

<http://www.agefi.fr/articles/Arbitrages-automatiques-assurance-vie-Skandia-enrichit-option-arret-values-relatives-retour-automatique->

## Arbitrages automatiques en assurance vie : Skandia enrichit son option arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés

le 14/10/2010

Le projet de Skandia, à l'étude depuis plus de deux ans (*L'Agefi Actifs*, n°348, p. 11), est arrivé à son terme. La compagnie annonce ce jour qu'elle lance une nouvelle option d'arbitrages automatiques dans ses contrats d'assurance vie : l'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés, fondé sur un critère financier.

Cette nouvelle option se décompose en 3 phases, indique la société :

- L'arbitrage des moins-values relatives. Cette option classique permet de déclencher le désinvestissement total d'un support dont la baisse a franchi un seuil de moins-value préalablement défini par le souscripteur, sur la base du plus haut niveau de valorisation du support atteint. Lorsque l'arbitrage est déclenché, les sommes sont totalement désinvesties et viennent alimenter un support transitoire sélectionné par le souscripteur en fonction des fonds proposés par l'assureur.
- Une période d'observation pendant laquelle les sommes sont investies sur un support transitoire sélectionné. Parallèlement, la compagnie va alors observer quotidiennement les valorisations du fonds source afin d'identifier la date de retour sur les marchés.
- Le retour automatique sur les marchés. Chaque jour Skandia va comparer les moyennes mobiles 10 et 50 jours du fonds source. Dès que la moyenne mobile 10 jours (tendance à court terme) croise à la hausse la moyenne mobile 50 jours (tendance à long terme), les sommes sont réinvesties automatiquement sur le support d'origine.