

# Capital Ressources

Les plus-values  
potentielles des  
marchés financiers



Un complément  
de ressources garanti  
chaque année  
pendant 15 ans

**Une nouvelle génération d'assurance vie  
en exclusivité chez AXA !**

SOUSCRIT PAR  
**ANPÈRE**  
Association  
Nationale pour la  
Prévoyance  
Épargne et la Retraite

**AXA**  
PROTECTION  
FINANCIÈRE



### **Vous avez sans doute de nombreux projets en tête ? Et besoin de ressources complémentaires pour les réaliser ?**

*AXA innove en créant Capital Ressources, l'assurance vie nouvelle génération qui répond à vos besoins de compléments de ressources, quels que soient vos projets :*

- **Vous êtes chef d'entreprise et vous êtes sur le point de céder votre activité.** Avec Capital Ressources, vous pouvez investir l'épargne issue de la vente de votre entreprise et bénéficiez ainsi de compléments de ressources garantis quoiqu'il arrive.
- **Vous avez besoin de faire face à des dépenses récurrentes.** Si vous disposez d'une épargne, avec Capital Ressources, vous êtes certain de pouvoir faire face à ces échéances (remboursement d'emprunt immobilier, échéance fiscale, paiement de pension alimentaire...).
- **Vous avez cessé de travailler** et avez besoin de ressources en attendant votre pension une fois à la retraite. Capital Ressources est le produit adapté pour vous aider à compléter vos ressources en attendant le versement de votre retraite.
- Vous êtes **retraité** et vous souhaitez profiter pleinement de cette nouvelle vie. Capital Ressources vous aide à maintenir votre niveau de vie.
- Vous souhaitez envisager sereinement une éventuelle situation de dépendance, avec Capital Ressources, vous pouvez faire face à des dépenses ponctuelles (équipement de la maison par exemple).

### **Entre les mains d'experts**

Depuis 1997, AXA a développé avec succès aux Etats-Unis une nouvelle gamme de produits permettant d'investir son épargne sur les marchés financiers tout en bénéficiant de garanties protégeant l'épargne ou les revenus. En France, grâce à son expertise financière, AXA est le premier à vous proposer une telle innovation, vous permettant ainsi de percevoir un complément de ressources garanti sans vous priver des performances des marchés financiers.

## Une formule totalement inédite

### 1 Vous recevez un complément de ressources garanti, pendant 15 ans, quoiqu'il arrive...

Avec Capital Ressources vous avez la certitude de pouvoir percevoir chaque année un complément de ressources garanti de 6% puis 7% issu de l'épargne investie.

De quels revenus souhaitez-vous disposer ?

Epargne investie	Complément de ressources mis à disposition (hors fiscalité)			
	6% de l'épargne investie pendant les 5 premières années		7% de l'épargne investie pendant les 10 années suivantes	
	Annuel	Mensuel	Annuel	Mensuel
30 000 €	1 800 €	150 €	2 100 €	175 €
50 000 €	3 000 €	250 €	3 500 €	292 €
70 000 €	4 200 €	350 €	4 900 €	408 €
100 000 €	6 000 €	500 €	7 000 €	583 €
300 000 €	18 000 €	1 500 €	21 000 €	1 750 €
500 000 €	30 000 €	2 500 €	35 000 €	2 917 €
1 000 000 €	60 000 €	5 000 €	70 000 €	5 833 €
1 500 000 €	90 000 €	7 500 €	105 000 €	8 750 €

### 2 ... et votre épargne bénéficie du potentiel de performance des marchés financiers

Le montant de votre épargne est investi en partie sur les marchés financiers, afin de bénéficier de leur potentiel de performance.

Vous vous donnez ainsi la chance de bénéficier de ressources garanties et régulières, pendant 15 ans, tout en valorisant l'épargne (rachats déduits). Ce principe est une véritable innovation proposée par AXA et dont vous pouvez profiter dès maintenant.

### 3 En cas de transmission, la protection financière de vos héritiers est assurée

#### Garantie Plancher

En cas de décès de l'assuré pendant la durée initiale du contrat (15 ans ou 19 ans si différé), votre adhésion bénéficie de la garantie plancher qui assure aux bénéficiaires de recevoir au minimum 100 % de l'épargne investie (déduction faite des rachats).

#### Garantie Pertes Pécuniaires

Si, au décès de l'assuré, la garantie Pertes Pécuniaires était mise en oeuvre, le cumul des compléments de ressources restant à verser serait intégré dans l'actif successoral.

### 4 Au terme des 15 ans de garantie, votre contrat devient un contrat multisupport classique

Vous pouvez procéder à de nouveaux versements ou à de nouveaux rachats tout en conservant l'antériorité fiscale du contrat.

**A noter : Vous pouvez adhérer au contrat avec votre conjoint**

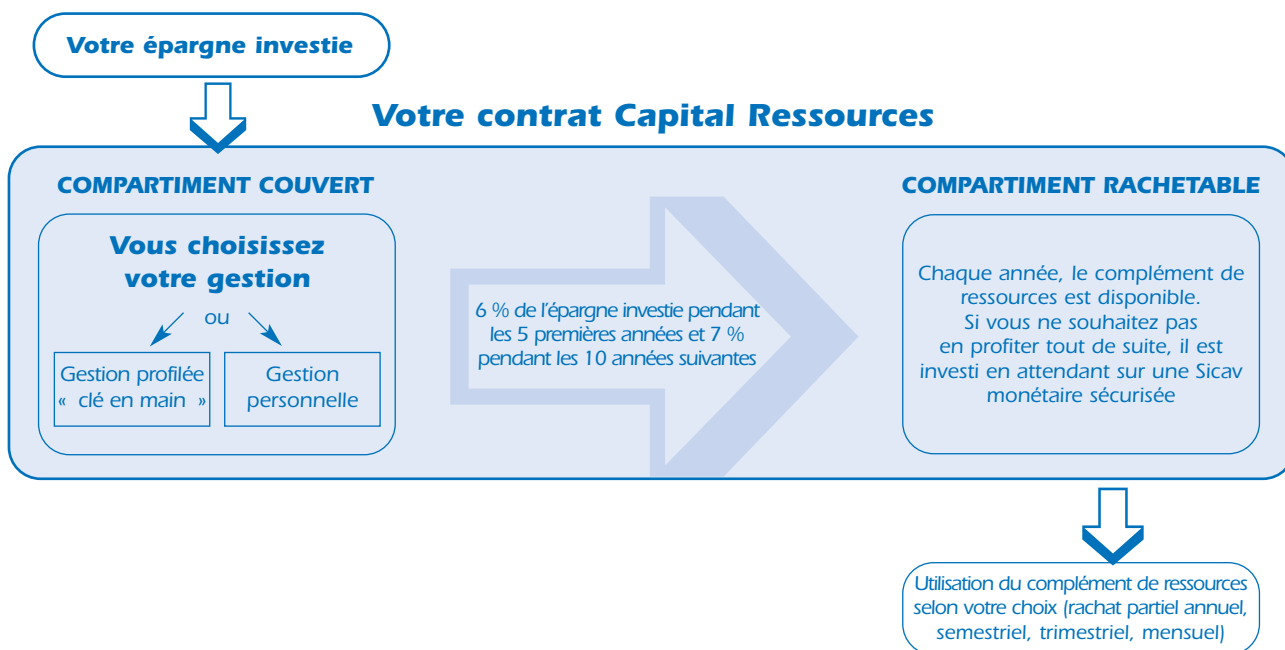
En cas de décès de l'un des conjoints, la co-adhésion offre aux couples mariés la possibilité de conserver (sous certaines conditions) le contrat Capital Ressources au nom du conjoint survivant.

## 2 principes actifs

### 1 Un complément de ressources garanti pendant 15 ans

Accessible à partir de 30 000 euros, Capital Ressources vous permet de disposer, dès la fin de la première année, de 6 % de votre épargne investie pendant les 5 premières années de votre contrat, puis 7 % de votre épargne investie pendant les 10 années suivantes, et ce quelle que soit la valorisation de votre épargne.

Pour une fiscalité plus favorable, vous avez la possibilité de différer de 4 ans votre complément de ressources.



#### Cas d'un marché favorable

Dans le cas d'un marché favorable, vous disposez pendant les 15 ans de garantie de votre complément de ressources (6 % de votre épargne investie les 5 premières années et 7 % les 10 années suivantes). Au terme de la garantie, vous disposez, sur votre contrat, d'une épargne (rachats déduits) qui aura bénéficié de la progression des marchés financiers.

#### Cas d'un marché défavorable

Dans le cas d'un marché défavorable, au cas où l'épargne restante sur le contrat serait insuffisante, le complément de ressources sera versé par la Garantie Pertes Pécuniaires. Celle-ci sera déclenchée automatiquement et se substituera à l'épargne manquante jusqu'à la fin de la période des 15 ans.

## dans un même contrat

### 2 L'espérance de gains d'un placement diversifié

Avec Capital Ressources, votre épargne bénéficie de toute l'expertise d'AXA dans le domaine de la gestion d'actifs. En effet, tout au long de la vie de votre contrat, l'épargne restante bénéficie des plus-values potentielles des marchés financiers.

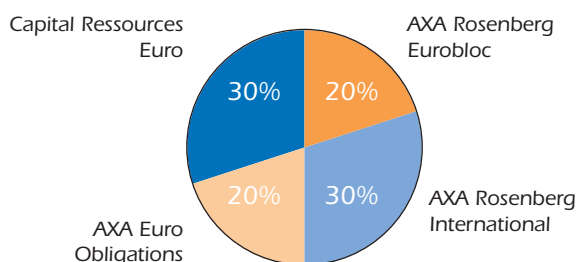
#### 2 types de gestion sont possibles à l'adhésion :

Le choix du type de gestion est définitif à l'adhésion. Suivant votre profil de risque et vos objectifs de performance, vous optez pour la gestion « clé en main » ou pour la gestion personnelle.

##### La gestion profilée « clé en main »

Vous ne souhaitez pas définir vous-même la répartition de votre investissement ? Avec la gestion « clé en main », vos supports d'investissement et leur répartition sont définis pour vous par les experts en gestion d'actifs d'AXA.

##### Répartition de la gestion « clé en main »



##### VOTRE PLUS Gestion « clé en main »

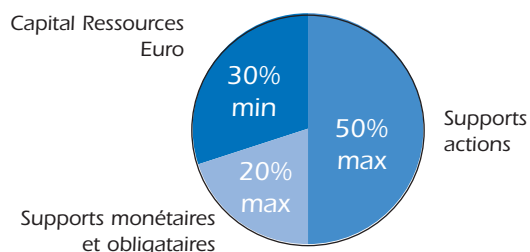
###### Le réajustement annuel gratuit !

Votre épargne est automatiquement et gratuitement réajustée chaque année, afin de maintenir dans le temps une répartition de votre épargne en accord avec celle définie à l'origine.

##### La gestion personnelle avec un large choix de supports financiers

Vous choisissez librement vos supports parmi la liste proposée, tout en respectant les proportions suivantes : 50 % maximum en supports actions, 20 % maximum en supports obligataires ou monétaires, 30 % minimum sur le support Capital Ressources Euro (support à taux de revalorisation minimum défini annuellement). Les 14 supports de la gamme couvrent l'ensemble de l'économie mondiale (liste des supports page 7).

##### Répartition des supports en gestion personnelle



##### VOTRE PLUS Gestion personnelle

###### La souplesse

A tout moment, vous pouvez réorienter votre épargne, dans le respect des proportions ci-dessus.



## Le cadre fiscal favorable de l'assurance vie

### Capital Ressources vous permet de profiter immédiatement des avantages de l'assurance vie

#### Les avantages du bouclier fiscal

Institué par la Loi de Finances pour 2006, le bouclier fiscal s'applique, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2008 dans de nouvelles conditions fixées par la Loi TEPA : en pratique, les impôts payés et revenus sont désormais connectés, si bien que la somme des impôts (impôt sur le revenu payé en années N et N + 1, prélèvements sociaux payés en année N et N + 1, taxe d'habitation et taxe foncière de votre résidence principale de l'année N + 1 et ISF de l'année N + 1) afférente aux revenus perçus en année N ne doit pas dépasser **50 %** de ces derniers.

Capital Ressources peut constituer un complément de ressources à privilégier, dans la mesure où seule la quote-part des plus-values comprise dans vos rachats constitue un revenu au sens du bouclier fiscal.

Si vous êtes assujetti à l'ISF, vous devez déclarer chaque année la valeur de rachat de votre adhésion au 1<sup>er</sup> janvier.

### Un moyen supplémentaire d'optimiser votre fiscalité

La durée de votre garantie est de 15 ans. Vous avez la possibilité de recevoir vos compléments de ressources dès la fin de la première année de votre contrat ou de différer le premier de 4 ans pour vous permettre de bénéficier d'une fiscalité des rachats plus favorable à partir de cette date.

### Le rachat partiel de votre épargne

Seule la partie des plus-values incluse dans les rachats effectués (tous contrats confondus) est soumise à l'impôt sur le revenu ou, sur option et selon la durée de l'adhésion, à un prélèvement libératoire de :

- 35 %\* sur les intérêts d'un rachat effectué avant 4 ans
- 15 %\* sur les intérêts d'un rachat effectué entre 4 et 8 ans
- 7,5 %\* au delà de 8 ans : vos intérêts sont exonérés d'impôts à hauteur de 4 600 € par an pour un célibataire (9 200 € par couple)

### Un capital disponible et transmissible

En cas de décès, le capital sera transmis au(x) bénéficiaire(s) que vous avez désigné(s) :

- Pour le conjoint survivant, le partenaire pacsé et sous certaines conditions les frères et sœurs : **en exonération de tout droit.**
- Pour les autres bénéficiaires :
  - si les versements sont effectués avant les 70 ans de l'assuré : abattement de 152 500 € par bénéficiaire, tous contrats confondus. Taxation de 20 % au-delà ;
  - si les versements sont effectués à partir des 70 ans de l'assuré : ces versements sont soumis aux droits de succession après abattement de 30 500 € (tous contrats confondus). Les plus-values sont exonérées.

Dans tous les cas, le capital transmis au(x) bénéficiaire(s) n'est pas soumis aux prélèvements sociaux.

\* Hors prélèvements sociaux, fiscalité en vigueur au 01/01/2008

#### VOTRE PLUS

##### La transmission

- En cas de décès pendant la durée initiale du contrat (15 ans ou 19 ans si différé), la garantie plancher incluse assure aux bénéficiaires de retrouver au minimum 100 % de l'épargne nette investie (déduction faite des rachats).
- Lorsque la garantie Pertes Pécuniaires joue, celle-ci assure le versement, aux héritiers, du cumul des sommes que l'assuré aurait perçu de son vivant. Ces sommes sont soumises à la fiscalité des successions.

# La gamme des supports de Capital Ressources

## ■ Support en euros

### Capital Ressources Euro

L'épargne investie sur Capital Ressources Euro bénéficie d'un taux minimum de revalorisation défini annuellement.

## ■ Supports en produit de taux

### Monétaires

#### AXA Trésor Court terme (code ISIN FR0000447823)

Ce FCP est investi sur les marchés monétaires et titres garantis par l'Etat Français et vous permet de rémunérer votre épargne sans risque pour le capital. Classement S&P\*\*\*.

### Obligations

#### AXA Euro Obligations (code ISIN FR0000289118)

Cette SICAV permet de dynamiser un placement obligataire à moyen et long terme en investissant dans une large proportion sur des titres d'émetteurs privés de la zone Euro.

Classement S&P\*\*\*\*. Label Performance Régularité Excellence 2006 Mieux Vivre Votre Argent.

#### AXA International Obligations (code ISIN FR0000289027)

Cette SICAV est investie sur les marchés obligataires d'émetteurs de qualité, libellés dans les principales devises mondiales. Elle privilégie les obligations étatiques des principaux pays de l'OCDE. Classement S&P\*.

## ■ Supports en actions

### Actions Europe

#### AXA France Actions (code ISIN FR0000170284)

Cette SICAV est investie dans les actions des grandes capitalisations françaises et vous permet de profiter des perspectives de croissance des sociétés françaises. Classement S&P\*\*\*. Trophée d'Or 2005 de la meilleure gamme actions sur 3 ans - Le Revenu. Corbeille d'Or 2005 Mieux Vivre Votre Argent (catégorie société d'assurance).

#### AXA France Opportunités (code ISIN FR0000447864)

Ce FCP a un large univers d'investissement (micro, petites, moyennes et grandes capitalisations françaises). Il vise à saisir les opportunités du marché et à s'adapter à ses différentes phases avec une grande réactivité. Classement S&P\*\*\*\*. Victoire des sicav 2006 (meilleur fonds sur 1 an). Label Performance 2006 de Mieux Vivre Votre Argent.

#### AXA Indice Large Euro (code ISIN FR0010318907)

Ce FCP investit dans des actions de grandes capitalisations de la zone Euro et a pour objectif de répliquer la performance de l'indice Dow Jones Euro Stoxx, représentatif des plus grandes capitalisations de la zone européenne (soit un univers de 300 valeurs).

#### AXA Rosenberg Eurobloc (code ISIN FR0010074666)

Ce FCP investit dans des actions d'entreprises de la zone Euro, selon le même modèle qu'AXA

Rosenberg International. Corbeille d'Or 2005 Mieux Vivre Votre Argent (catégorie société d'assurance). Classement S&P\*\*\*\*.

#### DWS Invest European Equities NC

(code ISIN LU0145635123)

SICAV investie dans des sociétés européennes cotées en Bourse. Le gérant s'attache à sélectionner des valeurs de haute qualité et à fort potentiel de croissance, sans contraintes géographiques ou sectorielles. Classement S&P\*\*\*\*.

### Actions Internationales

#### AXA Rosenberg International (code ISIN FR0010074682)

Ce FCP investit dans des actions internationales en se basant sur un modèle de gestion actions globale systématique, qui analyse 19 000 entreprises selon 200 critères. Corbeille d'Or 2005 Mieux Vivre Votre Argent (catégorie société d'assurance).

#### AllianceBernstein Global Equity Blend Portfolio Euro

(code ISIN LU0247868895)

OPCVM investi dans les actions considérées par les analystes d'AllianceBernstein comme les meilleures opportunités de performance dans le monde. L'équilibre entre les critères Croissance et Valeur ainsi que la protection contre les fluctuations de devises permettent une bonne maîtrise du risque.

#### AXA Multistars (code ISIN FR0010188334)

Ce FCP combine les différents styles de gestion financière présents dans les sociétés du groupe AXA : AllianceBernstein, AXA Rosenberg et AXA Investment Managers. Ce fonds ajoute à la diversification géographique et sectorielle, la diversification des styles de gestion propres à chaque société de gestion d'actifs du groupe AXA.

#### AXA Asie Actions (code ISIN FR0000447856)

Ce FCP bénéficie d'une gestion active et fondamentale qui privilégie les marchés asiatiques les plus porteurs et leurs secteurs à fort potentiel de croissance. Classement S&P\*\*\*.

#### AXA Amérique Actions (code ISIN FR0000447815)

Ce FCP, dont les actifs sont gérés par AXA Rosenberg, vous permet de profiter des perspectives de croissance des grandes entreprises américaines. Classement S&P\*\*\*\*.

## ■ Support d'attente recevant le complément de ressources annuel, sur lequel seront réalisés les rachats partiels

#### AXA Court Terme (code ISIN FR0000288946)

Cette SICAV est investie sur les marchés monétaires et permet de rémunérer votre épargne sans prendre de risque sur le capital. Classement S&P\*\*\*\*.

Les prospectus AMF des supports en UC sont disponibles sur simple demande auprès de votre interlocuteur AXA ou sur le site [www.axa-im.fr](http://www.axa-im.fr), [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com), [www.dws-france.com](http://www.dws-france.com) et [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

Les supports actions peuvent présenter un risque de perte en capital. Classement S&P : classement Standard & Poor's

Vous souhaitez vivre pleinement votre vie, faire des projets et préparer l'avenir en toute confiance. Notre métier est de vous proposer les solutions qui vous protègent, vous, votre famille, vos biens, votre patrimoine.

**Chez AXA, c'est cela que nous appelons la « Protection Financière »**

**ASSURANCE AUTO, MOTO & HABITATION**

**SANTÉ & PRÉVOYANCE**

**ÉPARGNE, RETRAITE & PLACEMENTS**

**BANQUE & CREDITS**

**ASSURANCE LOISIRS & SERVICES**

**PROTECTION JURIDIQUE**

### **ANPERE et Vous.**

En adhérant à Capital Ressources, vous rejoignez les 550 000 adhérents de l'association nationale pour la prévoyance, l'épargne et la retraite (ANPERE).

Souscripteur du contrat, ANPERE vous apporte bien plus qu'un gage de qualité et de sérieux. Elle vous fait également bénéficier d'une représentation collective auprès d'AXA, d'une information régulière sur les sujets ayant trait à l'épargne, à la retraite et à la prévoyance et de services pratiques dans votre vie quotidienne.

[www.axa.fr](http://www.axa.fr)

Votre interlocuteur AXA



**AXA France IARD** : Société anonyme au capital de 214 799 030 € - R.C.S. Paris B n° 722 057 460 - Siège social : 26, rue Drouot 75009 Paris • **AXA France Vie** : Société anonyme au capital de 487 725 073,50 € - R.C.S. Paris B n° 310 499 959 - Siège social : 26, rue Drouot 75009 Paris • **AXA Assurances Vie Mutuelle** : Société d'Assurance Mutuelle sur la vie et de capitalisation à cotisations fixes - Siren 353 457 245 - Siège social : 26, rue Drouot 75009 Paris • **AXA Assurances IARD Mutuelle** : Société d'Assurance Mutuelle à cotisations fixes contre l'incendie, les accidents et risques divers - Siren 775 699 309 - Siège social : 26, rue Drouot 75009 Paris • Entreprises régies par le Code des Assurances • **Anpere** : Association Loi 1901 - Siège : 88, rue Saint Lazare - 75009 Paris

vivre Confiant