

Conditions générales valant notice d'information

Multisupport 3



Vous venez d'adhérer au contrat **Multisupport 3**.

Vous devenez sociétaire d'Aréas Vie, société d'assurance mutuelle dont un exemplaire des statuts vous a été remis.

Vous bénéficiez ainsi :

- des prestations décrites au contrat et personnalisées en fonction de vos besoins,
- de la proximité de notre interlocuteur qui se tient à votre disposition pour vous apporter les conseils d'un professionnel de l'assurance.

Votre interlocuteur

Votre adhésion se compose :

- des présentes conditions générales qui définissent les garanties proposées et décrivent la vie et le fonctionnement de votre contrat,
- de ses annexes (notamment les orientations de gestion des OPCVM),
- des conditions particulières rédigées spécialement pour vous en fonction de vos déclarations et des garanties que vous avez choisies.

Ce contrat est régi par le Code des assurances plus simplement désigné Code dans le contrat.

Plan des conditions générales

Multisupport 3	4
Article 1 : Définitions générales	5
Article 2 : Objet de l'adhésion	6
Article 3 : Prise d'effet et durée de l'adhésion	6
Article 3-a : Prise d'effet	6
Article 3-b : Durée	6
Article 4 : Versements	6
Article 4-a : Nature des versements	6
Article 4-b : Date d'effet des versements	6
Article 4-c : Indexation des versements libres programmés	7
Article 4-d : Minima de versements	7
Article 5 : Choix des investissements	7
Article 6 : Choix des options d'investissement - orientations de gestion	7
Article 6-a : La gestion libre	7
Article 6-b : La gestion pilotée	8
Article 7 : Date de valorisation des versements	9
Article 7-a : Support en Euro	9
Article 7-b : Support en unités de compte	9
Article 8 : Valorisation des versements	9
Article 8-a : Support libellé en Euro	9
Article 8-b : Support libellé en unités de compte	10
Article 9 : Disponibilité de votre épargne	11
Article 9-a : Rachats	11
Article 9-b : Avances	12
Article 9-c : Décès de l'adhérent	12
Article 10 : Arbitrage	12
Article 11 : Frais	13
Article 11-a : Frais sur versement	13
Article 11-b : Frais d'arbitrage	13
Article 11-c : Frais sur encours géré	13
Article 11-d : Frais de surperformance (supports profilés)	14
Article 11-e : Frais sur rachat	14
Article 11-f : Frais spécifiques aux avances	14
Article 11-g : Frais relatifs à la garantie plancher	14
Article 12 : Droit de renonciation	14
Article 13 : Informatique et libertés	14
Article 14 : Médiation	14
Article 15 : Autorité de contrôle	15
Article 16 : Votre information	15
Article 17 : Prescription	15

Multisupport 3

Contrat collectif d'assurance vie, à adhésion facultative souscrit auprès d'Aréas Vie par l'Association de Prévoyance d'Aréas Assurances branche 20 (vie, décès) et branche 22 (assurances liées à des fonds d'investissement)- art : R. 321-1 du Code.

Présentation sommaire du contrat :

Multisupport 3 est un contrat collectif d'assurance vie à adhésion facultative régi par le Code des assurances. Les droits et obligations de l'adhérent peuvent être modifiés par des avenants au contrat, conclus entre l'Association de Prévoyance d'Aréas Assurances et Aréas Vie. L'adhérent est préalablement informé de ces modifications. L'adhésion est viagère.

L'adhésion prévoit le paiement d'un capital ou d'une rente (article 9-a) et comporte également des garanties en cas de décès (article 9-c). L'adhésion comporte, sur le support libellé en Euro, une garantie en capital égale aux sommes versées nettes de frais. **En cours d'adhésion, les montants investis sur les supports en unités de compte ne sont pas garantis mais sont sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Par ailleurs, une garantie plancher permet aux bénéficiaires en cas de décès de récupérer quoiqu'il arrive et au minimum les sommes versées nettes de frais (voir conditions à l'article 9-c-3).**

L'adhésion prévoit une participation aux bénéfices contractuelle sur le support en Euro. La participation aux bénéfices pour une année ne peut être inférieure à 85 % des résultats financiers et à 90 % des résultats techniques de cette même année (article 8-a).

L'adhésion comporte une faculté de rachat et les sommes sont versées par l'assureur dans un délai de 2 mois (article 9-a). Les rachats sont possibles à tout moment par simple courrier. Les valeurs de rachats minimales des 8 premières années pour le support Euro sont consultables article 8-a. Concernant les supports libellés en unités de compte et pour un nombre illustratif de 100 unités de compte souscrites, la valeur de rachat figure à l'article 8-b-1 ainsi que la méthode de calcul utilisée.

L'adhésion prévoit les frais suivants :

- frais de dossier : néant,
- frais à l'entrée et sur versements : les frais sont au plus égaux à 4,50 % du versement (article 11-a),
- frais en cours de vie de l'adhésion (frais de gestion sur encours) : au plus 1,00 % du nombre d'unités de compte prélevés chaque année au titre de la gestion du contrat sur la part des droits exprimés en unités de compte (article 11-c-2). Ce pourcentage est dégressif suivant le montant de l'épargne en compte et la nature des supports souscrits. Il peut atteindre au minimum 0,80 %. Sur le support libellé en Euro, ce pourcentage est égal à 0,60 % par an (article 11-c-1),
- des frais de surperformance sont prélevés sur les supports profilés, si et seulement si, les fonds atteignent le niveau de performance fixé par rapport à un indicateur objectif. Ces frais ne sont relatifs qu'à la part de surperformance. Si cette dernière n'est pas atteinte, aucun frais supplémentaire n'est prélevé (l'explication exhaustive se trouve article 11-d),
- frais de sortie : néant,
- autres frais : 0,5 % du montant arbitré en cas d'arbitrage à partir du deuxième de l'année civile, le premier étant gratuit (article 11-b). Le montant de ces frais ne peut être inférieur à 10 euros ni supérieur à 50 euros. Les arbitrages liés à la fin du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion, à la sécurisation des plus-values et au rééquilibrage annuel de la gestion pilotée sont gratuits,
- les frais supportés par les supports en unités de compte sont indiqués dans l'annexe relative aux orientations de gestion des OPCVM concernant ces fonds qui vous aura été remise.

La désignation des bénéficiaires en cas de décès peut se faire dès l'adhésion, sur la demande d'adhésion, sur papier libre ou plus confidentiellement au moyen d'un acte sous seing privé ou d'un acte authentique, document auquel le certificat d'adhésion puis les conditions particulières pourront faire référence.

Lorsque le bénéficiaire est nommément désigné, ses coordonnées peuvent être indiquées par l'adhérent.

La clause bénéficiaire est modifiable lorsqu'elle n'est plus appropriée.

L'acceptation bénéficiaire est formalisée par un avenant avec signature conjointe de l'adhérent, du bénéficiaire acceptant et d'Aréas Vie.

Cet encadré a pour objet d'attirer l'attention de l'adhérent sur certaines dispositions essentielles de la note d'information. Il est important que l'adhérent lise intégralement la note et pose les questions qu'il estime nécessaires avant de signer la demande d'adhésion.

Conditions générales

valant note d'information

Article 1 : Définitions générales

Acceptation du bénéfice du contrat

Le bénéfice (en cas de décès) de l'adhésion peut être accepté. Cet acte, formalisé par un avenant entre les parties, interdit à l'adhérent de procéder au rachat (même partiel), de demander une avance ou de mettre son adhésion en garantie sans accord du bénéficiaire acceptant.

Adhérent

Membre de l'association. La formalisation de l'appartenance se fait lors de la conclusion de l'adhésion par signature de la proposition d'assurance (demande d'adhésion).

Arbitrage

Transfert de tout ou partie de l'épargne, sans pénalité fiscale, d'un support d'investissement à un autre.

Association

L'association dénommée « Association de prévoyance d'Aréas Assurances », souscripteur du contrat auprès de l'assureur est composée de l'ensemble des adhérents aux « contrats de groupe » ouverts souscrits par ladite association auprès d'Aréas Vie. Cette association, sise 49 rue de Miromesnil, Paris 8^{ème} a pour objet de veiller à la défense des intérêts de ses adhérents qui passe notamment par l'examen de la bonne gestion du contrat passé entre l'association et l'assureur.

Assureur

La gestion du contrat a été confiée par l'association à Aréas Vie. Ainsi, pour toute démarche concernant l'adhésion, Aréas Vie est l'interlocuteur de l'adhérent par l'intermédiaire de ses représentants.

Assuré

Personne physique sur la tête de laquelle repose le risque. Son décès entraîne le versement du capital atteint et clôt l'adhésion. Sur Multisupport 3, l'adhérent et l'assuré sont une seule et même personne.

Avance

Opération de prêt consenti, sous conditions, sur la provision mathématique (valeur de rachat) de l'adhésion. Cette opération, limitée dans le temps, est neutre fiscalement.

Avenant

Toute modification à l'adhésion d'origine. Cette modification est matérialisée par un document contractuel la décrivant.

Bénéficiaires

Personne(s) physique(s) ou morale(s) désignée(s) par l'adhérent et qui perçoit(ven)t le capital suite au décès de l'assuré. Afin d'éviter toute contestation, l'adhérent peut préciser les coordonnées ou toute information permettant l'identification du bénéficiaire.

Clause bénéficiaire en cas de décès

Écrit par lequel l'adhérent désigne les bénéficiaires. Cette désignation peut se faire dès l'adhésion au contrat sur la demande d'adhésion, sur papier libre ou sur un acte déposé chez un notaire (acte sous seing privé ou acte authentique).

Date d'effet

Chaque opération de gestion du contrat possède une date d'effet, c'est la date à partir de laquelle cette opération est prise en compte.

Date de valorisation

Date retenue, postérieure ou égale à la date d'effet, qui sert de point de départ notamment soit à la capitalisation (support en Euro) soit à l'investissement (ou au désinvestissement) dans le support.

Provision mathématique

Valeur de rachat de l'adhésion ; somme de la valeur de rachat de chaque support.

Rachat

Versement à l'adhérent de tout (rachat total) ou partie (rachat partiel) de la provision mathématique de son adhésion.

Support d'investissement (ou fonds)

Fonds sur lesquels sont investis les versements ou investis et désinvestis les arbitrages. On distingue parmi eux, le fonds libellé en Euro et les fonds représentés par des unités de compte parmi la gamme de ceux que propose Aréas Vie. Les fonds libellés en unités de compte, contrairement au fonds Euro ne possèdent pas de valeur garantie. Ils peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse en fonction de l'évolution des marchés financiers.

Transformation dite « Fourgous »

Transfert d'une adhésion monosupport Euro en adhésion au Multisupport 3 sans frais et sans perte de l'antériorité fiscale.

Valeur moyenne d'acquisition (VMA)

Valeur qui rend compte de la valeur moyenne à laquelle chaque unité de compte a été achetée, en fonction de l'importance de chaque entrée dans le support et de la valeur liquidative utilisée lors de cette opération.

Valeur liquidative d'un support

C'est la valeur à laquelle est achetée ou vendue l'unité de compte qui lui est rattachée. Sur Multisupport 3, cette valeur est systématiquement constatée par rapport à la valeur du mercredi en clôture suivant la date d'effet de l'opération.

Article 2 : Objet de l'adhésion

Multisupport 3 est un contrat d'assurance sur la vie régi par le Code et qui répond des branches 20 (vie, décès) et 22 (assurances liées à des fonds d'investissement) définies à l'article R. 321-1 de ce même Code.

Il a pour objet la constitution d'un capital (éventuellement converti en rente) et/ou la transmission à des bénéficiaires d'un capital (éventuellement converti en rente).

La constitution de ce capital se fait par des versements libres ou programmés selon des orientations choisies par l'adhérent.

L'adhésion au contrat Multisupport 3 comporte :

- les présentes conditions générales valant note d'information et ses annexes,

- l'annexe relative aux orientations de gestion des OPCVM commentées par les gestionnaires d'actifs,
- les conditions particulières de l'adhésion et ses éventuels avenants.

Article 3 : Prise d'effet et durée de l'adhésion

Article 3-a : Prise d'effet

La date d'effet de l'adhésion est fixée le jour de la réception de la demande d'adhésion et des fonds au siège d'Aréas Vie.

Article 3-b : Durée

La durée de l'adhésion est viagère et prend fin lors du rachat total ou lors du décès de l'assuré.

Article 4 : Versements

Article 4-a : Nature des versements

Les versements sont soit des **versements libres** (qui peuvent être faits à tout moment au choix de l'adhérent dans le respect des minima en vigueur) soit des **versements libres programmés** (effectués obligatoirement par prélèvement automatique).

L'adhérent, dans ce second cas, en choisit la périodicité et le montant (dans le respect des minima en vigueur). La mise en place des versements libres programmés, leur suspension ainsi que la modification de leur montant, de leur périodicité ou de leur répartition demeure possible à tout moment sur les documents prévus à cet effet ou par simple courrier au siège d'Aréas Vie.

Pour ces deux modalités de versement, il précise de surcroît leur affectation sur les supports proposés par Aréas Vie.

Article 4-b : Date d'effet des versements

La date d'effet des versements libres est fixée le jour de leur réception au siège de la société.

La date d'effet des versements libres programmés est fixée le 10 du mois du prélèvement.

Article 4-c : Indexation des versements libres programmés

Afin de maintenir la valeur de l'effort d'épargne, le montant des versements libres programmés est indexé chaque année civile. L'indice de référence est la variation de l'indice des prix à la consommation (ensemble des ménages - hors tabac - de juillet à juillet). Lorsque la mesure de cet indice fait apparaître une variation négative, les versements libres programmés ne subissent aucune variation.

Article 4-d : Minima de versements

Le minimum d'un versement initial est de :

- 50 € si celui-ci est accompagné d'un plan de versements libres programmés,
- 1.500 € si celui-ci n'est pas accompagné d'un plan de versements libres programmés.

Le minimum d'un versement libre (hors versement initial) est de 500 €.

Les minima relatifs aux versements libres programmés dépendent de leur périodicité :

- 50 euros si le fractionnement est mensuel,
- 150 euros si le fractionnement est trimestriel,
- 300 euros si le fractionnement est semestriel,
- 600 euros si le fractionnement est annuel.

Article 5 : Choix des investissements

Chaque versement, net de frais, est investi sur le ou les support(s) choisi(s) par l'adhérent.

Les choix d'investissement sont multiples et sont détaillés dans l'annexe aux conditions générales faisant partie intégrante du contrat.

Les supports proposés sont :

- **un support en « Euro »** à capital garanti géré par Aréas Vie.

Des supports libellés en unités de compte :

- **OPCVM** (organisme de placement collectif en valeurs mobilières) sélectionnés chez des gestionnaires d'actifs reconnus,
- **supports profilés** dont les caractéristiques répondent à des niveaux de risque formatés différenciés (fonds Aréas Prudence, Aréas Équilibre et Aréas Dynamique).

Toutes les informations, notamment financières, ainsi que les répartitions choisies entre les supports pour la gestion pilotée sont décrites dans l'annexe relative aux orientations de gestion.

Si un des supports venait à disparaître, Aréas Vie s'engage à le remplacer, sans frais, par un autre de même nature et orientation. De même, Aréas Vie peut enrichir le choix des supports proposés ou une modification peut intervenir sur ces instruments financiers. Dans tous les cas, Aréas Vie s'engage à vous en informer.

Les supports OPCVM et profilés sont exprimés en Unités de compte. **Leur contre valeur peut évoluer à la hausse ou à la baisse en fonction notamment de l'évolution des marchés financiers. Le fonds Euro bénéficie d'une garantie et ne peut en aucun cas varier à la baisse.**

Les orientations de ces supports d'investissement sont décrites dans l'annexe aux présentes conditions qui vous a été remise lors de l'adhésion (Orientations de gestion Aréas Vie). Vous pouvez, en outre, obtenir le prospectus simplifié visé par l'Autorité des Marchés Financiers de chaque support sur le site www.areas.fr, sur simple demande à votre intermédiaire ou directement sur le site de l'Autorité des Marchés Financiers : www.amf-France.org.

Article 6 : Choix des options d'investissement – orientations de gestion

L'adhérent peut :

- a) opter pour une **gestion libre** ; il organise comme il l'entend l'affectation de ses versements sur les supports proposés. Cette gestion peut être assortie d'une sécurisation des plus values.
- b) confier l'orientation de ses placements en optant pour **une des gestions pilotées** parmi celles proposées par Aréas Vie.

Le choix d'une gestion est exclusif.

Article 6-a : La gestion libre

Article 6-a-1 : Principe

L'adhérent choisit de répartir librement ses versements (libres et libres programmés) parmi les supports proposés par Aréas Vie.

Article 6-a-2 : L'option de sécurisation des plus values

Multisupport 3 propose, en option, la sécurisation des plus-values :

Dès qu'un pourcentage de plus values préalablement choisi par l'adhérent (à partir de 5 %) est atteint sur un support en unités de compte, Aréas Vie réalise un arbitrage automatique de cette plus-value vers le support Euro.

Article 6-a-2-1 : Principe

L'option concerne tous les supports présents en unités de compte.

Le choix de cette option est possible à tout moment ainsi que sa suspension ou la modification du seuil de sécurisation.

La prise en compte est immédiate quand elle est faite à la souscription et à réception au siège en cas de modification en cours d'adhésion.

A partir du moment où l'option est active, Aréas Vie calcule, chaque semaine, la valeur moyenne d'acquisition (VMA, voir définitions à l'article 1) de chaque support présent et compare cette valeur à la valeur liquidative du même support.

Si la valeur liquidative observée est supérieure ou égale à la VMA majorée du seuil choisi, la plus-value déterminée est sécurisée. Par sécurisation, on entend l'arbitrage à valorisation du mercredi de la date d'observation de la plus-value déterminée vers le support Euro (pour le déroulement précis de l'arbitrage, se référer à l'article 10).

La nouvelle base de mesure est la valeur liquidative observée ayant conduit à la sécurisation.

Article 6-a-2-2 : Calculs

a) Calcul de la VMA

a-1) Calcul de la VMA avant sécurisation

$VMA = \sum_i li / \sum_i Ni$ avec li = ième investissement net de frais dans le support et Ni nombre d'unités de compte générés lors de l'investissement i dans le support.

a-2) Calcul de la VMA après sécurisation en k

$VMA = [PMk + \sum_i li] / [UCK + \sum_i Ni]$ avec $i > k$ et PMk le montant de la valeur de rachat du support à l'issue de la précédente sécurisation et UCK le nombre d'unités de compte correspondantes.

b) Déclenchement de la sécurisation

Soit a le seuil choisi en pourcent

Si $VLk < (1 + a) \times VMA$: pas de sécurisation

Si $VLk \geq (1 + a) \times VMA$: sécurisation

VLk est le montant de la valeur liquidative du support du mercredi d'observation.

c) Montant de la sécurisation (et de l'arbitrage vers le support Euro)

$\frac{VLk/VMA - 1}{VLk/VMA} \times UC \times VLk$ où UC est le nombre d'unités

de compte du support présent au moment de l'opération.

Article 6-b : La gestion pilotée

Article 6-b-1 : Principe

Aréas Vie vous propose différentes stratégies de gestion correspondant chacune à une répartition précise entre différents supports. Cette stratégie est respectée par le fait que :

- chaque versement, quel qu'il soit, respecte strictement la répartition du pilotage choisi,
- chaque retrait (rachat) est fait proportionnellement à la valeur de rachat de chaque support lors de la date de valorisation,
- chaque année, l'épargne est réorganisée de manière à se conformer à la répartition choisie et à l'allocation d'origine (arbitrage de rééquilibrage),
- cette option est incompatible avec tout autre arbitrage.

Le pilotage choisi prend en compte le degré du couple risque / performance que l'adhérent a choisi d'assumer.

Les répartitions ainsi que les orientations et objectifs de chaque gestion pilotée sont décrits dans l'annexe aux conditions générales décrivant les orientations de gestion.

Article 6-b-2 : Fonctionnement

Le choix d'une gestion pilotée peut se faire à tout moment :

- s'il est réalisé à la souscription, tous les versements de l'adhésion le sont suivant l'allocation prédéfinie,

- s'il est fait en cours d'adhésion, Aréas Vie effectuera un arbitrage à la prise d'effet de la demande (le jour de la réception au siège de la demande) entre les supports, arbitrage dont l'objectif est de répartir la valeur de rachat conformément à l'allocation choisie.

Le changement d'une gestion pilotée pour une autre est réalisable. A la prise en compte de la demande de changement, Aréas Vie procède automatiquement à un arbitrage dont l'objectif est de respecter la répartition du pilotage choisi.

L'arbitrage de rééquilibrage annuel, dont l'objectif est de respecter l'allocation de départ, est déclenché en date d'effet du 1^{er} janvier et est, par conséquent, valorisé le premier mercredi qui suit.

L'abandon de la gestion pilotée peut également être demandé à tout moment. Dans ce cas, la gestion devient libre. S'il existe des versements libres programmés sur l'adhésion, ceux-ci continueront, sauf avis contraire de la part de l'adhérent, à respecter la répartition du pilotage choisi. La date d'effet de cette opération est le jour de la réception au siège d'Aréas Vie.

Article 7 : Date de valorisation des versements

L'épargne investie est affectée à sa date d'effet en représentation du fonds choisi.

Cette représentation diffère suivant la nature du fonds choisi : support en Euro ou en unité de compte.

Article 7-a : Support en Euro

L'épargne investie (versement net de frais) est libellée en Euro.

La date de valorisation des versements correspond à la date d'effet du versement et les versements portent intérêt dès cette date.

Les intérêts sont calculés au jour le jour suivant la technique des intérêts composés (les intérêts porteront eux-mêmes intérêt).

Article 7-b : Support en unités de compte

L'épargne investie (versement net de frais) est convertie en unités de compte le mercredi qui suit la date d'effet du versement. Si cette date d'effet est un

mercredi, c'est la valeur du mercredi suivant qui est retenue.

A cette date, le nombre d'unités de compte supplémentaire est égal à la division du versement net de frais par la valeur liquidative retenue.

Règle spéciale relative aux versements dont l'effet se situe dans les 30 premiers jours de l'adhésion.

Le versement initial (ou le montant du transfert dans le cas d'une transformation dite « Fourgous ») est affecté automatiquement au support Euro pendant une période de 30 jours à compter de la date d'effet de ce versement.

A l'issue de cette période, l'épargne valorisée dans les conditions de l'article 8-a est alors investie comme un versement libre dans les conditions explicitées ci-dessus, selon la répartition mentionnée aux conditions particulières de l'adhésion.

Il en va de même des versements qui pourraient être faits sur des supports en unités de compte pendant cette période de 30 jours. Ceux-ci seront donc affectés aux unités de compte à l'issue de la période de 30 jours précédemment définie.

Article 8 : Valorisation des versements

Article 8-a : Support libellé en Euro

Dès sa date de valorisation, le versement net de frais porte intérêt au taux défini de l'année et ce suivant la technique des intérêts composés.

Chaque 31 décembre, la participation aux bénéfices de l'exercice est déterminée. Cette participation est calculée en fonction des résultats techniques et financiers de l'actif général mais en tout état de cause ne sera jamais inférieure à 85 % des résultats financiers et à 90 % des résultats techniques. Le taux de participation aux bénéfices est supérieur ou égal au taux défini de l'année. A cette date, ce taux ainsi déterminé remplace le taux défini de l'année.

Après cette date, en cours d'année, l'épargne se valorise au taux défini de l'année et ce suivant la technique des intérêts composés.

Les valeurs minimales de rachat des 8 premières années sont définies dans le tableau ci après, d'après les hypothèses suivantes :

- versement brut de 104,71 €,
- frais sur versement : 4,71 € (fait au taux maximum de 4,50 %),
- versement net investi : 100 €.

Année	Cumuls de versements bruts	Cumuls des versements nets investis	Valeur minimale de rachat
0 (date de l'adhésion)	104,71	100,00	100,00
1 an	104,71	100,00	100,00
2 ans	104,71	100,00	100,00
3 ans	104,71	100,00	100,00
4 ans	104,71	100,00	100,00
5 ans	104,71	100,00	100,00
6 ans	104,71	100,00	100,00
7 ans	104,71	100,00	100,00
8 ans	104,71	100,00	100,00

Article 8-b : Support libellé en unités de compte

Dès sa date de valorisation, le versement est libellé en unités de compte. Sa contrevaletur en Euro (valeur de rachat) est égale, à tout moment, au nombre d'unités de compte du support concerné à la date d'effet (du rachat) multiplié par la valeur de l'unité compte du mercredi qui suit la date (du rachat).

Article 8-b-1 : Tous supports unités de compte à l'exception des fonds profilés

Les valeurs minimales du nombre d'unités de compte garanties les 8 premières années sont définies dans le tableau ci-après, compte tenu des frais sur encours décrits à l'article 11 et d'après les hypothèses suivantes :

- versement brut de 104,71 €,
- frais sur versement : 4,71 € (fait au taux maximum de 4,50 %),
- versement net investi : 100 €,
- valeur de l'unité utilisée à la valorisation : 1,00 €,
- nombre d'unités en compte : 100 unités.

Année	Cumuls de versements bruts	Cumuls des versements nets investis	Nombre d'unités de compte garanties
0 (date de l'adhésion)	104,71	100,00	100,00
1 an	104,71	100,00	99,004
2 ans	104,71	100,00	98,017
3 ans	104,71	100,00	97,041
4 ans	104,71	100,00	96,074
5 ans	104,71	100,00	95,117
6 ans	104,71	100,00	94,169
7 ans	104,71	100,00	93,231
8 ans	104,71	100,00	92,302

Aréas Vie ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur : la valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs financiers sous jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. C'est l'adhérent qui supporte les variations de ces valeurs. Les valeurs ci avant ne tiennent pas compte d'éventuels arbitrages ou rachats venant modifier le nombre d'unité de compte généré par le versement.

Article 8-b-2 : Supports unités de compte fonds profilés

Les fonds profilés peuvent supporter des frais de « surperformance ». Ces frais sont prélevés par retenue d'unités de compte (voir article 11).

Le nombre d'unités de compte dépendant donc de la surperformance ne peut être connu à l'avance. Néanmoins, il peut être formalisé par la formule suivante :

Nombre d'unités garanties après i années $i \leq 8$ pour 100 souscrites

$$Nbre_UC_i = 100 \times \prod_{i=0}^8 (1 - fge)^{4i} \times (1 - fge_superfo_i)^i$$

Avec :

- fge : taux de frais de gestion trimestriel,
- $fge_superfo_i$: taux dit de surperformance de l'année i .

Cette formule signifie qu'en plus des frais de gestion décrits à l'article 11-c-2, Aréas Vie prélève chaque année des frais, si et seulement si, la performance du support est supérieure à sa référence (voir article 11-d).

Exemple d'application :

Les valeurs minimales du nombre d'unités de compte garanties les 8 premières années se trouvent dans le tableau ci après en fonction des hypothèses suivantes :

- versement brut de 104,71 €,
- frais sur versement : 4,71 € (fait au taux maximum de 4,50 %),
- versement net investi : 100 €,
- valeur de l'unité utilisée à la valorisation : 1,00 €,
- nombre d'unités en compte : 100 unités.

Si le support profilé surperforme son indice de référence de 1 % chaque année, les valeurs seront alors

Année	Cumuls de versements bruts	Cumuls des versements nets investis	Nombre d'unités de compte garanties(*)
0 (date de l'adhésion)	104,71	100,00	100,00
1 an	104,71	100,00	99,103
2 ans	104,71	100,00	98,124
3 ans	104,71	100,00	97,334
4 ans	104,71	100,00	96,461
5 ans	104,71	100,00	95,596
6 ans	104,71	100,00	94,738
7 ans	104,71	100,00	93,889
8 ans	104,71	100,00	93,047

(*) fonction des hypothèses retenues

Aréas Vie ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur : la valeur de ces unités de compte, qui reflète la valeur d'actifs financiers sous jacents, n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. C'est l'adhérent qui supporte les variations de ces valeurs. Les valeurs ci avant ne tiennent pas compte d'éventuels arbitrages ou rachats venant modifier le nombre d'unité de compte généré par le versement.

Article 9 : Disponibilité de votre épargne

Article 9-a : Rachats

Dès la fin du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion, l'adhérent peut demander à ce qu'il lui

soit versé tout (rachat total) ou partie (rachat partiel) de la valeur de rachat en compte. Le cas échéant, l'accord du bénéficiaire acceptant est indispensable pour réaliser cette demande.

La demande de rachat est formalisée à l'aide d'un document préimprimé fourni par Aréas Vie ou peut être adressée par simple courrier signé de l'adhérent précisant notamment les supports concernés par le rachat et l'option fiscale choisie.

La date d'effet de la demande de rachat est sa date de réception au siège d'Aréas Vie.

Pour tous les supports en unités de compte, la date de désinvestissement est la date du mercredi qui suit la date d'effet. Si celle-ci est un mercredi, c'est la date du mercredi suivant qui est retenue.

La date de désinvestissement du support Euro est la date d'effet du rachat.

L'adhérent a la possibilité de demander en lieu et place du capital, l'attribution des titres de son adhésion contenus dans les supports en unités de compte.

Article 9-a-1 : Rachat partiel

L'adhérent peut choisir sur quel(s) support(s) d'investissement porte(nt) son rachat. Si l'adhérent ne précise rien, c'est le rachat proportionnel qui s'applique (c'est-à-dire que le rachat affecte chaque support proportionnellement à sa valeur de rachat à la date d'effet du rachat). Lorsque l'adhérent a opté pour la gestion pilotée, c'est automatiquement le rachat proportionnel qui est appliqué.

Le rachat partiel ne peut être inférieur à 500 €.

Article 9-a-2 : Rachat partiel programmé

L'adhérent peut demander la mise en place de rachats partiels programmés. Sous réserve de l'acceptation par Aréas Vie, l'adhérent pourra choisir :

- le montant net ou brut (de fiscalité et de prélèvements sociaux) de son rachat programmé,
- sa périodicité,
- son option fiscale,
- le jour d'effet dans le mois de son rachat parmi ceux proposés,
- la répartition parmi celles suivantes : 100 % sur support Euro ou proportionnelle (obligatoire si gestion pilotée).

Le rachat partiel programmé ne peut être inférieur à 500 €.

Article 9-a-3 : Rachat total

La valeur de rachat totale est la somme des valeurs de rachat de chaque support à la date d'effet du rachat total. L'adhérent peut alors choisir :

- de percevoir le capital obtenu à la date d'effet de son rachat,
- de convertir ce capital en une rente viagère, éventuellement réversible. Cette option n'est cependant possible que si l'adhérent est âgé de moins de 75 ans au moment de la prise d'effet de la rente (âge calculé par différence de millésime). Cette rente prend effet le 1^{er} jour du mois qui en suit la demande. Elle est servie à terme échu sans prorata d'arrérage au décès suivant une périodicité définie au préalable. Le montant de la rente sera calculé suivant les tables et taux techniques en vigueur lors de sa prise d'effet. Elle est revalorisée en fonction notamment des rendements financiers et du compte de résultats des rentes viagères d'Aréas Vie. Le montant annuel de la rente doit être supérieur ou égal au montant défini à l'article A-160-2 du Code.

Le rachat total met fin à l'adhésion.

Article 9-b : Avances

Dès la fin du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion, une avance peut être accordée sous certaines conditions.

La demande d'avance est matérialisée par écrit et signée par l'adhérent et le cas échéant le bénéficiaire acceptant.

Le règlement des avances définissant notamment les conditions d'octroi, la limite, le coût et la durée est disponible par simple demande auprès d'Aréas Vie ou de son représentant.

Article 9-c : Décès de l'adhérent

Article 9-c-1 : Principes

Le capital en cas de décès est versé au(x) bénéficiaire(s) désigné(s).

Ce règlement met fin à l'adhésion.

Les formalités légales et réglementaires ou de gestion seront indiquées au moment de la demande par les services de gestion d'Aréas Vie (notamment les pièces obligatoires : l'original de l'adhésion et ses avenants, l'acte de décès de l'adhérent...).

Article 9-c-2 : Valeur du capital décès

Le capital brut (hors fiscalité) en cas de décès est égal à la valeur du rachat total, selon les modalités définies à l'article 9-a-3 ci-dessus, à la **date de déclaration** à Aréas Vie du décès de l'adhérent. Cette date constitue la date d'effet de l'événement. Il est appliqué une revalorisation - fonctionnant suivant les règles décrites à l'article 8-a - entre la date d'effet de l'événement et la date de réception de toutes les pièces justificatives.

Article 9-c-3 : Garantie plancher

La valeur du capital décès ne peut être inférieure à la somme des cotisations investies sur l'adhésion réductions faites des rachats partiels et déductions faites des avances éventuelles. Cette garantie plancher permet de pallier le risque d'aléa boursier. Elle est accordée quel que soit le support sur lequel l'épargne est investie et cesse dès lors que l'adhérent atteint son 70^{ème} anniversaire.

Article 9-c-4 : Versement du capital décès

Le capital est versé à la demande de chaque bénéficiaire par chèque ou virement.

Aréas Vie règle dans le mois qui suit la réception de toutes les pièces justificatives. Passé ce délai, des intérêts de retard sont versés conformément à l'article L. 132-23-1 du Code.

Article 10 : Arbitrage

Dès la fin du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion, des arbitrages sont possibles entre les différents supports composant le contrat **pour autant que l'adhésion ne soit pas en gestion pilotée**.

Par arbitrage, on entend la possibilité de transférer tout ou partie de l'épargne d'un support vers un ou plusieurs autres supports.

L'opération d'arbitrage est matérialisée par une demande écrite de l'adhérent. La date d'effet de la demande est celle de la réception au siège de la société. La demande doit indiquer le(s) fonds d'origine(s) de l'arbitrage, le(s) fonds récepteur(s) et sur quel montant ou répartition l'arbitrage porte.

L'opération d'arbitrage se fait en deux temps :

- au niveau du (des) fonds source(s) dans les mêmes conditions qu'un rachat à la date d'effet de la demande (hors fiscalité),

- au niveau du (des) fonds récepteur(s), l'investissement se fait dans les mêmes conditions qu'un versement nouveau fait à la date de désinvestissement du fonds source déduction faite des frais d'arbitrage éventuel.

Chaque arbitrage donnera lieu à l'émission d'un avenant.

Article 11 : Frais

Article 11-a : Frais sur versement

Les frais sur versement sont au plus égaux à 4,50 %.

Article 11- b : Frais d'arbitrage

A compter du second arbitrage de l'année civile effectué à l'initiative de l'adhérent, des frais de 0,50 % seront prélevés sur le montant de l'arbitrage avec un plafond de 50 euros. Le montant de ces frais ne peut être inférieur à 10 euros. Cette règle inclut les arbitrages inhérents au passage de la gestion libre à la gestion pilotée ou au changement de gestion pilotée.

Les arbitrages suivants sont gratuits :

- arbitrage spécifique à la fin du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion,
- arbitrages de rééquilibrage annuel spécifiques à la gestion pilotée,
- arbitrages de sécurisation des plus values,
- arbitrages liés au fonctionnement intrinsèque des supports (fusion ou absorption de Sicav notamment).

Article 11-c : Frais sur encours géré

Article 11-c-1 : Frais sur encours du support Euro

Les frais sur encours sur le support Euro sont égaux à 0,60 % de l'épargne gérée. Ces frais sont prélevés au 31 décembre de l'année. Ils viennent en déduction du taux de participation aux bénéfices déterminé à partir des revenus, nets de frais, obtenus par Aréas Vie en garantie des engagements pris.

Ils sont également prélevés dans les mêmes conditions, prorata temporis, lors d'une sortie du support en cours d'année (arbitrage, rachat ou décès).

Article 11-c-2 : Frais sur encours géré des supports en unités de compte

Les frais sur encours sont prélevés trimestriellement au dernier jour du trimestre civil sur le nombre d'unités de compte présent à cette date.

Ils viennent en diminution d'au maximum 0,25 % (et d'au minimum 0,20 %) du nombre d'unités de compte au 31 mars, 30 juin, 30 septembre et 31 décembre de chaque année et pour la première fois à la fin du premier trimestre complet qui suit la date d'effet de l'adhésion. La dégressivité des frais est fonction du montant total de l'épargne en compte au moment des prélèvements et du type de support. Les supports d'investissement sont classés en 4 groupes (actions et immobilier, obligations, monétaires et supports profilés) et les montants d'épargne possèdent trois seuils.

Aréas Vie calcule l'épargne totale en compte (y compris celle du support Euro) au moment du prélèvement et la part relative de chacune des trois tranches puis affecte les pourcentages aux frais sur encours relatifs à la nature du support.

Compte tenu de ces éléments, les frais sont les suivants :

Montant de l'épargne Type d'unités de compte	Inférieur à 30 000 €	de 30 000 € à 100 000 €	Supérieur ou égal à 100 000 €
Actions et immobilier	0,25 %	0,22 %	0,20 %
Obligations	0,22 %	0,22 %	0,20 %
Monétaires	0,20 %	0,20 %	0,20 %
Supports profilés	0,20 %	0,20 %	0,20 %

Exemple :

Épargne en compte à la date de calcul : 150.000 €
dont 50.000 € sur un support actions et 100.000 € sur un support obligations.

Pondération première tranche :

$$30.000/150.000 = 20,0 \%$$

Pondération deuxième tranche :

$$70.000/150.000 = 46,7 \%$$

Pondération troisième tranche :

$$50.000/150.000 = 33,3 \%$$

Calcul frais trimestriel support actions :

$$(20,0\% \times 0,25\%) + (46,7\% \times 0,22\%) + (33,3\% \times 0,20\%) = 0,2193 \%$$

Calcul frais trimestriel support obligations :

$$(20,0\% \times 0,22\%) + (46,7\% \times 0,22\%) + (33,3\% \times 0,20\%) = 0,2133 \%$$

La classification est indiquée dans l'annexe aux conditions générales relative aux supports financiers.

Article 11-d : Frais de surperformance (supports profilés)

En sus des frais décrits au paragraphe précédent, des frais de surperformance sont prélevés. Ils ne concernent que les supports profilés.

Si la performance annuelle du support profilé, au cas particulier de l'adhésion, est supérieure à un indice économiquement objectif, 10 % de l'écart entre la performance et cet indice est affecté aux frais de surperformance.

Chaque 31 décembre, Aréas Vie procède au calcul de la Valeur Moyenne d'Acquisition (voir calculs article 6), compare cette valeur à la valeur liquidative de l'unité de compte du support le 1^{er} mercredi qui suit le 31 décembre et constate dans quel pourcentage cette dernière valeur est supérieure (ou inférieure) à la valeur moyenne d'acquisition.

Si, pour Aréas Prudence, ce pourcentage est supérieur au dernier taux publié du livret A augmenté de 2 points alors Aréas Vie prélève 10 % de l'écart entre ces deux taux. Dans le cas contraire, aucun frais n'est prélevé.

Si, pour Aréas Équilibre, ce pourcentage est supérieur au dernier taux du livret A publié augmenté de 3 points alors Aréas Vie prélève 10 % de l'écart entre ces deux taux. Dans le cas contraire, aucun frais n'est prélevé.

Si, pour Aréas Dynamique, ce pourcentage est supérieur au dernier taux du livret A publié augmenté de 4 points alors Aréas Vie prélève 10 % de l'écart entre ces deux taux. Dans le cas contraire, aucun frais n'est prélevé.

Quelle que soit l'issue du calcul, le nouveau point de départ de la mesure sera formé par la valeur de rachat du support et son nombre d'unités de compte au 31 décembre (il s'agira donc de la VMA décrite à l'article 6 dans le cas où une sécurisation a été réalisée).

Article 11-e : Frais sur rachat

Aucun frais n'est prélevé, que les rachats soient programmés ou non.

Article 11-f : Frais spécifiques aux avances

Ces frais sont décrits dans le règlement des avances disponible par simple demande.

Article 11-g : Frais relatifs à la garantie plancher

Ces frais, inclus dans les frais sur encours définis à l'article 11-c, sont égaux à 0,10 % de l'encours géré (taux annuel).

Article 12 : Droit de renonciation

Conformément à l'article L. 132-5-1 du Code, l'adhérent peut renoncer à son adhésion au présent contrat pendant 30 jours calendaires révolus par lettre recommandée avec accusé de réception à compter du moment où il est informé que l'adhésion est acceptée. Dans ce cas, Aréas Vie lui rembourse la totalité des versements effectués dans un délai de 30 jours calendaires révolus à compter de la date indiquée sur la demande de renonciation. Cette dernière s'effectue par lettre recommandée avec avis de réception à l'adresse suivante : Aréas Vie, 49 rue de Miromesnil, 75380 Paris Cedex 08. Elle peut être rédigée comme suit :

Modèle de lettre de renonciation :

« Je soussigné _____ demeurant _____ renonce à mon adhésion au contrat Multisupport 3 souscrit le _____ n° _____.

Je retourne les exemplaires de mon adhésion en ma possession et demande, comme l'article L. 132-5-1 du Code des assurances m'y autorise, le remboursement de l'intégralité des sommes versées.

Fait à _____, Signature

Les dispositions précédentes s'appliquent également en cas de transformation « Fourgous ». Dans ce cas, Aréas Vie procède sans frais à la remise en vigueur du contrat d'origine sans perte d'intérêt.

Article 13 : Informatique et libertés

En application de la loi 78-17 du 6 janvier 1978, l'adhérent dispose d'un droit de communication et de rectification de toute information le concernant et figurant sur tout fichier à l'usage d'Aréas Vie ou de ses mandataires.

Article 14 : Médiation

Pour toute demande ou rectification d'information vous concernant ou en cas de litige, vous devez en premier lieu consulter l'intermédiaire auprès duquel vous avez souscrit votre contrat. Si la réponse ne vous satisfait pas, vous pouvez saisir le service relations

clientèle (49, rue de Miromesnil 75308 Paris cedex 08) qui assurera un suivi personnalisé de votre demande et vous communiquera tout renseignement relatif à la procédure de médiation à laquelle vous pouvez avoir recours.

Article 15 : Autorité de contrôle

L'Autorité chargée du contrôle d'Aréas Assurances est l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution 61, rue Taibout 75436 Paris Cedex.

Article 16 : Votre information

L'adhérent reçoit les informations suivantes :

- à l'adhésion :
 - un double de sa demande d'adhésion ;
 - les présentes conditions générales ;
 - les annexes (notamment les orientations de gestion des OPCVM),
- aussitôt après traitement du dossier :
 - ses conditions particulières,
- au terme du délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion pour les supports investis à ce moment :
 - le document formalisant son investissement sur le(s) support(s) choisi(s),
- en cas de versement libre :
 - un reçu précisant notamment le montant du versement et des frais ainsi que son orientation,
- en cas d'arbitrage (arbitrage de sécurisation des plus values ou arbitrage libre) :
 - un avenant précisant les modalités du mouvement et notamment les fonds source(s) et récepteur(s), le montant de l'arbitrage et les frais éventuels qui y sont rattachés,
- au moins une fois par an :
 - un relevé de position indiquant la valeur de rachat des différents supports, le nombre d'unités de compte et les valeurs liquidatives des unités de compte. Le premier intervient à la fin de la première année qui suit le délai de 30 jours suivant la date d'effet de l'adhésion.

À tout moment, Aréas Vie s'engage à informer l'adhérent, à sa demande, notamment sur la composition de son épargne et sa valeur de rachat.

Article 17 : Prescription

Article L. 114-1 du Code

Toutes actions dérivant d'un contrat d'assurance sont prescrites par deux ans à compter de l'événement qui y donne naissance.

Toutefois, ce délai ne court :

1° En cas de réticence, omission, déclaration fautive ou inexacte sur le risque couru, que du jour où l'assureur en a eu connaissance ;

2° En cas de sinistre, que du jour où les intéressés en ont eu connaissance, s'ils prouvent qu'ils l'ont ignoré jusque-là.

Quand l'action de l'assuré contre l'assureur a pour cause le recours d'un tiers, le délai de la prescription ne court que du jour où ce tiers a exercé une action en justice contre l'assuré ou a été indemnisé par ce dernier

La prescription est portée à dix ans dans les contrats d'assurance sur la vie lorsque le bénéficiaire est une personne distincte du souscripteur et, dans les contrats d'assurance contre les accidents atteignant les personnes, lorsque les bénéficiaires sont les ayants droit de l'assuré décédé.

Pour les contrats d'assurance sur la vie, nonobstant les dispositions du 2°, les actions du bénéficiaire sont prescrites au plus tard trente ans à compter du décès de l'assuré.

Article L. 114-2 du Code

La prescription est interrompue par une des causes ordinaires d'interruption de la prescription et par la désignation d'experts à la suite d'un sinistre. L'interruption de la prescription de l'action peut, en outre, résulter de l'envoi d'une lettre recommandée avec accusé de réception adressée par l'assureur à l'assuré en ce qui concerne l'action en paiement de la prime et par l'assuré à l'assureur en ce qui concerne le règlement de l'indemnité.

Article L. 114-3 du Code

Par dérogation à l'article 2254 du Code civil, les parties au contrat d'assurance ne peuvent, même d'un commun accord, ni modifier la durée de la prescription, ni ajouter aux causes de suspension ou d'interruption de celle-ci.



49, rue de Miromesnil 75380 Paris Cedex 08
Tél. : 01 40 17 65 00 - Fax : 01 40 17 66 98 ou 99
www.areas.fr

Aréas Dommages | Aréas Vie
N° Siren : 775 670 466 | N° Siren : 353 408 644
Sociétés d'assurance mutuelles à cotisations fixes
Entreprises régies par le Code des assurances