



# DOCUMENT D'INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Mise à jour : 02/01/2018

## OBJECTIF

---

Le présent document contient des informations essentielles sur le mandat d'arbitrage relatif au contrat d'assurance-vie **Quintessa, Solevia, ou Fructi** qui vous est proposé. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce mandat et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres services ou produits.

## MANDAT D'ARBITRAGE

---

NOM DU MANDAT : Modéré Actions

MANDATAIRE : BPACA

DATE DE PUBLICATION : 02 janvier 2018

**Avertissement : Vous êtes sur le point de souscrire un mandat qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre**

## EN QUOI CONSISTE CE MANDAT D'ARBITRAGE

---

### OBJECTIFS :

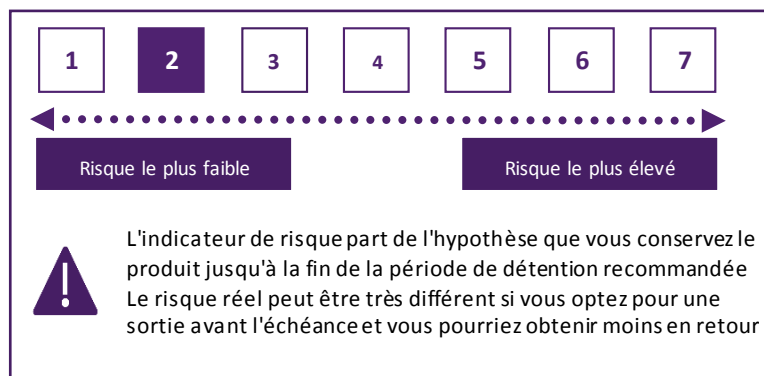
Dans une optique à court-moyen terme (3 ans minimum conseillés), le portefeuille géré sera investi essentiellement en produits de taux (obligataires et monétaires) détenus en direct ou via des OPCVM/FIA. Il pourra également être investi en actions (en direct ou via des OPCVM/FIA), en OPCVM/FIA adoptant une stratégie diversifiée (dont les OPCVM adoptant une stratégie de performance absolue). Cette orientation a pour objectif la recherche d'une valorisation du portefeuille potentiellement modérée pouvant engendrer un risque de perte en capital modéré à moyen. La part des actions, investie soit en titres détenus en direct, soit en OPCVM/FIA investis partiellement ou totalement en titres exposés au risque action, pourra varier entre 0 et 30 % du montant de l'actif.

### INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS :

Ce mandat d'arbitrage est accessible aux personnes physiques et morales sans expérience particulière sur les marchés financiers, mais qui sont prêtes à supporter une perte en capital.

## INDICATEUR DE RISQUE

### QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité à vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité de l'assureur à vous payer en soit affectée. Ce mandat d'arbitrage ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

### SCÉNARIOS DE PERFORMANCE :

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur la période de détention recommandée, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 euros.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marchés extrêmes, et ne tient pas compte du cas où l'assureur ne pourrait pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du mandat d'arbitrage lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre assureur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

### Investissement de 10 000 EUR

Scénarios		1 an	2 ans	3 ans
<b>Scénario de tensions</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	9 125 €	9 271 €	9 113 €
	Rendement annuel moyen	-8,75%	-3,71%	-3,05%
<b>Scénario défavorable</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	9 766 €	9 708 €	9 678 €
	Rendement annuel moyen	-2,34%	-1,47%	-1,08%
<b>Scénario intermédiaire</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	10 067 €	10 134 €	10 201 €
	Rendement annuel moyen	0,67%	0,67%	0,66%
<b>Scénario favorable</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	10 374 €	10 574 €	10 747 €
	Rendement annuel moyen	3,74%	2,83%	2,43%

## QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au mandat d'arbitrage lui-même ainsi qu'aux frais liés aux arbitrages passés, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

### COÛTS AU FIL DU TEMPS :

#### Investissement de 10 000 EUR

Scénario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez dans 2 ans	Si vous sortez dans 3 ans
<b>Coûts totaux</b>	146 €	297 €	452 €
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	1,46%	1,46%	1,46%

### COMPOSITION DES COÛTS :

Le tableau ci-dessous indique :

- Les différents types de coûts et de frais annuels ;
- La signification des différentes catégories de coûts.

### LES DIFFERENTS TYPES DE COÛTS ET DE FRAIS ANNUELS

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0,00%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que payiez moins.
	Coûts de sortie	0,00%	Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit. L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,00%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	1,45%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0,00%	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence
	Commissions d'intéressement	0,00%	L'incidence des commissions d'intéressement. Nous prélevons ce montant lorsque la performance de l'investissement est supérieure au niveau de référence.