

20 ans déjà !



CAPITIS

conseil

CONSEIL

pour les temps de la vie...

Comment enregistrer une performance moyenne de 14%* par an depuis 18 ans sur les marchés européens et améliorer sa retraite ?



ODDO & CIE

* Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Animé par Bertrand SANCE

Capitis Conseil fête ses 20 ans

Le 11 Janvier 2011

Oddo & Cie, la sécurité d'un groupe pérenne



- Créé en 1850, Oddo & Cie est un groupe financier français, familial et indépendant.
- Fort de 765 collaborateurs, le Groupe se singularise par la structure de son actionnariat, puisque son capital est détenu à 42% par la famille ODDO, à 30% par les collaborateurs et à 20% par Allianz.

Solidité financière : 20 milliards EUR d'encours
308 millions EUR de fonds propres
276 millions EUR de produit net bancaire

Ratios de solvabilité : Aux normes Bâle II
Ratios de liquidité : 3 fois supérieurs aux exigences minimales

2 métiers : Gestion de capitaux et Banque d'investissement

Implantations : Paris, Lyon, Strasbourg, Madrid, New-York, Dubaï, Tunis



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Une vedette incontestée : le fonds Oddo Avenir



Oddo Avenir

⑩ ★★★★★

Morningstar®

Fonds créé le 14 septembre 1992



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...



ÉDITION
EDUIT

LIMITÉE

Une équipe stable et unie, des décisions collégiales, des valeurs partagées

- Une équipe totalement dédiée, investie d'une mission, à la tête des fonds depuis juillet 2003

	Fonction	Expérience dans l'investissement
Grégory Deschamps	Analyste-gérant	17 ans
Sébastien Maillard	Analyste-gérant	7 ans
Pascal Riégis	Analyste-gérant	23 ans
Maryse Sauvageot	Assistante de gestion	20 ans



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...

Oddo Avenir : génération de performance depuis sa création



■ Une création de valeur sur la durée

Oddo Avenir depuis sa création (14/09/92)



Oddo Avenir
+ 1007.8%
+14.1%/an
depuis lancement

Indicateur de référence :
90% CAC Mid 100 + 10%
Eonia + 273.8%

CAC Mid 100 (ex-MIDCAC
jusqu'au 31/12/04)
(à titre d'information)
+ 259.8%

CAC 40 (à titre
d'information)
(dividendes nets
réinvestis)
+190.6%

Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps

Source : Oddo AM. Chiffres arrêtés au 30/11/2010



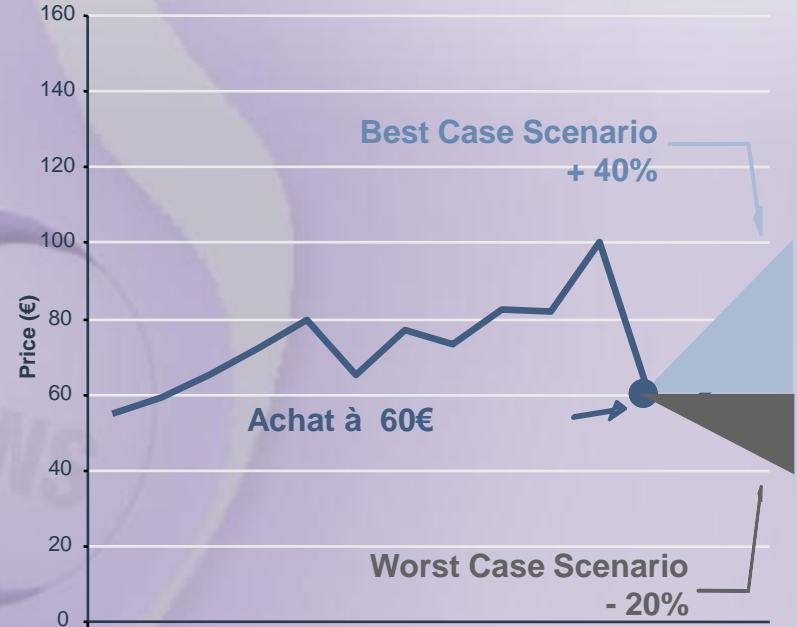
CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Oddo Avenir – Optimisation du rapport Rentabilité / Risque



- ❑ Une optimisation du couple rendement / risque selon les conditions de marché
- ❑ Une discipline stricte à l'achat comme à la vente
- ❑ Valorisation par actualisation des flux : scénario « meilleur des mondes » vs. scénario « pire des mondes »



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...



ÉDITION
EDITEUR

LIMITÉE



ODDO & CIE

Comment acheter ce fonds ?

- Dans les compte-titres ODDO et PEA bancaire ODDO (transfert de compte possible),
- Dans un contrat de capitalisation option « PEA » (transfert de compte possible),
- Dans les contrats d'assurance-vie « traditionnels » de la gamme FIPAVIE (2,3, PREMIUM...) ou sur les contrats multigestionnaires,
- **Dans les nouveaux contrats « Retraite Garantie », en option gestion libre.**



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...



ÉDITION
EDU

LIMITÉE

Fipavie PEA : des avantages fiscaux supérieurs à ceux d'un PEA bancaire

Imposition des produits lors des rachats

- Idem PEA bancaire quant à l'exonération de l'IR des intérêts
- Bénéficie du cadre fiscal et réglementaire du contrat de capitalisation en cas de sortie de l'enveloppe PEA

Rente viagère défiscalisée

- Au-delà de la 8e année : possibilité d'opter pour une sortie en **rente viagère exonérée d'IR**
- Rente assujettie aux prélèvements sociaux sur une fraction de son montant déterminée forfaitairement (fonction de l'âge du crédientier au jour de l'entrée en jouissance de la rente.

Imposition à l'ISF

La valeur qui doit être déclarée au titre de l'ISF est la valeur nominale du contrat de capitalisation - prime(s) versée(s) nette(s) des rachats antérieurs - ou la valeur de transfert le cas échéant



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

Fipavie Retraite Garantie : Mieux qu'une rente viagère !!

- Profitez de votre retraite avec des revenus garantis à vie à :

4.5 %

Pour une adhésion simple avec perception des revenus à partir de 65 ans, le revenu annuel est égal à 4.5 % du versement net de frais d'adhésion, hors fiscalité et avant prélèvements sociaux.

Offre applicable du 1^{er} juillet au 31 mars 2011.



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

conseil

Fipavie Retraite Garantie

■ Distribué par la banque ODDO et CIE



■ Assuré par LA MONDIALE PARTENAIRE



Chiffres clés 2009 :

6 768 collaborateurs

8 millions d'assurés (10e assureur de personnes en France)

1 entreprise sur 4 adhérente en France

n° 2 en retraite complémentaire

n° 2 en retraite supplémentaire collective et en retraite individuelle Madelin

n° 3 en assurance santé collective et en assurance collective

n° 3 en perte d'autonomie individuelle

n° 4 en assurance prévoyance collective

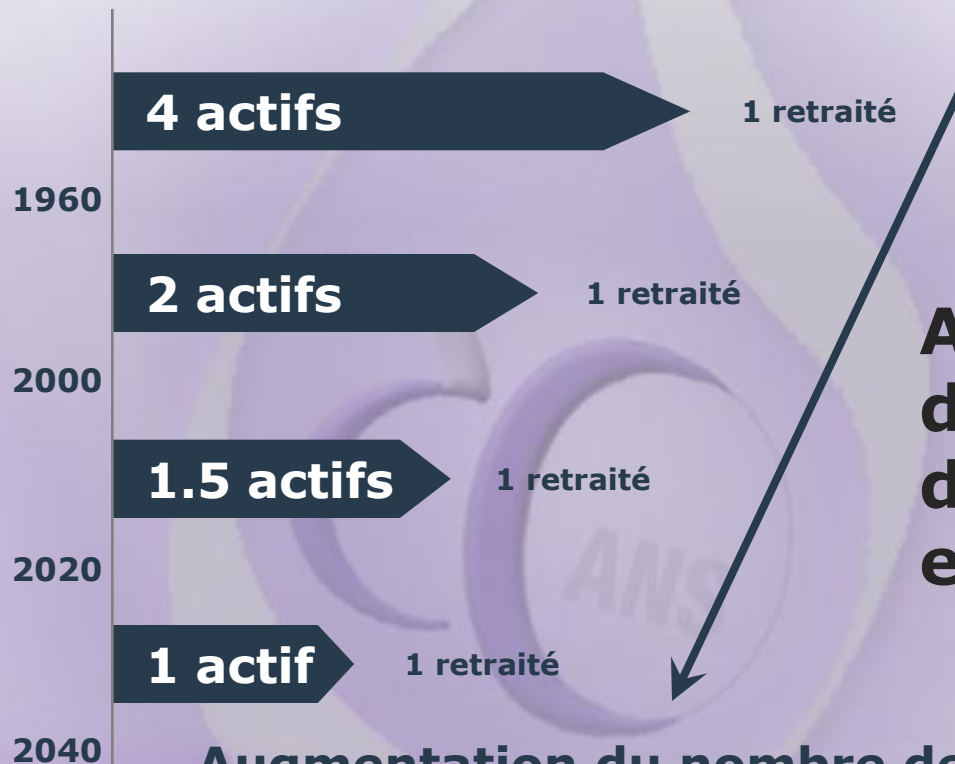


CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Le système français de retraite : constats

Évolution du rapport actifs/retraité entre 1960 et 2040



**Augmentation
de l'espérance
de vie: 88 ans
en 2040 !**

**Augmentation du nombre de centenaires :
15 000 en 2008 30 000 en 2030 !!!**



CAPITIS

conseil

pour les temps de la vie...

Fipavie Retraite Garantie : la solution retraite en 4 points clés:

- Un revenu garanti à vie
- Performance et sécurité
- Une épargne disponible
- Un cadre connu et reconnu

▶ Fenêtre applicable du 1^{er} juillet 2010 au 31 mars 2011

Taux Garanti	Adhésion simple
Age de perception des revenus	
65 ans	4.50%
60 ans	4.00%

▶ Taux attractif et durée limitée de l'offre



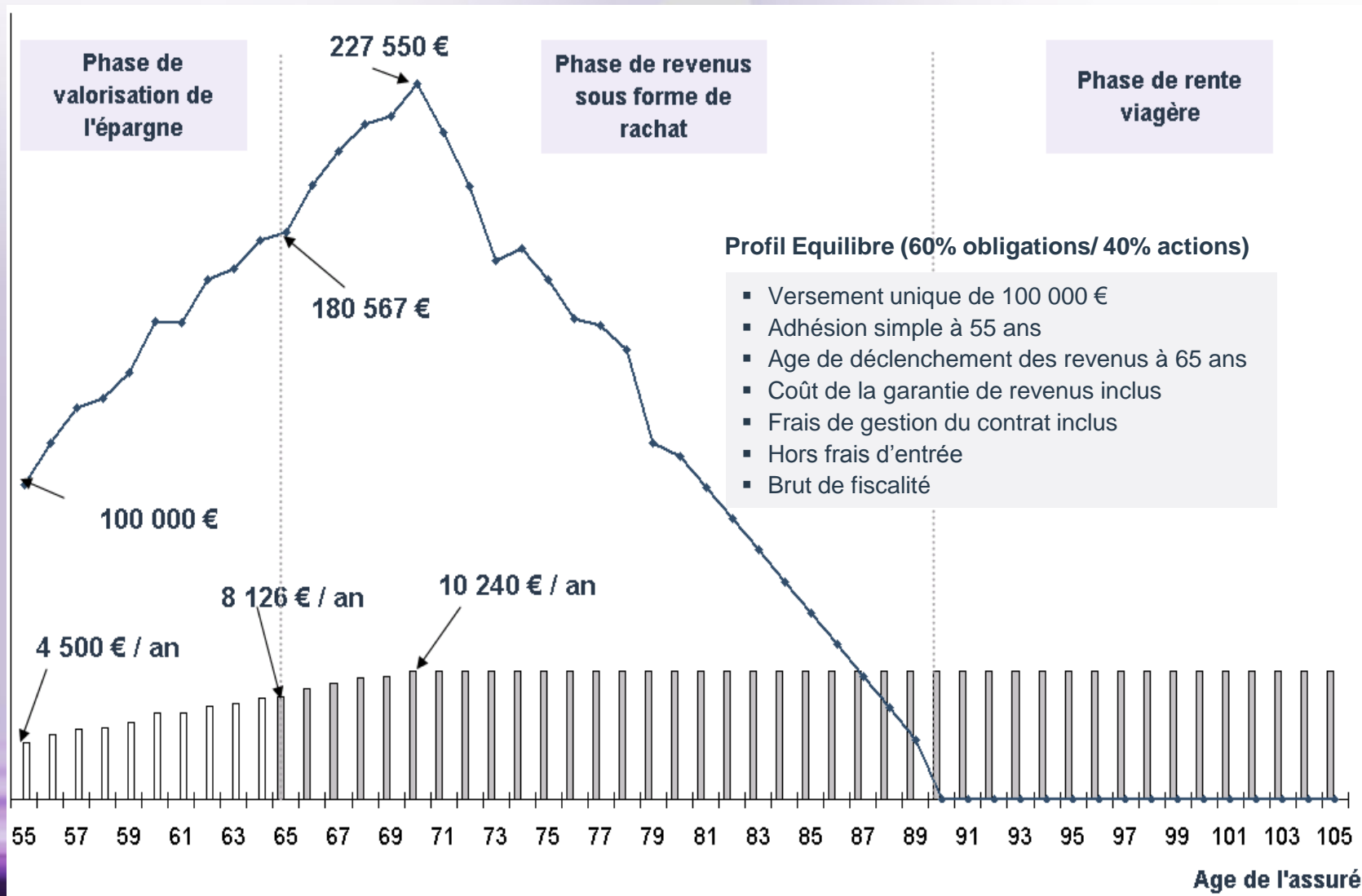
CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

0000000000

Un revenu garanti à vie : illustration

Taux de revenus garantis de 4,5% net de frais de gestion

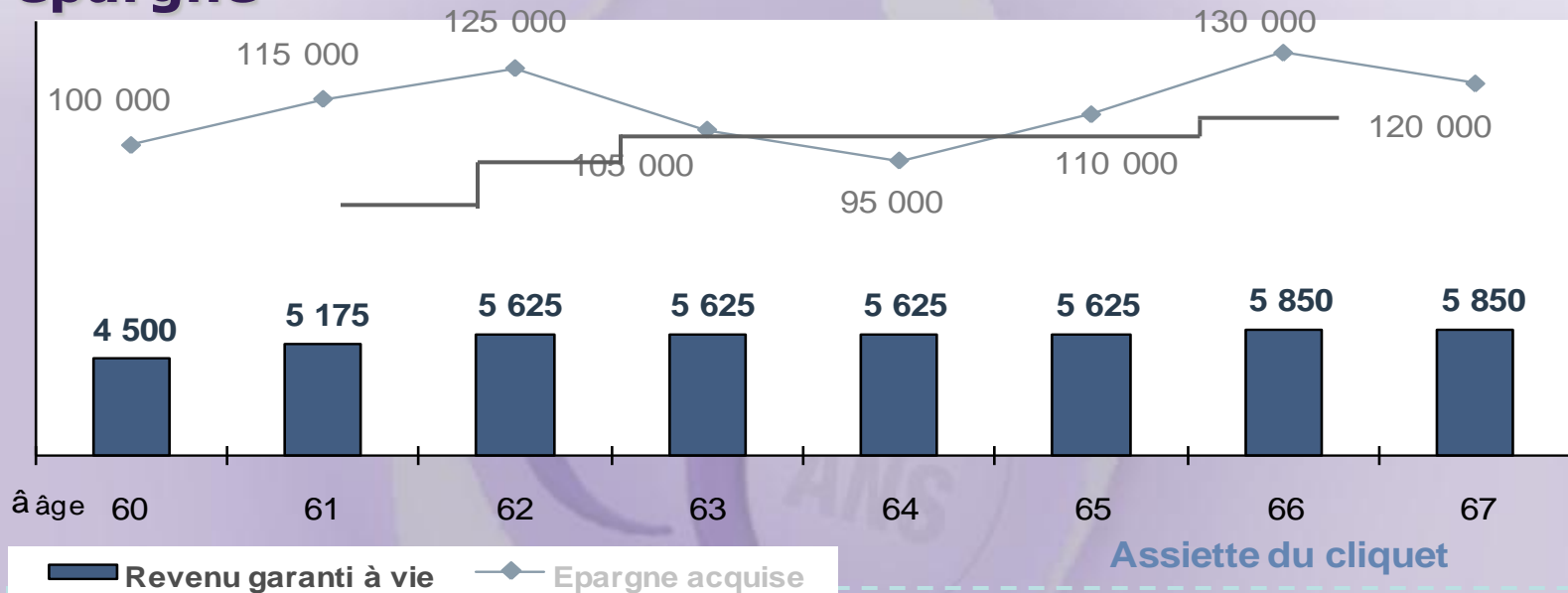


CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Performance et Sécurité : illustration

- L'assiette de calcul est égale au plus haut niveau de l'épargne (annuel)
- Les hausses de revenus sont définitivement acquises
- Le revenu garanti est protégé en cas de baisse de l'épargne



Entre 63 et 65 ans, l'épargne baisse mais le revenu garanti est calculé sur la base du plus haut, soit 125 000 €

Taux de 4,5% : Revenu garanti maintenu à 5 625 €



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Synthèse Fipavie Retraite Garantie :

Une **nouvelle génération** de contrats d'assurance-vie, afin de répondre à l'essentiel des nouveaux besoins en matière d'épargne et de retraite

	Fonds euros	Unité de Compte	Rente	PERP	Fipavie Retraite Garantie
Revenu garanti à vie	NON	NON	OUI	OUI	OUI
Performance	NON	OUI	NON	NS	OUI
Sécurité	OUI	NON	OUI	NS	OUI
Disponibilité	OUI	OUI	NON	NON	OUI
Transmission du capital	OUI	OUI	NON	NON	OUI
Garantie du capital	OUI	NON	NON	NS	NON

A noter : FIPAVIE RETRAITE GARANTIE apporte une garantie de revenu à vie et non de capital : cette nouvelle génération de contrat d'AV vient s'inscrire en pleine complémentarité de l'actif général offrant lui une garantie en capital (! Actif en Euros accessible dans FIPAVIE R.G.)



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Modalités de souscription

Adhésion entre 45 et 75 ans :

- ⇒ mais **accessible en gestion libre** dans le même contrat avant 45 ans
- Montant minimum : 30 000€ (5 000€ versements libres)
- Retraits possibles à tout moment, comme dans le cadre de l'assurance vie classique .



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

A noter : FIPAVIE RETRAITE GARANTIE apporte une garantie de revenu à vie et non de capital : cette nouvelle génération de contrat d'AV vient s'inscrire en pleine complémentarité de l'actif général offrant lui une garantie en capital (! Actif en Euros accessible dans FIPAVIE R.G.)

Modalité de souscription

- Frais d'entrée : 4.5% maximum
- Frais de gestion : 0.96% par an
- Frais de la garantie : de 0.75% à 1.90%, selon profil de gestion retenu

Ces nouveaux « frais de la garantie » sont la contrepartie du taux garanti à vie

A noter : FIPAVIE RETRAITE GARANTIE apporte une garantie de revenu à vie et non de capital : cette nouvelle génération de contrat d'AV vient s'inscrire en pleine complémentarité de l'actif général offrant lui une garantie en capital (! Actif en Euros accessible dans FIPAVIE R.G.)



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

Spécial « Capitis EDITION LIMITÉE » jusqu'au 31/03/2011

Frais d'entrée :

- de 30 000 à 50 001 € : 2%
- de 50 001 à 100 000 € : 1.5%
- > à 100 001 € : 1%

➤ Une réunion spéciale le



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

ÉDITION
LIMITÉE

CADEAU

CAPITIS

LIMITÉE

FIN

MERCI

Pensez à nous donner votre avis

Présentation disponible sur: www.capitis20ans.com



CAPITIS
conseil

pour les temps de la vie...

ÉDITION
EDITION

CADEAU

CAPITIS

LIMITÉE
LIMITÉE