



LA LETTRE D'INFORMATION

EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT

L'intelligence financière au service de votre Patrimoine ...



PARTENAIRE DU NICE LAWN TENNIS CLUB



Dans votre lettre...

*Préparer votre retraite tout en faisant des économies d'impôts... C'est possible !
Nous vous proposons un projet d'épargne-retraite sur mesure avec le **PERP** de
SKANDIA du Groupe **APICIL**.*

*Ce trimestre, nous avons choisi de mettre en avant un fonds de la société de
gestion **AMIRAL GESTION** : **SEXTANT GRAND LARGE**. Découvrez
l'interview du gérant.*

*Michèle Rioni-Vallotton
1^{er} trimestre 2016*

VOTRE CONFIANCE NOUS ENGAGE

Préparez votre retraite sereinement, et économisez des impôts !

Le déséquilibre actuel des régimes de retraite par répartition devrait continuer de s'accroître dans les années qui viennent : préparer sa retraite à titre individuel est aujourd'hui indispensable.

Pour répondre à cet objectif majeur, le contrat PERP est l'une des meilleures solutions qui s'offre à vous !

Avec une solution PERP, vous préparez votre retraite progressivement, tout en bénéficiant immédiatement d'avantages fiscaux !

Préparez votre retraite à votre rythme et selon votre profil d'investisseur...

- Vous choisissez le montant et la périodicité de vos versements.
- Nous sélectionnons ensemble les supports financiers les plus adaptés à votre profil et à vos objectifs.

...et réalisez dès à présent des économies d'impôts.....

- Les versements que vous effectuez sont **déductibles de vos revenus** dans les limites prévues par la législation.
- Plus votre taux marginal d'imposition est élevé, plus l'économie d'impôt est importante.

Versements	Votre taux marginal d'imposition					
	0%	5,50%	14%	30%	41%	45%
1 000 €	0 €	55 €	140 €	300 €	410 €	450 €
5 000 €	0 €	275 €	700 €	1 500 €	2 050 €	2 050 €
10 000 €	0 €	550 €	1 400 €	3 000 €	4 100 €	4 500 €

- Pendant toute la phase d'épargne, le PERP est exonéré d'ISF pour les versements effectués avant 70 ans. Il peut également être exonéré pendant la phase de rente (sous certaines conditions).

....pour envisager l'avenir sereinement !

- A votre départ en retraite, vous disposez de votre épargne sous forme de rente et/ou de capital (selon les conditions de l'assureur)
- De nombreuses options de rente existent sur les contrats que nous sélectionnons : avec ou sans réversion, annuités garanties, etc....

Le mot du Gérant...

Sextant Grand Large est un fonds flexible diversifié dont l'exposition aux actions peut évoluer en fonction des conditions de marché.

Sextant Grand Large a pour objectif d'exposer ses porteurs de parts aux marchés actions quand ils sont sur des niveaux de valorisations raisonnables et d'en sortir lorsque ces derniers sont sur des niveaux trop élevés.

On dit souvent qu'il faut « acheter aux sons des canons et vendre aux sons du clairon » mais cette stratégie est difficile à mettre en place. Pour des raisons notamment psychologiques, les investisseurs préfèrent acheter des actions après une forte hausse en pensant que cela va continuer et inversement, cherchent à les vendre après une baisse en pensant que cela peut encore baisser. Or un autre vieil adage boursier nous rappelle que « les arbres ne montent pas jusqu'au ciel et leurs racines ne descendent pas jusqu'en enfer ».

Partant de ce postulat, les équipes de gestion d'Amiral Gestion ont mis en place à partir de 2010 un processus rigoureux d'exposition aux marchés basé sur la valorisation des marchés financiers à long terme.

Ainsi, nous analysons un indicateur de cherté des marchés appelé « PER de Shiller » ou PER « ajusté du cycle ».

Robert Shiller, prix Nobel d'économie en 2013, identifie un indice de cherté des marchés que nous utilisons comme une boussole. Quand les marchés financiers seront sous évalués nous investirons beaucoup en actions, quand ils seront raisonnables nous y investirons à 50 % et quand ils seront élevés nous n'aurons que très peu d'actions.

Ce système, jumelé à la sélection de valeur d'Amiral Gestion, a permis à ce fonds noté 5 étoiles (Morningstar et Quantalys) de réaliser une performance depuis sa création de plus de 11% par an.

Quels sont les principaux risques ?

Sextant Grand Large est un fonds dont l'horizon de placement est à moyen/long terme. Son indicateur de risque est de 4 sur 7.

Nous identifions deux zones de sous-performances structurelles et mécaniques :

- Les fins de périodes haussières : lorsque les marchés actions seront chers, le fonds aura progressivement réduit son exposition aux actions et l'aura augmenté en obligations et en liquidité. Dans cette configuration, le fonds aura une performance et une volatilité faible.
- Les fins de périodes baissières où nous ferons grandir graduellement l'exposition à des sociétés cotées.

Les autres périodes sont généralement favorables.

Les risques associés à ce fonds sont disponibles et explicités dans les documents réglementaires.

Qui est Amiral Gestion

Amiral gestion est une société entrepreneuriale fondée en 2003. Tous les membres de l'équipe de gestion sont actionnaires de la société et personnellement investis dans les fonds, ce qui garantit le meilleur alignement possible des intérêts entre les investisseurs et la société. Amiral Gestion gère aujourd'hui plus de 1Milliards d'euros et a su depuis toutes ces années gagner la confiance de grandes gestions de fortune et d'institutionnels.



Rédigé en Décembre 2015, document non contractuel conçu à des fins d'informations. Amiral Gestion attire l'attention des investisseurs non professionnels sur la nécessité de consulter le prospectus complet et les rapports de gestion des OIC et de consulter son conseiller financier pour évaluer et s'assurer de l'adéquation de l'investissement en fonction de sa situation, de son profil de risque et de ses objectifs avant tout investissement. Les performances indiquées dans ce document sont exprimées nettes de frais de gestion. Celles-ci ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT est une société de Courtage d'Assurance et de Conseil en Gestion de Patrimoine créée en 1996.

EPI gère plus de 200 millions d'euros pour le compte de 950 clients à ce jour.

Notre offre financière :

Assurance-vie (de droit français ou de droit luxembourgeois)

Assurance-vie à revenus garantis

Contrats de capitalisation

Contrats vie-génération

Fonds euro-croissance et euro-diversifiés

PEA et PEA PME

SCPI

Les conseillers accompagnent également leurs clients dans leurs démarches administratives (déclarations de revenus, ISF et revenus fonciers).

VOTRE SECURITE, NOTRE DEONTOLOGIE

Chaque conseiller s'engage à respecter une Charte de déontologie qui vous garantit notamment le secret professionnel et le maintien de ses connaissances au niveau requis par l'évolution des techniques et du contexte économique et réglementaire.

NOUS JOINDRE

Tel 04 93 82 25 26

epi@episa.net

www.episa.net

EURO PATRIMOINE INVESTISSEMENT

S.A. au capital de 100 000 € - 15 rue Masséna 06000 NICE - Tél. : 04 93 82 25 26 - Fax : 04 93 82 60 11

RCS Nice B 405 139 635 00016 e-mail : epi@episa.net - <http://www.episa.net>

Enregistré à l'ORIAS sous le numéro 07 000 893 (www.orientas.fr) en qualité de Courtier en assurance,

IOBSP positionné en catégories de Mandataire non exclusif en opérations de banque et en services de paiement (MOBSP) et

Mandataire d'intermédiaire en opérations de banque et en services de paiement (MIOBSP)

Conseiller en investissements financiers adhérent de la Chambre Nationale des Conseils en Gestion de Patrimoine, association agréée par l'AMF
Activité de démarchage bancaire et financier