



## Plan d'Epargne en Actions : PEA

Proposé par Madame Evelyne REVELLAT  
Khepri Finance  
Tél : 01 47 06 32 54  
Port : 06 60 47 71 64

BRY/MARNE, le 20/06/2008

A l'attention de Madame Hongyan GAO

Chère Madame,

L'étude des éléments que vous avez bien voulu nous confier, nous conduit à vous proposer un Plan d'Épargne en Actions :

Notre analyse a été guidée par :

- Votre situation familiale,
- Vos objectifs :

Vous constituer un capital,  
Préparer votre retraite,  
Diversifier votre patrimoine.

## Fonctionnement du Plan d'Epargne en Actions

Le plan d'épargne en actions vous permet :

- de vous constituer un capital,
- de le valoriser,
- d'en tirer des revenus.

Pour ce faire, vous avez accès à une pluralité de supports et de gestionnaires.

Vous déterminez ensuite, avec votre conseiller, l'allocation d'actifs la plus pertinente en fonction de votre situation patrimoniale.

Bien entendu, vous avez la liberté de modifier votre stratégie d'investissement au moyen d'arbitrage.

Dans le cadre du Plan d'Epargne en Actions de capitalisation, vous avez la possibilité d'effectuer des avances vous évitant ainsi les conséquences fiscales des retraits.

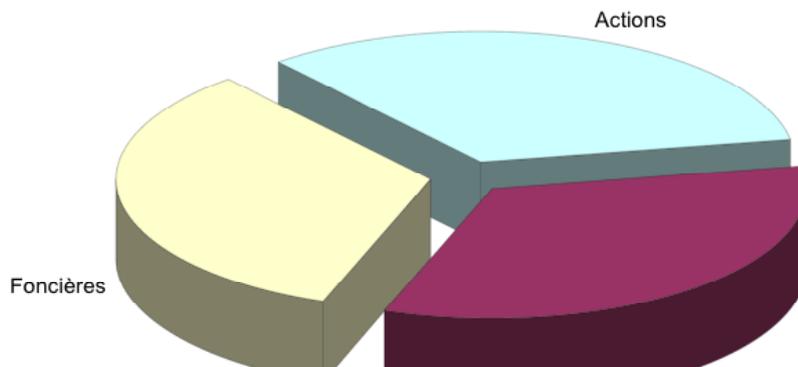
## La gestion financière

La gestion financière de votre Plan d'Épargne en Actions doit être dictée par vos motivations et votre situation patrimoniale.

L'allocation d'actifs conditionne les performances futures de votre plan d'épargne en actions.

Pour cela, plusieurs types de gestion vous sont proposés. A cet effet, nous sélectionnons une gamme de supports et de gestionnaires susceptibles de répondre à vos objectifs.

### Allocation d'actifs



# Fiscalité

## Principe :

- Le Plan d'Epargne en Actions est une enveloppe fiscale privilégiée qui vous permet de capitaliser au travers d'une pluralité de supports et de gestionnaires.
- Seules les actions de sociétés ayant leur siège social dans un état de la communauté européenne sont éligibles au plan d'épargne en actions.
- Le plafond des versements par contribuable est de 132 000 euros hors plus-values.

## Fiscalité :

### Retrait :

- |                      |       |                         |
|----------------------|-------|-------------------------|
| • 0 à 2 ans :        | 22,5% | Prélèvement libératoire |
|                      | 11%   | Prélèvements sociaux    |
| • 2 à 5 ans :        | 18%   | Prélèvement libératoire |
|                      | 11%   | Prélèvements sociaux    |
| • Au-delà de 5 ans : | 11%   | Prélèvements sociaux    |

Attention : Tout retrait avant 8 ans entraîne la clôture du Plan d'Epargne en Actions.

Dans ce cadre, celui-ci bénéficie du seuil de cession des valeurs mobilières fixé à 25 000 euros.

### Après 8 ans :

- vous pouvez effectuer des retraits partiels, mais ceux-ci rendent impossible tout versement additionnel.
- vous pouvez également sortir en capital ou en rente viagère exonérée d'impôts sur le revenu.

## Simulation de votre investissement

Années	Montants versés en €	Cumul des montants versés en €	Hypothèse 3,75 %	Hypothèse 5,00 %	Hypothèse 6,00 %
2008	6 500	6 500	6 295	6 329	6 356
2009	3 000	9 500	9 446	9 580	9 687
2010	3 000	12 500	12 715	12 993	13 218
2011	3 000	15 500	16 107	16 577	16 960
2012	3 000	18 500	19 627	20 340	20 928
2013	3 000	21 500	23 278	24 291	25 133
2014	3 000	24 500	27 066	28 440	29 590
2015	3 000	27 500	30 996	32 797	34 315
2016	3 000	30 500	35 074	37 371	39 324
2017	3 000	33 500	39 304	42 174	44 633
2018	3 000	36 500	43 694	47 217	50 260
2019	3 000	39 500	48 247	52 512	56 226
2020	3 000	42 500	52 972	58 072	62 549
2021	3 000	45 500	57 874	63 910	69 251
2022	3 000	48 500	62 959	70 040	76 356
2023	3 000	51 500	68 235	76 476	83 887
2024	3 000	54 500	73 709	83 234	91 870
2025	3 000	57 500	79 389	90 330	100 331
2026	3 000	60 500	85 281	97 781	109 301
2027	3 000	63 500	91 394	105 605	118 808
2028	3 000	66 500	97 737	113 819	128 887
2029	3 000	69 500	104 317	122 444	139 569
2030	3 000	72 500	111 144	131 501	150 893
2031	3 000	75 500	118 227	141 010	162 896
2032	3 000	78 500	125 576	150 995	175 620
2033	3 000	81 500	133 200	161 479	189 106
2034	3 000	84 500	141 111	172 488	203 402
2035	3 000	87 500	149 318	184 046	218 556
2036	3 000	90 500	157 832	196 183	234 619
2037	3 000	93 500	166 666	208 926	251 646
2038	3 000	96 500	175 831	222 307	269 694
2039	3 000	99 500	185 340	236 357	288 825
2040	3 000	102 500	195 206	251 109	309 104
2041	3 000	105 500	205 441	266 599	330 600
2042	3 000	108 500	216 061	282 863	353 386
2043	3 000	111 500	227 078	299 941	377 538
2044	3 000	114 500	238 509	317 872	403 140
2045	3 000	117 500	250 368	336 700	430 278
2046	3 000	120 500	262 672	356 469	459 044
2047	3 000	123 500	275 438	377 227	489 537