

Dossier spécial séminaire

séminaires



N°49 Novembre - Décembre 2013 - 3,50 €

MASSIF CENTRAL Entreprendre

10
ans



Les biotechnologies



Parapluies
Piganiol,
qualité
et création



La Ruche-
Trianon,
un rêve
d'enfant...

ENTR 03.50 Eur



L'assurance-vie au cœur des solutions patrimoniales

Dans un contexte économique et financier difficile, les Français sont nombreux à s'interroger sur la manière de piloter au mieux leur épargne et en particulier l'assurance-vie. Lorsque l'on souhaite souscrire un contrat d'assurance-vie, il faut tout d'abord se poser quelques questions quant aux objectifs de ce placement. S'agit-il de se constituer une épargne à moyen terme et de la faire fructifier ? D'épargner en prévision de la retraite ? De protéger sa famille contre les aléas de la vie ? De transmettre un capital à ses proches ?

Dès lors, la réalisation d'un diagnostic patrimonial est un élément clé pour sélectionner un contrat correspondant à ses objectifs afin que les solutions proposées soient en adéquation avec sa situation patrimoniale. Ce bilan patrimonial va permettre de répertorier l'ensemble des informations relatives à sa situation personnelle, à son patrimoine tant privé que professionnel. Cet outil permettra de proposer une stratégie patrimoniale « sur mesure » dans laquelle va s'intégrer la souscription du contrat d'assurance-vie.

Le contrat d'assurance-vie multi-supports est devenu aujourd'hui une solution de placement connue, largement démocratisée, voire même banalisée. Et pourtant, l'innovation produit se poursuit.

En attendant d'en savoir plus sur les nouveaux contrats Euro-croissance et les nouvelles règles susceptibles de modifier le régime fiscal de l'assurance-vie, nous vous présentons ci-dessous deux contrats qui peuvent apporter une réponse à vos attentes, à vos objectifs et être de nouveaux relais de croissance pour votre patrimoine. Depuis quelques années, les rendements des fonds en euros se contractent en moyenne de 30 points de base chaque année et cette tendance est amenée à se poursuivre. Il est donc nécessaire d'innover et de se repositionner sur des solutions d'épargne différentes.

Les **variable-annuités**, l'**Eurodiversifié** et **fonds euro-actif** sont des réponses et des opportunités en termes de rentabilité, de souplesse, de garanties et de durée de détention qui viennent compléter l'offre existante.

Eric BORIAS Associé

Laurent CORNET Associé



Une nouvelle génération de contrat d'assurance-vie : le variable-annuités

Depuis 2008, année de lancement de la première offre en France, le variable-annuités fait progressivement son entrée dans le domaine de la gestion de patrimoine.

Outre-Atlantique, ces contrats existent depuis plusieurs années, le produit a fait ses preuves et il connaît aujourd'hui un véritable succès commercial. Ce produit est véritablement né de la prise de conscience par les Américains de la nécessité de gérer une partie de leur retraite par leurs propres moyens compte tenu du régime par capitalisation et de leur sensibilisation aux marchés financiers.

Dans le cadre de ce placement, l'épargne est, pendant la période dite d'accumulation, revalorisée à un taux

annuel minimum avec un taux de conversion en **revenu viager** selon l'âge.

Grâce à un **effet de cliquet**, les revenus garantis à la souscription sont revalorisés en cas de hausse des marchés. Via cet effet cliquet, l'assuré est **protégé** d'une éventuelle baisse des marchés, le montant du revenu cliquet étant ensuite définitivement acquis. Dans un contexte marqué par des marchés volatils, ce produit nouvelle génération répond parfaitement à la demande de sécurité de revenus recherchée par des assurés présentant un profil prudent mais souhaitant tout fois bénéficier des hausses potentielles des marchés financiers.

Les variable-annuités se présentent donc comme une **véritable alternative** aux produits de retraite dits classiques qui, certes, assurent un complément de revenu mais ne comportent aucune garantie du montant versé, et c'est là une différence essentielle. Les variable-annuités s'inscrivent donc logiquement dans une stratégie de diversification de son patrimoine.

L'alternative à la baisse de rendement des fonds euros : l'Eurodiversifié

Les épargnants qui souhaitent investir dans le cadre fiscal avantageux et sécurisé de l'assurance vie avec une espérance de gain supérieure à celle d'un fonds en euros traditionnel peuvent ainsi se tourner vers l'**Eurodiversifié**.

Ce support d'investissement présente, en effet, la particularité de combiner une partie prudente investie, comme dans le cadre d'un fonds en euros classique qui sécurise le capital investi et une partie davantage dynamique qui va

donner la surperformance sur la durée de l'investissement. Les contrats Eurodiversifiés permettent ainsi de profiter de la **performance** d'actifs plus risqués tout en offrant une **protection** à un horizon défini. La garantie en capital est **donnée au terme** et c'est là une différence notable avec le fonds en euros traditionnel où prévaut la garantie avec l'effet de cliquet annuel. L'assuré disposera d'une marge de manœuvre supplémentaire pour chercher de la perfor-

mance à travers une « provision technique de diversification », investie en actifs risqués. La contrepartie sera bien entendu une indisponibilité des capitaux. En cas de remontée des taux, une hypothèse forte dans les années à venir, le fonds Eurodiversifié sera une des solutions qui permettra de préserver la sécurité de l'épargne et d'augmenter sa valorisation à moyen ou long terme.

Une autre solution souple et sécurisée : les fonds euro-actifs

Ces fonds sont une nouvelle génération d'actifs en euros offrant une alternative à l'érosion du rendement des fonds généraux classiques, tout en conservant les caractéristiques essentielles : garantie en capital et effet cliquet.

Ces fonds sont gérés selon la méthode d'assurance de

portefeuilles qui consiste à réallouer dynamiquement les investissements entre actifs diversifiés risqués et actifs non risqués, afin d'assurer la protection du capital investi chaque année. Ainsi, en cas d'évolution défavorable des marchés actions, l'allocation stratégique OPCVM diversifiés sera pro-

gressivement ou totalement désinvestie au cours de l'année (méthode dite du « cousin »), puis reformée dans son intégralité l'exercice suivant.

En conclusion

Variable annuités, **eurodiversifié** et **fonds euro-actif** viennent donc compléter la gamme des contrats d'assurance-vie (contrats multi-supports, contrats à Participation aux bénéfices différés, contrats luxembourgeois...).

Ces produits certes plus complexes au niveau de leur conception s'intègrent dans l'évolution de l'assurance-

vie et apportent une réelle **valeur ajoutée** au client en lui permettant de s'adapter aux évolutions et devraient peu à peu prendre le pas sur les fonds en euros traditionnels.

Face à la baisse inéluctable des rendements sur les fonds euros et une future remontée des taux, le maître mot reste la diversification des placements. En tout état de cause,

une allocation d'actifs ne peut se construire qu'en fonction d'une situation patrimoniale parfaitement définie avec une prise en compte des objectifs et de l'environnement patrimonial ce qui va permettre de définir les horizons de placement et les solutions à mettre en place.

Agréments de notre société

- Enregistrée sous le n° 0007067 auprès de la Chambre Nationale des Conseillers en Investissements Financiers (CNCIF), agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
- Enregistrée auprès de l'ORIAS sous le n° 07024252 en qualité de société de courtage d'assurances.
- Enregistrée sous le n° 07108020M1 auprès de la Banque de France pour l'activité de démarchage bancaire et financier.
- Carte professionnelle 11198 délivrée par la Préfecture de Paris pour l'activité de transaction sur Immobilies et fonds de commerce.



28 rue Jean Claret
63000 Clermont-Fd

Tél. : 04 69 98 10 10

e-mail : contact@axynefinance.fr

www.axynefinance.fr

réactivité
expertise
synergie
indépendance
performance
indépendance

réactivité
expertise
synergie
indépendance
performance

réactivité
expertise
synergie
indépendance
performance