

Dossier de presse

L'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés

Sommaire

Communiqué de presse.....3

Skandia accompagne ses partenaires dans le cadre de leur conseil à leurs clients.....6

Skandia, un acteur innovant sur les options d'arbitrages programmés.....7

L'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés : une innovation Skandia.....8

Communiqué de presse

Paris, le jeudi 14 octobre 2010

SKANDIA INNOVE AVEC L'ARRÊT DES MOINS-VALUES RELATIVES AVEC RETOUR AUTOMATIQUE SUR LES MARCHÉS

Dans un contexte difficile avec une forte volatilité des marchés, Skandia accompagne ses partenaires CGPI dans l'aide au conseil pour leur permettre de conseiller au mieux leurs clients dans la gestion de leur patrimoine.

Premier acteur à avoir proposé dès 2002 une palette complète d'options d'arbitrages programmés pour ses contrats d'assurance-vie et de capitalisation, Skandia innove une nouvelle fois en proposant l'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés, fondé sur un critère financier.

Cette innovation Skandia permet de limiter les effets négatifs des marchés financiers et de bénéficier au bon moment de leur hausse.

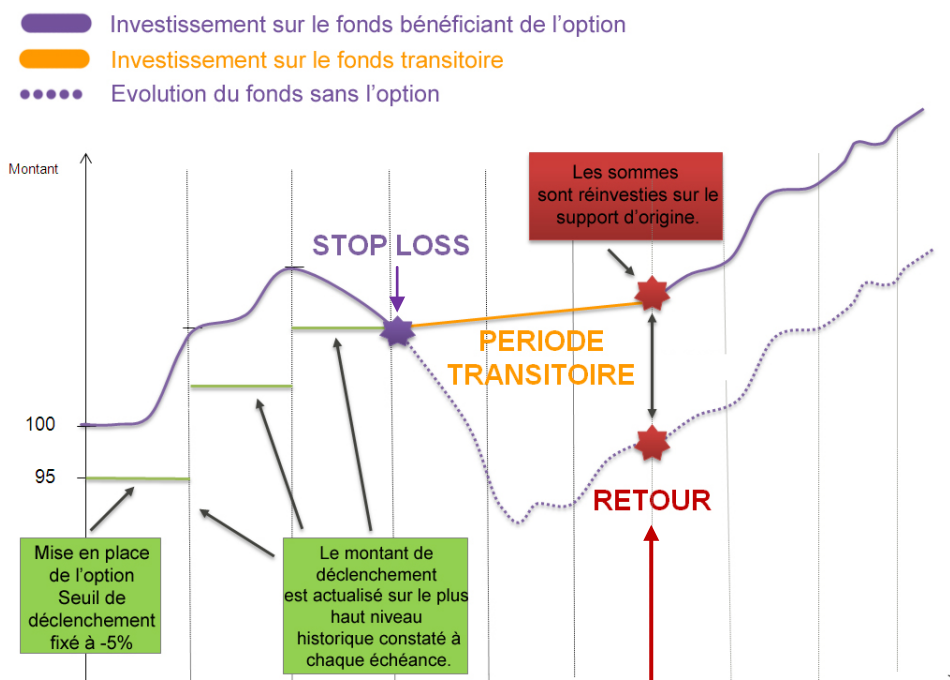
« Les options d'arbitrages d'arrêt des moins-values ont démontré leur efficacité pendant la crise pour limiter les pertes financières, mais elles ne permettaient pas pour autant de tirer pleinement partie de la volatilité des marchés et d'un éventuel rebond. C'est pourquoi, Skandia a conçu une nouvelle option disponible au sein de son contrat phare Skandia Archipel », déclare Mathieu Berthaud, Responsable du Développement Produits de Skandia.

Cette nouvelle option se décompose en 3 phases :

- 1. L'arbitrage des moins-values relatives :** cette option, déjà présente parmi les options d'arbitrages disponibles des contrats Skandia, 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 Skandia (fonds en euros ou fonds monétaire).
- 2. Une période d'observation, pendant laquelle,** les sommes sont investies sur un support transitoire sélectionné. Parallèlement, Skandia va alors observer quotidiennement les valorisations du fonds source afin d'identifier la date de retour sur les marchés.
- 3. 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.

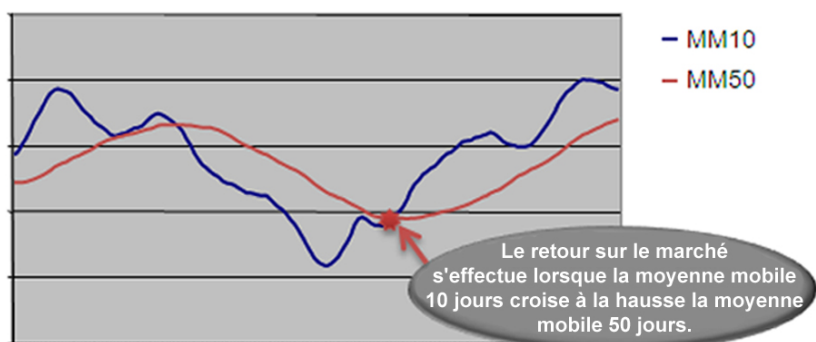
« Cette innovation permet aux CGPI d'anticiper et de profiter de la volatilité des marchés facilement et de façon proactive. L'épargne de leurs clients reste préservée quand les marchés baissent grâce à l'arrêt des moins-values relatives, et il est désormais possible de la relancer automatiquement quand les marchés repartent à la hausse », conclut Vincent Vercoustre, Directeur Commercial de Skandia.

Schéma d'illustration*



Zoom

Après l'arbitrage d'arrêt des moins-values relatives, les sommes sont investies sur un fonds transitoire, sélectionné par le client. Skandia calcule alors les moyennes mobiles du fonds désinvesti.



*Ceci est une image d'illustration qui ne saurait engager la responsabilité de Skandia



A propos de Skandia :

Skandia est membre du groupe Old Mutual, un des plus grands groupes internationaux de services financiers, leader en assurance-vie, banque et gestion d'actifs, présent dans 34 pays et comptant 54 000 collaborateurs. Old Mutual siège à Londres et appartient à l'indice Footsie 100.

La marque « Skandia » est utilisée par le groupe Old Mutual en France et à travers l'Europe, pour la conception et la commercialisation de solutions d'épargne à long terme et d'investissement.

Skandia est reconnue pour la qualité de ses produits en architecture ouverte, véritablement flexibles et souples : assurance vie, capitalisation, produits bancaires. En France, Skandia se concentre sur le segment de la clientèle patrimoniale en partenariat avec les Conseillers en Gestion de Patrimoine Indépendants et en développant une offre sur-mesure pour les banques privées et grands comptes : Skandia Labels.

Dotée d'une offre multisupports et multigestionnaires, Skandia a obtenu de nombreux prix récompensant sa performance et la qualité de ses contrats :

- Prix décernés en 2010 : Palmarès Gestion de Fortune 2010, Skandia obtient la 3ème meilleure moyenne au classement des plateformes et contrats d'assurance-vie, Trophée de Bronze du meilleur contrat d'assurance-vie multisupports offensif offrant plus de 50 fonds pour Skandia Archipel par Le Revenu, Label d'Excellence pour le compte-titres Skandia Initiatives par Les Dossiers de l'Épargne, L'Argus de l'Assurance, 1ère place en qualité de compagnie d'assurance-vie dans le Top 20 des Meilleurs back offices 2010.

- Prix décernés en 2009 : Prix Spécial « Interactivité » des contrats d'assurance-vie pour Skandia Archipel par Le Revenu, Prix « contrat à potentiel » pour Skandia Archipel par Le Revenu, Label d'Excellence pour Skandia Archipel par Les Dossiers de l'Épargne, 4ème place au Palmarès Gestion de Fortune dans la catégorie « Plateformes et Produits ».

Communiqué de presse émis par SKANDIA

Informations et contact :

Aude Dodson, Skandia : 01 47 96 68 08
aude.dodson@skandia.fr

Céline Bruggeman, BD&P : 01 44 53 04 88
cbruggeman@bdandp.com

Membre du Groupe  OLD MUTUAL

Skandia Link - Tour Egée, La Défense, 17 avenue de l'Arche, 92671 Courbevoie Cedex - RCS NanterreB 443 040 357. Succursale pour la France de Skandia Link S.A. - Calle via de las Dos Castillas 33, Ática, Edificio 7, 2ª Planta, 28224, Pozuelo de Alarcón, Madrid - Entreprise d'assurance de droit espagnol au capital social de 81 452 267,90 € - RCS Madrid tome 9.235, general 8.031, folio 142, section 3º, feuille numéro 86.307.

Skandia accompagne ses partenaires dans le cadre de leur conseil à leurs clients

Un contexte marché difficile

Plusieurs facteurs contraignent les CGPI à accompagner davantage leurs clients au quotidien dans la gestion de leur patrimoine :

- Une crise financière aigüe
- Une forte volatilité sur les marchés
- Les rendements des fonds en Euros de moins en moins intéressants

Un impératif pour les CGPI pendant la crise : préserver l'épargne de leurs clients

La préservation du capital était nécessaire pendant cette période d'incertitude d'où le succès des stop loss relatifs, qui ont su jouer leur rôle.

En janvier 2008, 11 440 stop loss ont été déclenchés chez Skandia. Ces arbitrages automatiques ont réussi à atténuer les effets du repli des marchés boursiers en reportant les sommes sur des supports sécuritaires, notamment les fonds en Euros. Skandia offre la possibilité au souscripteur de choisir entre plusieurs fonds en euros au sein de son contrat Skandia Archipel, cette caractéristique propre à Skandia, est fortement appréciée par ses partenaires.

Comment limiter les risques de moins-values tout en bénéficiant de la hausse des marchés ?

L'assurance-vie reste un produit indispensable dans le cadre d'une gestion de patrimoine optimale pour préserver ses investissements et se constituer un capital. Les fonds en Euros ont largement été privilégiés pour protéger le capital en période d'incertitude.

Néanmoins, les supports sécuritaires comme les fonds obligataires ou les fonds en euros pâtissent d'un moindre intérêt actuellement en période de taux historiquement bas.

Comment, dans ces conditions, le CGPI peut-il conseiller au mieux ses clients afin de dynamiser leur patrimoine tout en préservant les capitaux investis ? Skandia propose une solution pour répondre à cette problématique : l'arrêt des moins-values avec retour automatique sur les marchés. Une option d'arbitrage qui permet de saisir le rebond sur les marchés financiers pour les contrats multisupports.

Skandia, un acteur innovant sur les options d'arbitrages programmés

Le premier assureur à offrir dès 2002 un panel d'options d'arbitrage pour un contrat d'assurance-vie multisupports

En 2005, Skandia adaptait des méthodes issues de la gestion d'actifs et annonçait l'accessibilité à une nouvelle option d'arbitrages programmés au sein du contrat Skandia Archipel : **l'arrêt des moins-values relatives**. Skandia devenant ainsi le premier assureur à proposer 7 options d'arbitrages programmés dans une seule et même offre.

L'objectif de Skandia, à travers cette multiplicité des options, est de permettre aux clients d'élaborer avec leur conseiller en gestion de patrimoine indépendant une véritable stratégie d'investissement, fidèle et conforme à leurs exigences patrimoniales.

Options d'arbitrages programmés disponibles au sein du contrat Skandia Archipel

Aujourd'hui, Skandia met à disposition des CGPI 8 options d'arbitrages programmés dans le cadre des contrats Skandia Archipel, Skandia Archipel Capi, Skandia Archipel Capi PEA :

- **Le rééquilibrage automatique** qui permet, en déterminant un profil de gestion, de conserver un actif réparti de façon constante dans le temps et rééquilibré régulièrement afin de toujours retrouver l'allocation d'actifs d'origine
- **Le lissage des investissements** qui permet de mettre en place un programme d'arbitrages à fréquence constante, en désinvestissant un support vers un ou plusieurs supports, en fonction d'un montant prédéfini
- **La dynamisation des plus-values**, qui permet dès que la performance sur un support choisi a dépassé un seuil déterminé, d'arbitrer les plus-values en orientant celles-ci vers un ou plusieurs supports offensifs
- **La sécurisation des plus-values**, qui permet dès que la performance sur un support choisi a dépassé un seuil déterminé, d'arbitrer les plus-values en orientant celles-ci vers un ou plusieurs supports défensifs
- **L'arrêt des moins-values absolues** qui permet de désinvestir un support dont la baisse a franchi sa valeur de départ, et de protéger ainsi l'épargne face à la baisse
- **L'encadrement des performances**, un couloir de performance qui conjugue l'écrêtage des plus-values et l'arrêt des moins-values du stop-loss sur un même support
- **L'arrêt des moins-values relatives** qui permet d'adapter le seuil de déclenchement du désinvestissement de façon à accompagner l'évolution des supports à la hausse

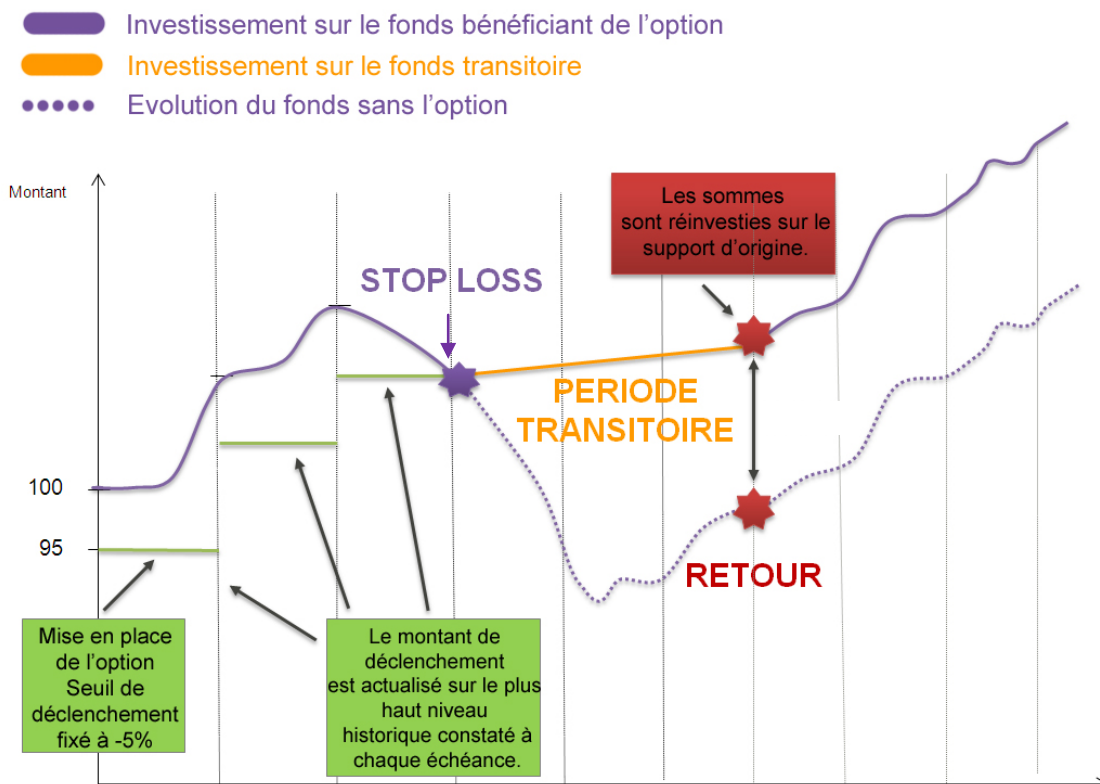
Et aujourd'hui, Skandia lance **l'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés**.

L'arrêt des moins-values relatives avec retour automatique sur les marchés : une innovation Skandia

1- L'objectif de l'option

Cette option inédite, développée par Skandia, permet aux clients des CGPI de :

- Limiter les effets négatifs des marchés financiers en se désinvestissant totalement d'un support lorsque celui-ci atteint un seuil de moins-value préalablement défini grâce au stop loss relatif
- Réinvestir automatiquement sur les marchés financiers, lorsque les indicateurs montrent une tendance à la hausse



*Ceci est une image d'illustration qui ne saurait engager la responsabilité de Skandia

2- Utilisation des moyennes mobiles : un outil d'analyse technique

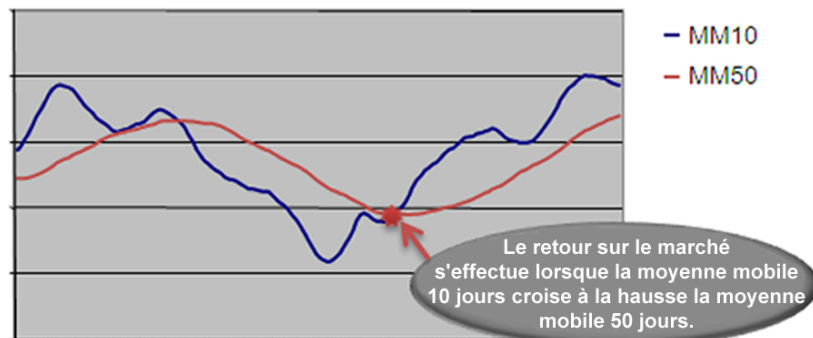
Skandia utilise la comparaison des moyennes mobiles pour définir le retour sur le marché : c'est une technique d'analyse les plus utilisées par les investisseurs professionnels pour identifier un signal d'achat.

La moyenne mobile 10 jours est la moyenne arithmétique d'une série de 10 valeurs liquidatives d'un fonds sur 10 jours.

Le retour sur les marchés est déclenché dès que la moyenne mobile 10 jours croise à la hausse la moyenne mobile 50 jours. Skandia procède alors au réinvestissement sur le support source.

Zoom

Après l'arbitrage d'arrêt des moins-values relatives, les sommes sont investies sur un fonds transitoire, sélectionné par le client. Skandia calcule alors les moyennes mobiles du fonds désinvesti.



*Ceci est une image d'illustration qui ne saurait engager la responsabilité de Skandia