



DOCUMENT D'INFORMATIONS SPECIFIQUES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. 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 produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT (MANDAT D'ARBITRAGE)

Nom du produit : Portefeuille ESG

Mandataire : Dorval Asset Management (groupe Groupe BPCE)

Site web du Mandataire : Dorval Asset Management

Appelez le Dorval Asset Management pour de plus amples informations.

L'autorité des Marchés Financiers est chargée du contrôle du mandataire en ce qui concerne ce Document d'Informations Spécifiques.

Date de dernière révision du Document d'Informations Spécifiques : 01/05/2026

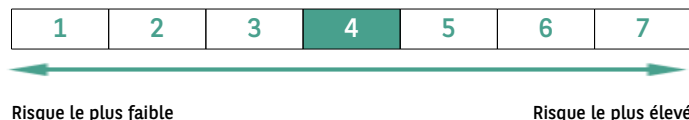
Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type	<p>Le produit concerné par le présent document est « Portefeuille ESG » proposé dans le cadre portant sur un contrat d'assurance vie ou de capitalisation.</p> <p>Le contrat d'assurance vie ou de capitalisation offre en effet la possibilité à l'investisseur de donner mandat à Dorval Asset Management pour effectuer, en son nom et pour son compte, et ce conformément à « Portefeuille ESG », à :</p> <ul style="list-style-type: none">la sélection des supports en unités de compte éligibles ;la modification de la répartition entre ces différents supports. <p>Ce mandat n'offre pas de protection du capital contre le risque de marché.</p> <p>Le rendement du mandat dépend de l'évolution de la valeur des supports sélectionnés.</p> <p>Il existe un risque de perdre tout ou partie du capital investi dans le cadre de ce mandat.</p>
Durée	<p>Ce produit ne comporte pas de date d'échéance.</p>
Objectifs	<p>Le portefeuille ESG est géré sans référence à un benchmark. L'équipe de gestion vise, sur un horizon de placement de moyen/long terme, à surperformer la moyenne de la catégorie Morningstar « Allocation EUR Aggressive – International » (fonds d'allocation flexibles), sans que cela constitue une garantie de performance.</p> <p>Le capital investi dans le cadre de ce mandat est investi sur des supports qui peuvent être sujets aux fluctuations des marchés financiers. Il existe donc un risque de perte totale ou partielle en capital.</p>
Investisseurs de détail visés	<p>Ce produit est destiné aux investisseurs qui :</p> <ul style="list-style-type: none">ont une connaissance et une expérience suffisantes leur permettant d'appréhender les principales caractéristiques et risques des supports en unités de compte éligibles et de la gestion sous mandat ;sont à la recherche d'une valorisation de leur capital ;sont en capacité de supporter un risque de perte en capital relativement élevé compte tenu d'un portefeuille significativement exposé aux marchés actions ;sont disposés et capables de supporter une perte totale de leur capital ;ont un horizon d'investissement minimum de 5 ans.

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

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 de la part de l'assureur de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

L'indicateur de risque, les scénarios de performance et la réduction de rendement se basent sur une allocation type du profil d'investissement qui peut différer de l'allocation réelle.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si l'assureur n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section « Que se passe-t-il si Cardif Assurance Vie n'est pas en mesure d'effectuer les versements ? » du Document d'Informations Clés du contrat d'assurance vie ou de capitalisation). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement : 10 000 EUR			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7220 EUR	6210 EUR
	Rendement annuel moyen	-27,8 %	-9,1 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8840 EUR	10320 EUR
	Rendement annuel moyen	-11,6 %	0,6 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10640 EUR	13340 EUR
	Rendement annuel moyen	6,4 %	5,9 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12840 EUR	15620 EUR
	Rendement annuel moyen	28,4 %	9,3 %

Le scénario défavorable est produit sur un investissement entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022 pour la sortie après 1 an et entre le 29/11/2024 et le 31/12/2025 pour la sortie après 5 ans

Le scénario modéré est produit sur un investissement entre le 31/10/2024 et le 31/10/2025 pour la sortie après 1 an et entre le 30/06/2019 et le 30/06/2024 pour la sortie après 5 ans.

Le scénario favorable est produit sur un investissement entre le 31/03/2020 et le 31/03/2021 pour la sortie après 1 an et entre le 30/11/2016 et le 30/11/2021 pour la sortie après 5 ans

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais ne tiennent compte, ni des frais du contrat d'assurance vie ou de capitalisation indiqués dans le Document d'Informations Clés de celui-ci, ni des frais spécifiques liées à l'option permettant d'investir sur décrit dans le présent document. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Ces montants n'incluent pas les frais du contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

Nous avons supposé :

- qu'à l'issue de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %) ;
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- que 10 000 EUR sont investis.

Investissement de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	121 EUR	830 EUR
Incidence des coûts annuels*	1,2 %	1,3 % chaque année

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,2 % avant déduction des coûts et de 5,9 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 5 ans
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce mandat d'arbitrage.	0 %
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce mandat d'arbitrage.	0 %
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Incidence des frais supportés par le Mandataire (hors coûts de transaction) dans l'objectif de générer la performance liée au mandat d'arbitrage, et frais supportés par les gérants des supports d'investissement choisis dans le cadre du mandat. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	1,1 %
Coûts de transaction	Pourcentage de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au mandat d'arbitrage. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0,2 %
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats ni commission d'intéressement n'existe pour ce mandat d'arbitrage.	0 %

A ces coûts, s'ajoutent également les coûts du contrat d'assurance vie ou de capitalisation, indiqués dans le Document d'Informations Clés de celui-ci.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Vous pouvez vous adresser à Dorval Asset Management :

- par courrier postal : Dorval Asset Management
- par courrier électronique : Dorval Asset Management

