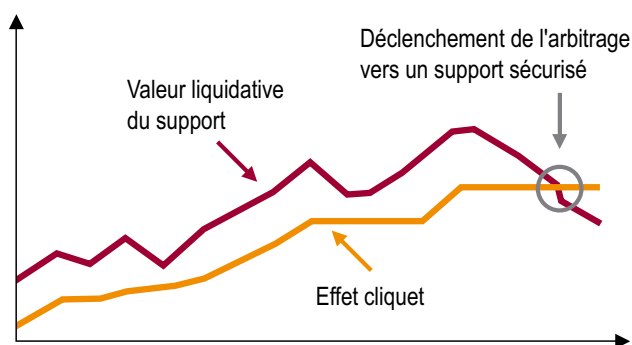
Option : Limitation relative du risque

(accessible à partir de 20 000 €)

Cette option a pour principe de calculer la dépréciation relative du cours de chaque support par rapport à son plus haut cours observé depuis la mise en place de l'option.

Vous déterminez vous même à l'adhésion un pourcentage correspondant au seuil de dépréciation. Dès lors que l'un de vos supports atteint ce seuil de dépréciation, **l'intégralité du capital constitué sur ce support est arbitrée automatiquement et sans frais vers un des 3 supports** retenu à l'adhésion : GAP 2 ans, Oddo Court terme "C" ou support en euros Génération Vie.

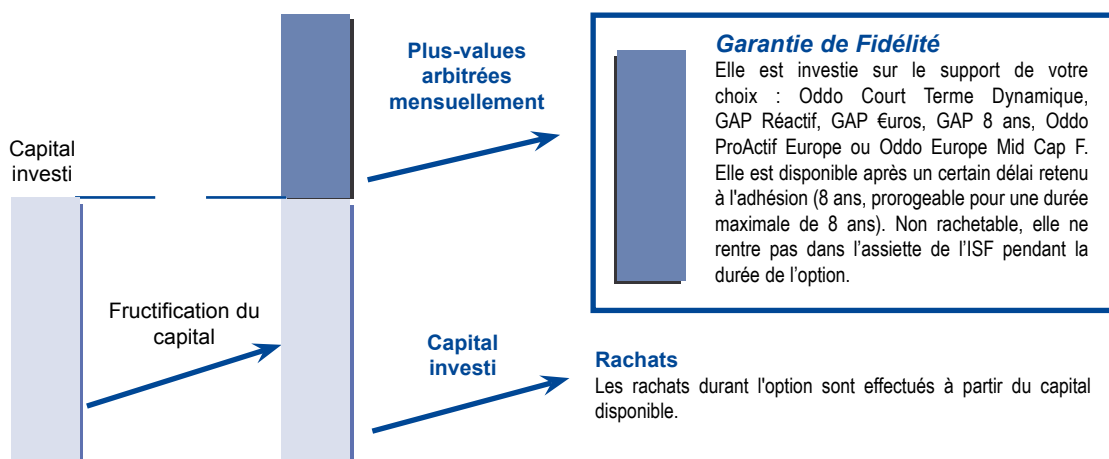
Le pourcentage de dépréciation de chaque support est calculé **quotidiennement**.



Option : Bonus de fidélité

(accessible à partir de 15 000 €)

L'option Bonus de fidélité vous donne la possibilité de contribuer à une *Garantie de Fidélité*. Il s'agit d'isoler, pour l'ensemble des adhérents à l'option, tout ou partie des « plus-values » constituées mensuellement sur chacun des supports.



La Garantie de Fidélité est attribuée définitivement à l'adhérent au terme de l'option (8 ans, renouvelable une fois pour une période de 1 à 8 ans supplémentaires). Durant l'option Bonus de fidélité, **4 avantages spécifiques se cumulent avec ceux de l'assurance vie**.

Les 4 avantages de la Garantie de Fidélité

- 1. ISF limité** : seule la valeur de rachat du contrat au 1er janvier constitue l'assiette de l'ISF. La Garantie de Fidélité n'ayant pas de valeur de rachat, elle n'entre pas dans cette assiette pendant la durée de l'option.
- 2. Succession sécurisée** : en contrepartie de la perte de la **Garantie de Fidélité** en cas de décès, le contrat prévoit une garantie décès complémentaire très souple qui permet à l'adhérent de **décider et de modifier lui-même le montant qu'il souhaite transmettre à ses bénéficiaires et ce, même dans des conditions de marchés difficiles**.
- 3. Rachats partiels favorables** : les rachats partiels sont possibles uniquement sur la partie du capital disponible ; si toutes les "plus-values" sont affectées à la **Garantie de Fidélité**, le **montant des éventuels produits sur la partie rachetable est très faible voire nul**.
- 4. Bénéfices supplémentaires** : lorsqu'un adhérent perd sa Garantie de Fidélité*, celle-ci **est répartie sur l'ensemble des adhésions** bénéficiant de l'option Bonus de fidélité (ou bonus de fidélité VIP) en cours. Vous profitez ainsi de bénéfices techniques supplémentaires.

* en cas de rachat total, de décès, de changement d'option avant le terme ou d'une proportion de rachats partiels trop élevée

Pour ceux qui optent systématiquement pour le support en euros, l'option Bonus de fidélité permet de conserver l'aspect sécuritaire de ce support sur le capital investi et de dynamiser son rendement sur des supports de fidélité plus offensifs.

Accédez à la gestion VIP dans les options "Gestion libre" et "Bonus de fidélité"

(accessible à partir de 150 000 € dès l'adhésion, mais également en cours d'adhésion par l'accumulation de versements successifs)

Le mandat

La gestion VIP vous garantit la gestion sur-mesure de votre adhésion par le biais d'un mandat d'arbitrage. Vous déléguez ainsi à un professionnel le suivi quotidien de votre capital constitué sur votre adhésion.

Vous accédez ainsi à une gestion très haut de gamme de votre capital, prise en charge par un expert de la gestion qui applique les stratégies définies selon le profil de gestion retenu. Il définit la répartition entre les différents supports de votre adhésion correspondant au profil du mandat tout en respectant vos objectifs de placement et sélectionne les unités de compte les plus prometteuses. Ses choix évoluent en fonction du contexte des marchés. Le mandataire peut, s'il le souhaite, investir sur le support en euros Génération Vie.

Vous vous déchargez ainsi des contraintes et des difficultés techniques liées à la gestion d'un contrat d'assurance vie.

Vous avez le choix entre 3 profils :

Profil Prudent

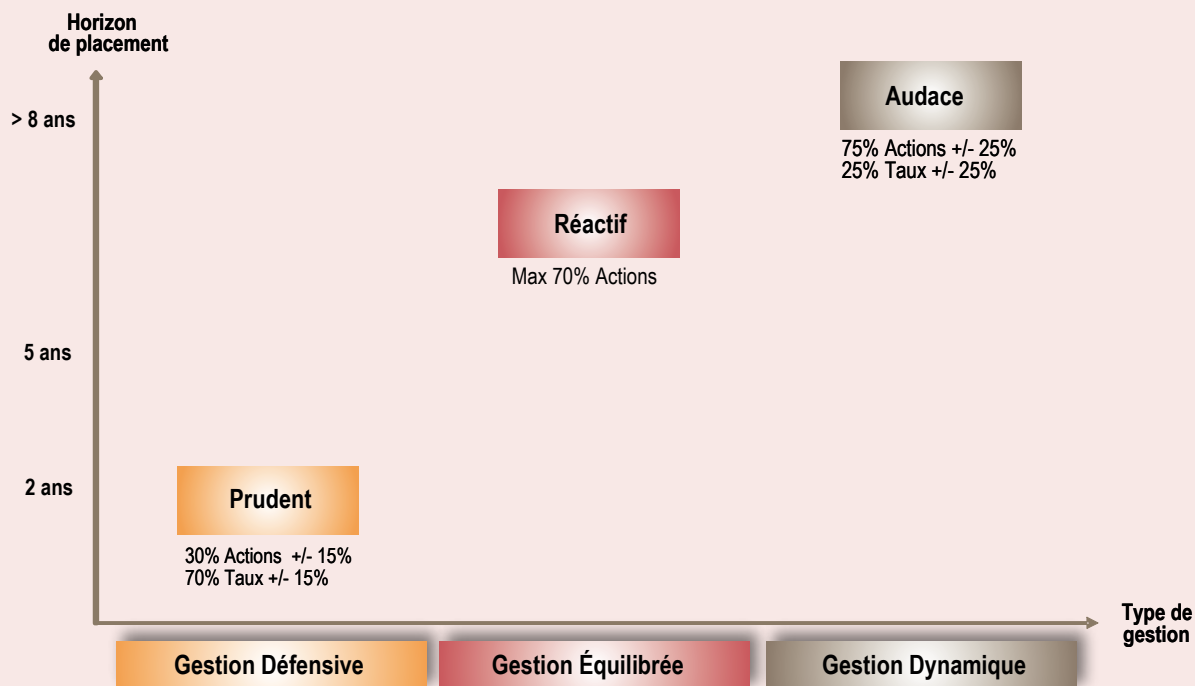
Le profil PRUDENT a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle des supports en euros pour un risque contrôlé. Ce profil est investi majoritairement en produits obligataires et monétaires, et dans une moindre mesure sur le marché actions afin de dynamiser la performance de l'investissement. L'horizon de placement conseillé est de trois ans.

Profil Réactif

Le profil REACTIF a pour objectif de privilégier la recherche de performance absolue par une gestion active tout en prenant des risques limités. Priorité est ici donnée à la volonté de faire fructifier le capital par une gestion flexible, opportuniste et non indicielle, quelles que soient les configurations des marchés financiers. L'horizon de placement conseillé est de cinq ans.

Profil Audace

Le profil AUDACE a pour objectif la recherche d'une valorisation élevée du portefeuille en acceptant les risques liés aux marchés boursiers. La durée minimum de placement conseillée est de 8 ans. Priorité est donnée à la recherche de performance élevée à moyen / long terme et de plus-values en contrepartie du risque inhérent aux variations des marchés actions, marchés dynamiques mais fluctuants.



Choisissez : Option Gestion libre VIP ou Option Bonus de fidélité VIP

Si vous avez choisi l'option « Gestion libre », « Gestion active des plus-values », vous allez maintenant sélectionner les unités de compte sur lesquelles vous allez investir. Afin de vous y aider, Fipavie Premium vous propose :

La Gestion Pilotée et l'accès à la Multigestion

Pour vous, choisir la gestion pilotée consiste à sélectionner au départ un profil de risque : du plus sécurisant au plus dynamique. Vous laissez ensuite aux gérants du fonds le soin de modifier l'allocation d'actifs en fonction de l'actualité des marchés. Ainsi, vous n'avez pas à réaliser d'arbitrages. Vous bénéficiez du savoir-faire de professionnels tout en gardant un pouvoir de décision sur l'orientation que vous voulez donner à votre épargne.

Afin de bénéficier d'une meilleure diversification et d'ajuster plus finement le risque, Oddo AM a choisi de s'appuyer sur la multigestion, autrement dit sur l'ensemble des expertises de gestion à travers le monde. La gamme des fonds pilotés est composée de 5 OPCVM gérés par les analystes de Oddo AM.

La Gestion Active Pilotée de Oddo AM : une gamme étendue de 5 supports

Oddo Asset Management vous propose une gamme de 5 fonds profilés permettant de couvrir tous les profils de risque. En fonction de l'échéance de votre contrat, vous pouvez donc choisir exactement la vocation de vos supports : du plus sécuritaire, si vous souhaitez faire des rachats à court terme, au plus dynamique, s'il vous reste plusieurs années avant de réaliser vos premiers rachats.

Concrètement, c'est la répartition entre taux et actions qui détermine majoritairement le risque ainsi que le potentiel de performance des fonds profilés. C'est ainsi que le gérant, en fonction des marchés, positionne les 5 fonds autour des allocations d'actifs suivantes :

	GAP 2 ans	GAP €uros	GAP Réactif	GAP 5 ans	GAP 8 ans
Durée d'investissement conseillée	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	8 ans
Allocations Actions / Taux (%)	0-20 / 80-100	0-40 / 60-100	20-80 / 20-80	50-70 / 30-50	80-100 / 0-20

La Gestion Sélection Multi-Gérants de Oddo AM : une gamme ciblée de 5 supports

La gamme de fonds « Sélection Multi-Gérants » permet d'investir dans des OPCVM rigoureusement sélectionnés par les analystes de Oddo AM. Cette gamme se décline sur : la zone géographique et / ou le style de gestion ciblé par le fonds.

- **Sélection Multi-Gérants Croissance** permet de profiter pleinement de la croissance des entreprises à travers notre sélection d'OPCVM. Les sociétés sélectionnées ont les caractéristiques suivantes : croissance de leurs bénéfices à long terme supérieure à celle du marché et capacité à maintenir durablement ces niveaux de croissance. Sélection Multi-Gérants Croissance offre ainsi un accès direct à une classe d'actifs permettant de profiter d'opportunités intéressantes sur le marché des actions françaises et européennes.
- **Sélection Multi-Gérants Value** permet d'investir sur les sociétés de « valeurs d'actifs » (value) qui présentent les caractéristiques suivantes : rendement élevé du dividende et ratios d'évaluation inférieurs à la moyenne du marché. La gestion de ce fonds sera réalisée sur les actions françaises et européennes.
- **Sélection Multi-Gérants Émergents** vous permet d'être investi sur les différents styles de gestion et de capitalisations boursières sur les actions de la zone des marchés émergents.
- **Sélection Multi-Gérants Japon** vous permet d'être investi sur les différents styles de gestion et de capitalisations boursières sur les actions de la zone Japon.
- **Sélection Multi-Gérants USA** permet d'investir sur les entreprises du marché américain, qui représentent la moitié de la capitalisation mondiale et constituent le marché leader, à travers notre sélection rigoureuse d'OPCVM. La gestion de ce fonds est libre sur les dimensions style de gestion et capitalisations boursières.



as Fipavie Premium ?

« Dynamisation progressive de l'épargne » ou « Bonus de fidélité »,
le capital sera investi (Si vous avez opté pour l'option VIP, un expert financier le fera pour vous).
Nous proposons les gammes de fonds suivantes :

Un large choix d'OPCVM et 2 supports en euros performants

Fipavie Premium vous ouvre les portes de l'expertise de Oddo Asset Management en vous proposant plus de 30 SICAV et FCP qui couvrent l'ensemble des marchés français et internationaux, plus 2 supports en euros parmi les meilleurs du marché : l'actif général GPA-VIE (3.99% net en 2006) et l'actif cantonné Génération Vie. Vous pouvez déterminer la pondération de chaque support dans votre adhésion et la faire évoluer quand vous le souhaitez, selon votre perception des tendances économiques.

Durée d'investissement conseillée	Nom du Support	Degré de risque	Caractéristiques
Gestion de trésorerie			
< 6 mois	Actif cantonné Génération Vie	min	Support en euros à effet de cliquet
< 6 mois	Actif général GPA-VIE ¹	min	Support en euros à effet de cliquet
< 6 mois	Oddo Court Terme "C"	min	Instruments monétaire (TV, TCN, Swaps...)
>18 mois	Oddo Court Terme Dynamique ²	1	Obligations zone euro court terme (actions européennes moyennes capitalisations à la marge)
Gestion obligataire			
> 2 ans	Oddo Capitalisation	2	Obligations zone euro long terme
> 2 ans	Oddo Capital Europe	2	Obligations européennes long terme
> 2 ans	Oddo Capital Monde	2	Obligations internationales long terme
> 3 ans	Cyriel Convertibles	3	Obligations convertibles mixtes euro
> 2 ans	Cyriel Convertibles High Yield	2	Obligations convertibles haut rendement euro
> 2 ans	Cyriel Convertibles Taux	2	Obligations convertibles taux euro
Gestion actions large cap (grandes capitalisations)			
> 5 ans	Oddo Génération Euro	4	Actions européennes grandes capitalisations
Gestion actions small / mid cap (petites et moyennes capitalisations)			
> 5 ans	Oddo Avenir Euro	4	Actions françaises moyennes capitalisations
> 5 ans	Oddo Europe Mid Cap	4	Actions européennes moyennes capitalisations
> 5 ans	Oddo US Mid Cap	4	Actions nord-américaines moyennes capitalisations
Gestion actions thématiques			
> 5 ans	Oddo Immobilier	4	Actions de sociétés foncières cotées
> 5 ans	Oddo Génération	4	Actions de sociétés familiales françaises
> 3 ans	Oddo ProActif Europe	4	Fonds réactif
> 5 ans	Oddo Valeurs Rendement	4	Recherche de rendement
> 5 ans	Oddo Cibles et Leaders	4	Actions Zone Euro
> 5 ans	Biosphère	4	Actions monde - Secteur de la Santé
> 5 ans	Oddo Biotech	4	Actions monde - Secteur de la Biotechnologie
Gestion actions indicielle (sans risque de change)			
> 5 ans	Oddo Quant France	4	Gestion active encadrée sur le SBF 120
> 5 ans	Oddo Quant Euro	4	Gestion active encadrée sur l'Euro Stoxx 100
> 5 ans	Oddo Quant USA	4	Gestion active encadrée sur le S&P 100, couvert sur la devise.
> 5 ans	Oddo Indice Japon	4	Gestion indicielle sur le NIKKEI 225, couvert sur la devise.
Gamme Sélection Multi-Gérants			
> 5 ans	Sélection Multi-Gérants Croissance	4	Fonds de fonds actions européennes de style Croissance
> 5 ans	Sélection Multi-Gérants Value	4	Fonds de fonds français de style Value
> 5 ans	Sélection Multi-Gérants Emergents	4	Fonds de fonds actions des marchés émergents
> 5 ans	Sélection Multi-Gérants Japon	4	Fonds de fonds actions japonaises grandes capitalisations
> 5 ans	Sélection Multi-Gérants USA	4	Fonds de fonds actions américaines

¹L'actif GPA-VIE est disponible uniquement dans l'option gestion libre et l'option bonus de fidélité.

²Oddo Court Terme Dynamique est disponible uniquement en support de Fidélité.

Génération Vie est une compagnie d'assurance vie agréée par l'Autorité de Contrôle des Assurances et Mutuelles. AGF (Groupe Allianz), contrôle cette société dont le Groupe Oddo est également actionnaire.

Le Groupe Oddo est la première entreprise d'investissement indépendante familiale et partenariale en France.

Fruit d'une étroite collaboration et d'un engagement réciproque fondé sur le long terme entre les deux groupes, Génération Vie bénéficie des garanties et de la sécurité du Groupe Allianz et de sa filiale AGF.

Grâce à cette structure, les experts Oddo et AGF peuvent collaborer efficacement en mettant leur savoir-faire au service de Génération Vie afin de vous proposer des offres et des services toujours plus adaptés à vos besoins spécifiques.

Fipavie Premium est conseillé par :



**PATRIMONIAL
CONSULTING**

Téléphone : 07 67 65 85 53

Fax : 04 26 07 86 10

Email : contact@patrimonial-consulting.fr



Génération Vie

Société Anonyme au capital de 30 096 157,12 €
Entreprise régie par le Code des Assurances
403 267 487 RCS Nanterre
Siège social : 20, place de Seine - 92400 Courbevoie