

PAX-FondsPlan

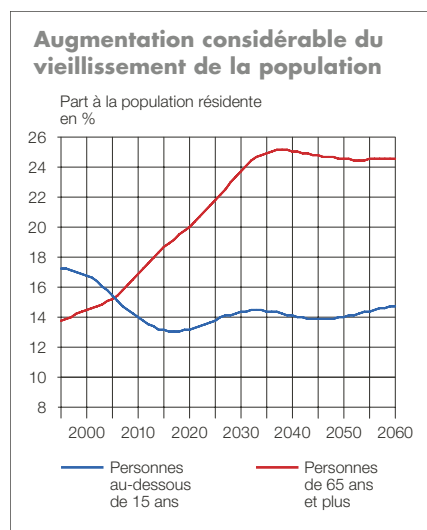


**Pour que la prévoyance
soit une affaire intéressante**



La prévoyance individuelle gagne en importance

Les prochaines décennies seront caractérisées par un changement notable de la structure démographique suisse. L'Office fédéral de la statistique prévoit une nette augmentation de la part des personnes de plus de 65 ans à l'ensemble de la population.

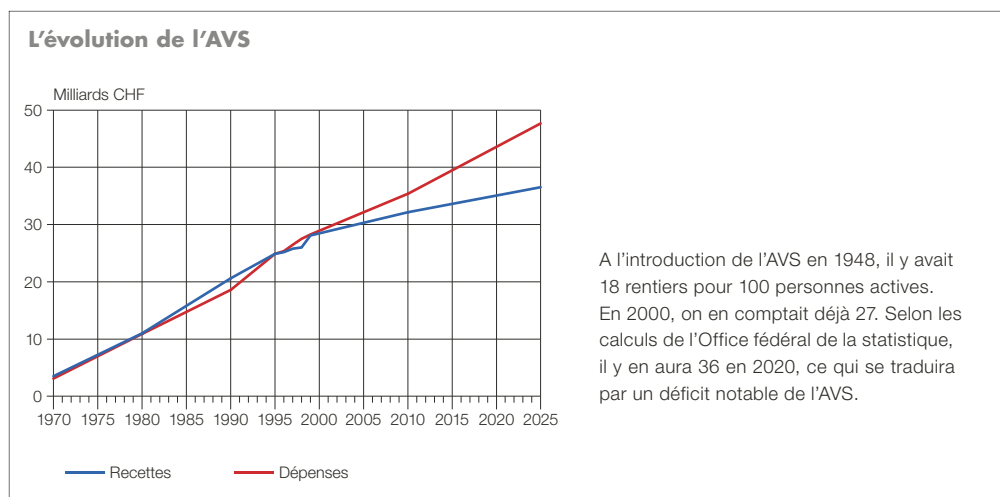


Graphique 1

Selon les spécialistes, il y aura 1,48 million de «seniors» en 2020, ce qui représente environ 370 000 personnes de plus qu'en 2000. D'ailleurs la structure de la population active est aussi en pleine mutation: la tranche des 50 à 64 ans passera en 2020 de 27% à 32%.

Face à cette évolution, la prévoyance pour la vieillesse financée selon le principe de la redistribution s'approche toujours plus de la limite de ses possibilités. C'est pourquoi le Conseil fédéral a chargé un groupe d'experts d'examiner les retombées du vieillissement démographique sur le financement des assurances sociales. Un rapport rendu en avril 2000 conclut qu'à partir de 2010, ou même avant,

le financement de l'AVS accusera un déficit considérable. Des adaptations seront donc indispensables. Un conflit entre générations ne pourra être évité que si les plus âgés contribuent aussi à la solution du problème. Dans ces circonstances, il apparaît que les personnes exerçant actuellement une activité lucrative sont bien inspirées si elles assument de leur propre initiative une plus grande part de leur prévoyance vieillesse.



A l'introduction de l'AVS en 1948, il y avait 18 rentiers pour 100 personnes actives. En 2000, on en comptait déjà 27. Selon les calculs de l'Office fédéral de la statistique, il y en aura 36 en 2020, ce qui se traduira par un déficit notable de l'AVS.

Graphique 2

PAX-FondsPlan – pour que la prévoyance soit une affaire intéressante

L'assurance-vie associée à des fonds de placement PAX-FondsPlan est un instrument idéal de prévoyance vieillesse individuelle. Elle réunit les avantages de l'assurance-vie et le potentiel de gain de la Bourse. En outre, elle permet au client de décider comment son épargne doit être placée, ce qu'il ne peut pas faire avec des produits de prévoyance traditionnels. Dans une large palette de fonds de placement, il choisit ceux qui correspondent à ses préférences d'investissement personnelles. Quant au client qui ne souhaite pas sélectionner personnellement les fonds, il dispose de plusieurs portefeuilles de fonds sous gestion active, caractérisés par des stratégies d'investissement différentes.

Le montant versé à l'échéance du contrat correspond à la valeur actuelle des parts de fonds ou du portefeuille de fonds. Il n'est pas possible d'indiquer d'avance quelle sera la fortune accumulée à la fin du contrat puisque le placement dépend d'une décision personnelle. Lors du choix d'un fonds avec garantie de la performance maximale, les prestations et les conditions s'appliquent conformément au prospectus de vente séparé et au règlement du fonds.

En cas de décès prématuré, la PAX garantit une prestation minimale indépendamment de l'évolution de la Bourse. Ainsi les bénéficiaires jouissent toujours d'une certaine sécurité financière. Il va de soi que la police peut couvrir également d'autres risques, par exemple par le biais d'une rente pour perte de gain.

Le législateur reconnaît à la police associée à un fonds de placement le caractère d'un instrument de prévoyance vieillesse individuelle. Cela signifie qu'en cas de vie, les versements en capital seront exonérés d'impôt sur le revenu, à condition que la durée du contrat ait été de 10 ans au moins.



Graphique 3

Les fonds de placement: des investissements professionnels

Des études prolongées sur l'évolution de la valeur de différentes formes de placements prouvent que, à long terme, il vaut la peine de placer son épargne en actions. Les obligations et les comptes d'épargne, quant à eux, parviennent tout juste à compenser l'inflation, alors que les actions sont un outil privilégié de constitution de capital à long terme. Le graphique 3 montre l'évolution de valeur

Le principe de fonctionnement des fonds de placement

Investisseurs

Différents investisseurs participent à un fonds de placement. Ils reçoivent des parts correspondant à leurs investissements.



Direction du fonds

La direction du fonds de placement administre la fortune selon une stratégie déterminée.



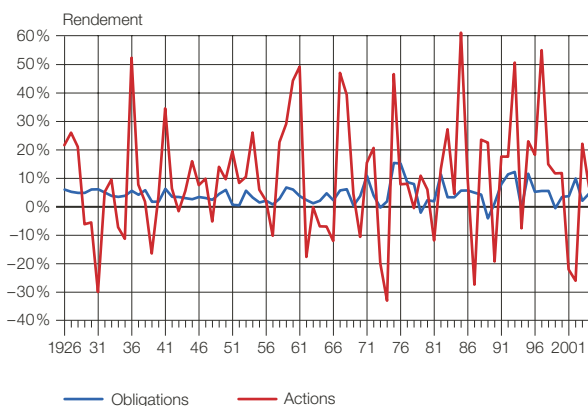
Bourse

La fortune du fonds est placée en titres sélectionnés et surveillée en permanence.

d'actions et d'obligations suisses entre 1926 et 2004. La forte croissance de valeur des actions a un prix: ce sont les importantes fluctuations de cours auxquelles l'investisseur doit être prêt à faire face.

Le graphique 4 montre que les fluctuations à court terme peuvent représenter aussi bien un avantage qu'un risque. De 1926 à 2004, le rendement annuel moyen était de 7,9% en valeur nominale, de 5,5% compte tenu de l'inflation. La situation est bien différente pour les obligations: dans le même laps de temps, l'investisseur pouvait compter avec un rendement de 4,6% nominal, soit 2,3% en termes réels.

Rendements annuels des actions et obligations suisses



Dans le jargon des spécialistes, le risque représente l'ampleur de la fluctuation des revenus d'un placement par rapport à leur valeur moyenne. Le risque mesuré sur la base de données historiques fournit en général une base acceptable pour évaluer les fluctuations des rendements auxquelles on peut s'attendre.

Graphique 4



Misez sur des partenaires compétents

PAX-FondsPlan est un produit de prévoyance moderne qui a été développé par la PAX en coopération avec des partenaires de renom.



PAX, Société suisse d'assurance sur la vie

PAX est l'une des plus anciennes sociétés d'assurance-vie de Suisse. Depuis sa fondation en 1876, elle s'est spécialisée avec succès dans la prévoyance professionnelle et privée. Elle assure actuellement le suivi de plus de 160 000 clients satisfaits. Avec ses partenaires, la PAX offre une palette de produits complète dans les domaines de la prévoyance et de la finance.



BEVAG Better Value AG

Le gérant de fortune BEVAG Better Value AG est un spécialiste reconnu de l'analyse des fonds de placement et de la gestion de portefeuilles axée sur les fonds de placement. Ses performances lui assurent la clientèle d'un grand nombre de particuliers, de banques, d'assurances et de sociétés de fonds de placement.



Banque Sarasin & Cie SA

Fondée à Bâle en 1841, la Banque Sarasin & Cie SA compte parmi les plus anciennes et importantes banques privées de Suisse. Ses activités principales sont le private banking traditionnel, la gestion institutionnelle et les fonds de placement. Les fonds ValueSar Equity et OekoSar Portfolio font de Sarasin le leader des investissements durables.



Banque Vontobel SA

Le groupe Vontobel est une banque privée traditionnelle de Zurich spécialisée dans la gestion de fortune pour clients particuliers et institutionnels ainsi que dans les recherches internationales dans le secteur des actions. Elle compte parmi les leaders des fonds de placement et a été primée à plusieurs reprises par Micropal pour ses performances exceptionnelles.



DWS Investments

DWS Investments – filiale du groupe Deutsche Bank et, avec plus de 500 fonds, la plus importante société de fonds d'Europe – a reçu pour l'évolution de la valeur de ses fonds davantage de distinctions que toute autre société de fonds. En Suisse, l'agence de notation Standard & Poor's l'a élue pour la cinquième fois consécutive meilleure grande société de fonds pour la performance de ses fonds sur cinq ans.



Lombard Odier Darier Hentsch & Cie

Etablis à Genève depuis 1796, nous sommes la plus ancienne maison de banquiers privés de la Cité. Spécialisée dans la gestion de fortune et disposant d'un vaste réseau, Lombard Odier Darier Hentsch offre un service de qualité à une clientèle privée et institutionnelle, aussi bien en Suisse qu'à l'étranger. Sa capacité d'innovation dans la conception de nouveaux véhicules de placement représente un facteur clé qui lui a permis de devenir leader dans le domaine des fonds de placements sectoriels.



Pictet & Cie

Fondée en 1805, Pictet & Cie est l'une des plus importantes banques privées indépendantes de Suisse. Elle se concentre exclusivement sur la gestion de fortune et les prestations de services qui s'y rapportent. Ses plus de 80 analystes et gérants de fonds administrent avec succès une vaste palette de fonds de placement.

PAX-FondsPlan – tous les avantages d'un seul coup d'œil

Palette de fonds globale

Avec PAX-FondsPlan, vous avez la possibilité de choisir dans une large palette de fonds l'instrument adéquat pour vos investissements. Des gestionnaires de fonds et de portefeuilles chevronnés garantissent une gestion et une prise en charge professionnelles de votre fortune de prévoyance.

Options intéressantes

L'ordre de switch vous permet de modifier en tout temps la composition de votre investissement. Si nécessaire, un prélèvement anticipé de parts de fonds vous permet de disposer rapidement de liquidités.

Protection d'assurance étendue

En plus du plan de prévoyance, PAX-FondsPlan vous offre une protection adéquate en cas de décès ou d'incapacité de gain.

Privilèges en cas de poursuite

Afin de protéger les familles, le droit des poursuites pour dettes et de la faillite leur accorde certains privilèges qui peuvent jouer un rôle appréciable dans la pratique.

Avantages fiscaux intéressants

Le législateur reconnaît l'importante fonction sociale de l'assurance-vie. Le versement de capital en cas de vie est donc libéré de l'impôt sur le revenu.

PAX. Pour la prévoyance professionnelle et privée.

PAX, Société suisse d'assurance sur la vie

Aeschenplatz 13, case postale, 4002 Bâle, téléphone +41 61 277 66 66, télécopie +41 61 277 64 56
info@pax.ch, www.pax.ch