

ODDO CASSET MANAGEMENT

Assurance vie

Fipavie



*Une gamme complète de
5 contrats multisupports*

5

contrats



personnalisés avec des supports dynamiques et performants

Rappel des avantages fiscaux de l'assurance vie (septembre 2000)

• **ARBITRAGE :**

exonération d'impôt sur les plus-values réalisées lors d'un arbitrage.

• **RACHAT :**

Imposition réduite à 7,50%, hors prélèvements sociaux, sur les plus-values annuelles supérieures à 30 000 F par personne ou 60 000 F pour un couple pour tout rachat effectué au moins 8 ans après l'ouverture du contrat.

• **SUCCESSION :**

exonération des droits de succession dans la limite d'1 million de francs de capitaux décès versés par assuré et par bénéficiaire.

*Une gamme de **5 contrats** personnalisés pour profiter de tous les avantages de l'assurance vie*

Avantages fiscaux substantiels et optimisés, choix du mode de gestion, disponibilité de votre argent, supports diversifiés qui ont largement fait leurs preuves, les contrats FIPAVIE représentent aujourd'hui le placement idéal pour épargner, préparer votre retraite ou organiser au mieux votre succession.

Vous optimisez les avantages fiscaux

Oddo Asset Management vous propose sa propre conception de la rentabilité associée aux avantages fiscaux de l'assurance vie. Les produits de la gamme FIPAVIE ont été conçus pour s'adapter aux attentes spécifiques de chacun de nos clients afin de réduire les contraintes fiscales et d'assurer les meilleures conditions de transmission.

Vous souscrivez le contrat qui vous convient le mieux

Durée de votre placement, rythme d'investissement, options personnalisées, mode de gestion et positionnement des différents supports, votre conseiller est à votre disposition pour vous aider à choisir votre contrat Fipavie.

*Vous dynamisez votre épargne avec des **fonds performants***

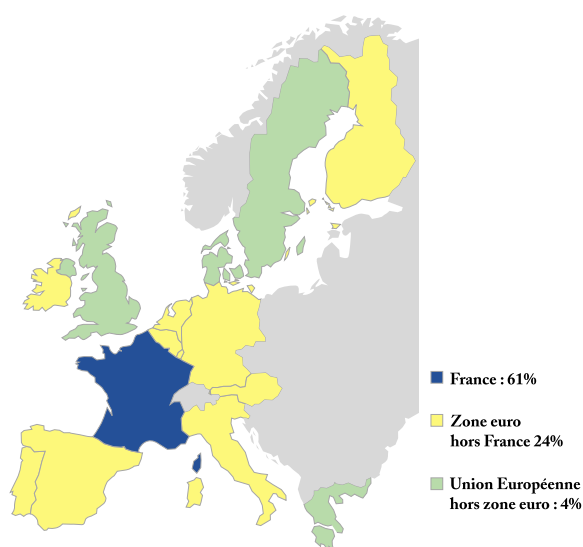
Une gamme étendue et complète de supports

La diversité et la rigueur de gestion des différents OPCVM de la gamme offrent une multitude de combinaisons pour mettre en œuvre la quasi totalité des politiques d'investissement sur les marchés français et étrangers.

En dehors de la zone européenne, nous délégons notre gestion à Putnam et à Daiwa.

Au sein des fonds profilés, des fonds extérieurs (Baring, Worms, Cyril Finance, AGF, ...) ont été sélectionnés pour leur performance et leur complémentarité.

Oddo Asset Management, un spécialiste de la gestion européenne : répartition des encours



La répartition géographique dans le reste du monde est la suivante : État-Unis 7%, Japon 3%, Marchés émergents 1%

Des résultats reconnus

Véritable moteur de votre contrat, la qualité de gestion des OPCVM actions et obligataires a permis à Oddo Asset Management d'obtenir de nombreuses récompenses :

- En 1998, les Lauriers de Bronze de "Investir Magazine"
- En 1999, le trophée de bronze des contrats d'assurance vie multisupports du "Revenu Français"
- En 1999, la meilleure notation de la publication "Les Dossiers de l'Épargne"
- En 2000 dans Gestion de Fortune, la première place en qualité de prestations aux Conseillers en Gestion de Patrimoine sur l'ensemble des sociétés de gestion collective monogestionnaire en France, et la 3ème en qualité de prestations aux CGP sur l'ensemble des sociétés de gestion multisupport en France
- En 2000, de nouveau, la meilleure notation de la publication "Les Dossiers de l'Épargne".

De plus, devant la baisse de rendement du marché obligataire, les contrats "mono-francs" perdent de l'intérêt ; ils sont toutefois attractifs dans le cadre d'un contrat multisupports en tant qu'investissement défensif ou instrument de repli.

Le cliquet annuel est très sécurisant et ses performances le situent parmi les meilleurs actifs cantonnés du marché :

1994	1995	1996	1997	1998	1999
7,50%	7,20%	6,50%	5,70%	5,50%	5,15%

Quel **contrat** choisir dans la gamme Fipavie ?

Nom du contrat Fipavie	Caractéristique du contrat	Avantage majeur du contrat
FIPAVIE 3	Contrat multisupports classique avec en plus 3 options de gestion	3 options qui permettent une gestion souple et adaptée à votre profil
FIPAVIE FIDÉLITÉ	Contrat à Garantie de Fidélité	Rachats avant huit ans avantageux et ISF minoré
FIPAVIE VIP	Contrat avec mandat de gestion	Personnalisation de la gestion
FIPAVIE LUX	Contrat assuré et géré au Luxembourg	Confidentialité du Luxembourg
FIPAVIE PEP	Plan d'Épargne Populaire assurance	Avantages de l'Assurance vie et performance plus élevée qu'un PEP bancaire tout en gardant son antériorité

Fipavie 3

Un nouveau contrat qui allie souplesse et diversité

Conçu avec pragmatisme dans le but d'apporter un maximum de garanties, de souplesse et de performances, Fipavie 3 vient moderniser le fameux contrat Fipavie 2, plébiscité par des milliers de clients et l'ensemble des analystes. Souple et déclinable en fonction de vos objectifs, le produit apporte un nouveau choix de 3 options gratuites qui permettent au souscripteur d'investir en toute tranquillité. Celles-ci correspondent à des besoins différents, et le contrat peut ainsi s'adapter à la situation du souscripteur, tant au niveau du type de gestion que du timing.

Pour plus de détails sur ce contrat, consultez notre brochure spécifique Fipavie 3.

Fipavie Fidélité

L'optimisation de votre fiscalité

Fipavie Fidélité vous donne la possibilité de contribuer à une Garantie de Fidélité. Il s'agit d'isoler, pour l'ensemble des adhérents au contrat, tout ou partie de la performance dégagée par leur contrat. La Garantie de Fidélité est récupérable au bout de 8 ans (voire 16 ans en cas de prorogation) et apporte 4 avantages spécifiques pendant la période de Garantie de Fidélité :

- ISF minoré ;
- Bénéfices supplémentaires grâce à la perte éventuelle de garantie des autres adhérents ;
- Rachats avantageux ;
- Succession fiscalement intéressante.

Pour plus de détails sur ce contrat, consultez notre brochure spécifique Fipavie Fidélité.

	Cadre le plus opportun
on	Investisseurs soucieux d'avoir une gestion performante et adaptée avec un timing bien précis
x	Investisseurs souhaitant pouvoir faire des rachats avant huit ans, mensuels par exemple, sans être pénalisé, et/ou investisseurs sujets à l'ISF
	Investisseurs disposant de capitaux supérieurs à 1MF et souhaitant une gestion et un service entièrement personnalisé
	Investisseurs souhaitant bénéficier des avantages de l'assurance-vie dans un cadre confidentiel
potentiel PEP priorité	Investisseurs détenteurs d'un PEP bancaire, souhaitant le dynamiser

Fipavie PEP

Un transfert bénéfique

Fipavie PEP s'adresse uniquement aux détenteurs d'un Plan d'Épargne Populaire bancaire. En tant que PEP assurance vie, Fipavie PEP s'avère alors très attrayant pour 5 raisons :

1. Vous conservez l'antériorité de votre PEP.
2. Vous bénéficiez des avantages de l'assurance vie (exonération des droits de succession dans la limite de 1 million de francs de capitaux décès versés par assuré et par bénéficiaire, ce que ne propose pas le PEP bancaire, et exonération d'impôt, hors prélèvements sociaux en vigueur, sur les plus-values réalisées 8 ans au moins après l'ouverture du PEP d'origine...).
3. Vous bénéficiez d'un potentiel de performances plus élevé : les plus-values réalisées avant et après le transfert peuvent en effet être investies sur des SICAV et FCP, contrairement au PEP bancaire qui offre des intérêts relativement faibles.
4. Votre capital investi dans le cadre du PEP bancaire est garanti.
5. Vous pouvez toujours sortir en rente viagère défiscalisée tel que l'autorise le cadre du PEP.

Fipavie VIP

Un mandat de gestion avec l'assurance vie

Fipavie VIP s'adresse aux investisseurs disposant de capitaux importants, soucieux d'avoir une gestion qui leur soit entièrement dédiée et personnalisée tant au niveau administratif que financier. Le mandat de gestion vient s'ajouter au contrat et permet ainsi de cumuler l'avantage de la personnalisation avec les intérêts fiscaux de l'assurance vie.

Pour plus de détails sur ce contrat, consultez notre brochure spécifique Fipavie VIP.

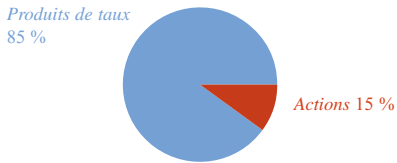
Fipavie Lux

Le contexte du Luxembourg

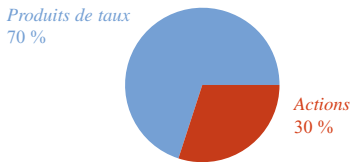
Fipavie Lux est assuré par AGF Assubel Vie Luxembourg et présente tous les avantages de l'assurance vie classique : fiscalité sur les plus-values, droits de succession... De plus, il permet une diversification patrimoniale en bénéficiant du cadre confidentiel du Luxembourg.

**Allocation indicative
des 6 fonds profilés**

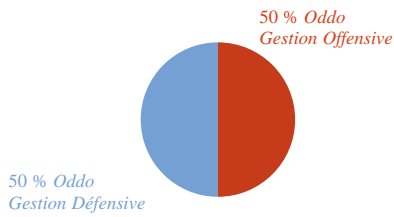
Oddo Gestion Défensive



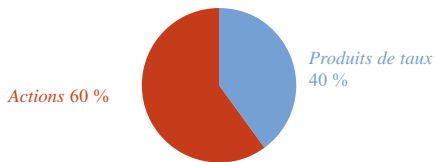
Oddo Gestion Prudente



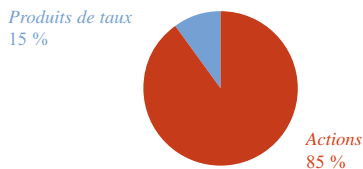
Le Profil des Profils



Oddo Gestion Equilibrée

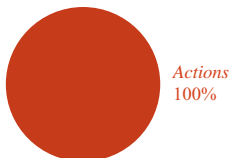


Oddo Gestion Offensive



Oddo Gestion Audace

Fonds multigestionnaires



Quelle **gestion** pour votre assurance vie ?

(ne concerne pas Fipavie VIP)

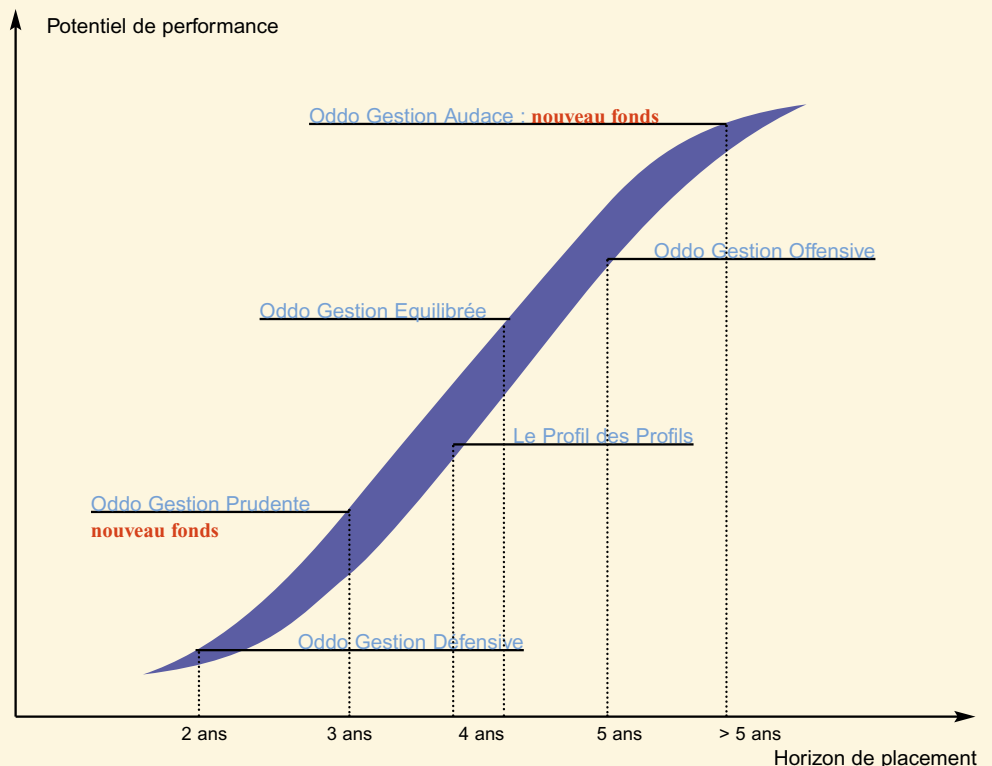
**Fipavie propose deux solutions de gestion de vos supports :
la gestion déléguée et la gestion personnelle.**

La gestion déléguée

Vous décidez au départ d'un profil de placement : Oddo Gestion Défensive, Oddo Gestion Prudence, Le Profil des Profils, Oddo Gestion Equilibré, Oddo Gestion Offensive ou Oddo Gestion Prudente. Vous laissez ensuite aux gérants de Oddo Asset Management 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 donc du savoir-faire de professionnels tout en gardant un pouvoir de décision sur l'orientation que vous voulez donner à votre épargne.

Vous pouvez opter pour un ou plusieurs des six supports de la gamme de fonds profilés et gérés par Oddo Asset Management.

La gamme complète des 6 fonds profilés



La gestion personnelle

En optant pour la gestion personnelle, vous choisissez vos supports Fipavie parmi plus de 20 OPCVM de la gamme Oddo Asset Management qui couvre l'ensemble des marchés français et internationaux. Vous déterminez la pondération de chacun d'eux dans votre contrat et pouvez la faire évoluer quand vous le souhaitez selon votre perception des tendances économiques. La gestion personnelle suppose donc une connaissance avisée des marchés. Elle peut être combinée avec la gestion déléguée.

La liste des fonds gérés par Oddo Asset Management, éligibles à Fipavie figure ci-dessous. Pour disposer d'une information plus complète et connaître les orientations des placements ainsi que la politique d'investissement du gérant, n'hésitez pas à consulter votre Conseiller en Gestion de Patrimoine.

Sicav et FCP	Orientation de Placement
Oddo France	Grandes valeurs françaises
Oddo Avenir	Valeurs moyennes françaises
Oddo Indice France	Indiciel CAC 40/Sicav indicielles actions françaises
Oddo Immobilier	Immobilier coté
Oddo Génération	Actions de sociétés familiales françaises
Oddo Indice Euro	Indiciel sur la zone Euro
Oddo Europe	Actions européennes
Oddo Europe Mid Cap	Valeurs moyennes de croissance européennes
Oddo Putnam USA	Grandes valeurs américaines
Oddo Putnam Aggressive Growth	Valeurs moyennes de croissance américaines
Oddo Japon	Actions japonaises
Oddo Indice Japon	Indiciel Nikkeï 225
Oddo Monde	Grandes valeurs mondiales
Oddo Marchés Emergents	Actions marchés émergents
Oddo Convertible	Fonds obligations convertibles
Oddo Gestion Défensive	Fonds profilé orienté obligations et monétaire
Oddo Gestion Prudente	Fonds profilé investi majoritairement en produits de taux
Le Profil des Profils*	Fonds profilé équilibré entre actions et taux
Oddo Gestion Equilibrée	Fonds profilé équilibré entre actions et obligataire-monétaire
Oddo Gestion Offensive	Fonds profilé investi majoritairement en actions
Oddo Gestion Audace	Fonds profilé composé exclusivement d'actions
Oddo Capital Monde*	Fonds obligataire international (long terme)
Oddo Capital Europe	Fonds obligataire Europe (long terme)
Oddo Capitalisation	Fonds obligataire Euro (long terme)
Oddo Court Terme	T.C.N inférieurs à 3 mois et obligations court terme à taux variables

* Fonds non éligibles à Fipavie Fidélité

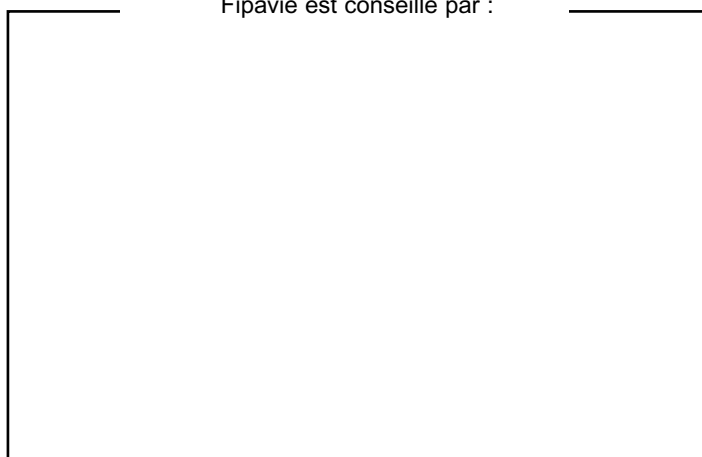
Oddo Asset Management est filiale à 100% de Oddo et Cie. Oddo et Cie fait partie des rares entreprises d'investissement européennes indépendantes et fortement capitalisées (774 MF / 118 M€). Détenu majoritairement par ceux qui animent le groupe, le capital compte aussi le groupe AGF à hauteur de 27%.

La stabilité de ses équipes de gestion, l'importance des encours gérés (environ 50 milliards de francs), la clarté du processus d'investissement, le sérieux de ses interventions auprès de ses clients particuliers ou institutionnels, sont les atouts majeurs de la réussite du groupe.

La notation IBCA similaire à celle d'établissements prestigieux comme le CIC, Natexis Groupe, témoigne du professionnalisme des équipes en place et de la confiance que nous accordent nos clients.

Les contrats de la gamme Fipavie sont assurés soit par Arcalis, filiale du Groupe AGF-Allianz, soit par La Hénin-Vie, filiale du Groupe La Mondiale, selon le contrat.

Fipavie est conseillé par :



SOCA - Société Oddo de Courtage et d'Assurances
EURL au capital de 1 000 000 F - RCS Paris B 399735794

ODDO ASSET MANAGEMENT

Société de gestion de portefeuille constituée sous la forme d'une Société par Actions Simplifiée
au capital de 1 000 000 €, régie par les dispositions de l'article 15 de la loi n°96-597 du 2 juillet 1996
R.C.S. Paris B 340 902 857
12, BOULEVARD DE LA MADELEINE - 750009 PARIS
TÉL. : 01 44 51 83 06 - FAX : 01 44 51 84 25
SITE WEB : www.oddo.fr