|  |
| --- |
| **RAPPORT DE MISSION / DÉCLARATION D’ADÉQUATION**  **Analyses, préconisations et phase de suivi**  **LES PRODUITS STRUCTURES** |

|  |  |
| --- | --- |
| **LE(S) CLIENT(S) :**  **Nom :**  **Prénom :**  **Adresse :**  **E-mail :** | **LE CONSEILLER :**  **Nom : DE LONLAY**  **Prénom : Guillaume**  **Société : TALORED FINANCE FRANCE** |

|  |
| --- |
| **RAPPEL DE LA DEMANDE** |

**Vous souhaitez effectuer un placement à haut rendement. Pour cela, vous envisagez d’utiliser une partie de vos disponibilités, soit environ 30 000€.**

|  |
| --- |
| **SITUATION DU CLIENT** |

**L’ensemble des éléments relatifs à la situation personnelle ou patrimoniale du client ont été renseignés dans le recueil de connaissance client et le profil investisseur.**

**Monsieur XXXXXXXX:**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Âge** | **Pro/non pro** | **Revenu** | **Enfants** | **Situation mat.** | **Rés. Fiscale** | **Profil de risque** | **Niveau de connaissance** |
| **56** | **Non Pro** | **>150K€** | **/** | **Mariée** | **France** | **Équilibré (3/7)** | **Informé  (2/3)** |

**Madame XXXXXXXXX :**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Âge** | **Pro/non pro** | **Revenu** | **Enfants** | **Situation mat.** | **Rés. Fiscale** | **Profil de risque** | **Niveau de connaissance** |
| **50** | **Non Pro** |  | **/** | **Marié** | **France** | **Équilibré (3/7)** | **Informé  (2/3)** |

|  |
| --- |
| **RAPPEL DES OBJECTIFS** |

**Tout au long de cette mission, nous avons pris en compte que vos objectifs sont les suivants :**

**Se constituer une épargne de précaution.**

**Placer des liquidités à court terme.**

**Constituer, valoriser, diversifier un capital sur le long terme.**

**Obtenir des revenus complémentaires.**

**Se constituer un patrimoine.**

**Optimiser la rentabilité de ses placements.**

**Convertir immédiatement en revenus réguliers et viagers un capital disponible.**

**Accéder à l’univers d’investissement luxembourgeois (multi-devises, multi-gestionnaires, FID et FAS).**

**Déléguer à un professionnel la gestion financière de votre épargne.**

**Optimiser votre fiscalité.**

**Réduire son IFI.**

**Financer un achat immobilier.**

**Aider ses enfants.**

**Anticiper sa mobilité géographique.**

**Se prémunir contre les accidents de la vie.**

**Protéger son conjoint vivant.**

**Protéger ses proches.**

**Préparer sa retraite.**

**Préparer la transmission de son patrimoine.**

**Préparer la transmission de son entreprise.**

|  |
| --- |
| **VOS QUESTIONS** |

**En cas de questions :**

**Concernant votre demande, rappelée un plus tôt, et lors de nos échanges, vous nous avez posé les questions suivantes :**

**Auxquelles nous vous apportons/avons apporté les réponses suivantes :**

**Si pas de question :**

**Lors de nos différents rendez-vous, vous n’avez pas posé de questions quant à l’opération que nous vous proposons.**

|  |
| --- |
| **RAPPEL DES MISSIONS CONFIÉES** |

**Votre demande correspond donc, parmi les missions que nous proposons :**

**Immobilier (SCPI, LMNP, LMP, etc.).**

**Assurance-vie (France, Luxembourg).**

**Placements en valeurs mobilières.**

**Défiscalisation (Malraux, MH, Girardin, etc.).**

**Prévoyance**

**Banque et organismes de crédits.**

|  |
| --- |
| **ANALYSE DE LA SITUATION** |

**La valeur de votre patrimoine est estimée à environ 3 557 000 €.**

**La répartition de vos avoirs fait donc apparaître un profil patrimonial :**

**Surexposé : composé uniquement d’immobilier / de produits de taux / de produits boursiers.**

**Financier : composé majoritairement de produits de taux et d’investissement sur le marché des actions et comportant une part faible en produits immobiliers.**

**De croissance : composé majoritairement de produits immobiliers et d’investissement sur le marché des actions et comportant une part faible en produits de taux.**

**Mature : réparti de manière équilibrée entre les trois principales classes d’actifs (immobilier, produits de taux, bourse).**

**De rente : composé majoritairement de produits immobiliers et produits de taux, et comportant un part faible investie dans des produits boursiers.**

**Conformément au profil investisseur, l’analyse de votre sensibilité au risque fait ressortir, sur les produits financiers, un profil :**

**Sécuritaire (1 à 2/7) : Vous ne souhaitez pas prendre de risques dans vos placements afin de réaliser vos projets en toute sécurité. La protection de votre capital doit être assurée quel que soit votre horizon de placement.**

**Défensif (3/7) : Vous souhaitez prendre le minimum de risques dans vos placements afin de réaliser vos projets en toute sécurité. Votre faible tolérance au risque impose la sélection de supports à faible volatilité.**

**Équilibré (4 à 5/7) : Vous souhaitez maîtriser le degré de risque de vos placements tout en acceptant des fluctuations raisonnables de la valeur de votre capital pour en améliorer les performances.**

**Dynamique (6/7) : Vous êtes prêts à vous positionner en partie sur des marchés volatiles en contrepartie d’une espérance de gain élevé. De ce fait, vous êtes prêt à accepter d’importantes fluctuations de la valeur de votre capital dans le temps.**

**Offensif (7/7) : Vous privilégiez avant tout la performance, au risque de vous exposer à d’importantes pertes en capital.**

|  |
| --- |
| **MODALITÉS DE LA PRESTATION DE CONSEIL** |

**Dans le cadre de la présente mission, le client est informé que :**

**Le conseil en investissement est fourni de manière non indépendante et qu’à ce titre ce conseil repose sur une analyse restreinte des différents types d’instruments financiers proposés.**

**Le conseiller fournit/ne fournit pas de service de recommandation personnalisée.**

|  |
| --- |
| **PRECONISATIONS : Le produit structuré** |

***Le conseil que nous vous délivrons répond à une stratégie définie à un moment donné et est susceptible de modifications en fonction de changements, qu’ils soient d’ordre professionnel ou personnel. Seule une actualisation de ces préconisations permettra un ajustement. J’attire votre attention sur le fait que toute déclaration erronée ou incomplète ne nous permettra pas de vous assurer un conseil parfaitement adapté à votre situation.***

**AVERTISSEMENT : Vous êtes sur le point d'investir dans un produit qui n’est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

**Définition**

**Par rapport à un support traditionnel, un produit structuré est un support d’investissement qui permet de bénéficier d’un rendement lié à la performance d’un actif sous-jacent (une action, un indice, un panier d’actions ou d’indices, etc.) tout en assurant une garantie ou une protection du capital à l’échéance (garantie totale ou partielle). En général, leur durée de vie est limitée (à quelques trimestres ou quelques années) et c’est à l’échéance du produit que l’investisseur recouvre son capital, majoré ou minoré en fonction de la performance du sous-jacent.**

**Ce produit est accessible pendant des périodes de commercialisation généralement courtes, au sein d’un contrat d’assurance-vie (sous réserve d’acceptation par la compagnie d’assurance) ou en compte titres.**

**Composition**

**Les produits structurés sont généralement composés de deux éléments principaux :**

* **Un produit de base (souvent une obligation) qui garantit le remboursement du capital à l'échéance.**
* **Un dérivé financier (comme une option) qui permet d'obtenir un rendement lié à la performance d'un actif sous-jacent.**

**Type de produits structurés**

**Il existe plusieurs types de produits structurés, parmi les plus courants :**

* **Certificats : produits qui suivent la performance d'un indice ou d'un panier d'actions.**
* **Autocalls : produits qui peuvent être remboursés par anticipation en fonction de la performance d'un actif sous-jacent.**
* **Notes : obligations structurées avec un rendement dépendant de la performance d'un ou plusieurs actifs sous-jacents.**

**Avantages**

**Le produit structuré peut s’adapter plus facilement aux besoins et aux anticipations de l'investisseur, ainsi qu’à son horizon d’investissement.**

**Certains produits offrent une protection partielle ou totale du capital.**

**Enfin, les produits structurés donnent accès à des opportunités de rendement attractives, souvent inaccessibles via des produits traditionnels.**

**5. Risques des produits structurés**

**Risques associés**

**La compréhension de ce type de produit, de ses mécanismes et de ses risques est difficile.**

**D’autre part, il existe également un risque de crédit : en cas de défaillance de l’émetteur du produit, le remboursement du capital et/ou de la performance n’est pas garantie.**

**La performance est dépendante des actifs sous-jacents, exposant l'investisseur à la volatilité.**

**Enfin, le risque de perte en capital est très important sur ce type de produit.**

**Tout ou partie de l’investissement peut être perdu en cas de scénario défavorable.**

**6. Exemple pratique**

**Exemples**

**Imaginons un investissement de 100, dans un produit structuré composé d’un dérivé, comme une action, avec une échéance fixée à 5 ans.**

**Le produit contient une sécurité permettant une récupération du capital, si le niveau de l’indice sous-jacent ne descend pas sous les 60% à l’échéance.**

**En revanche, si le sous-jacent passe en dessous de cette barrière à l’échéance, l’investisseur perd la totalité de son capital.**

**Scénario le plus favorable**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** | **Niveau de l’indice sous-jacent** | **Condition de Libération Anticipée** | **Rendement en cas de Libération** | |  | **Condition de Poursuite** | | --- | --- | | |  | **Rendement en cas de Poursuite** | | --- | --- | |
| **0** | **100** | **>= 105%** | **0%** | **< 105 %** | **0%** |
| **1** | **90 %** | **>= 105%** | **10%** | **< 105 %** | **0%** |
| **2** | **120%** | **>= 105%** | **20%** | **NC** | **NC** |

**L’investisseur récupère son investissement et un rendement de 20%, soit 120, à la fin de la deuxième année.**

**Scénario Médian**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** | **Niveau de l’indice sous-jacent** | **Condition de Libération Anticipée** | **Rendement en cas de Libération** | |  | **Condition de Poursuite** | | --- | --- | | |  | **Rendement en cas de Poursuite** | | --- | --- | |
| **0** | **100** | **>= 105%** | **0%** | **< 105 %** | **0%** |
| **1** | **90 %** | **>= 105%** | **10%** | **< 105 %** | **0%** |
| **2** | **70%** | **>= 105%** | **20%** | **< 105 %** | **0%** |
| **3** | **95%** | **>= 105%** | **30%** | **< 105 %** | **0%** |
| **4** | **102%** | **>= 105%** | **40%** | **< 105 %** | **0%** |
| **5 (échéance)** | **110%** | **>= 105%** | **50%** | **NC** | **NC** |

**L’investisseur récupère son investissement et un rendement de 50%, soit 150, à l’échéance du produit (5 ans).**

**Scénario Défavorable**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** | **Niveau de l’indice sous-jacent** | **Condition de Libération Anticipée** | **Rendement en cas de Libération** | |  | **Condition de Poursuite** | | --- | --- | | |  | **Rendement en cas de Poursuite** | | --- | --- | |
| **0** | **100 %** | **>= 105%** | **0%** | **< 105 %** | **0 %** |
| **1** | **90 %** | **>= 105%** | **10%** | **< 105 %** | **0 %** |
| **2** | **70 %** | **>= 105%** | **20%** | **< 105 %** | **0 %** |
| **3** | **50%** | **>= 105%** | **30%** | **< 105 %** | **0 %** |
| **4** | **80 %** | **>= 105%** | **40%** | **< 105 %** | **0 %** |
| **5 (échéance)** | **85 %** | **>= 105%** | **NC** | **NC** | **0%** |

**L’investisseur récupère son investissement sans aucun rendement à l’échéance du produit (5 ans).**

**Scénario le plus Défavorable**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Année** | **Niveau de l’indice sous-jacent** | **Condition de Libération Anticipée** | **Rendement en cas de Libération** | |  | **Condition de Poursuite** | | --- | --- | | |  | **Rendement en cas de Poursuite** | | --- | --- | |
| **0** | **100 %** | **>= 105 %** | **0 %** | **< 105 %** | **0 %** |
| **1** | **90 %** | **>= 105 %** | **10 %** | **< 105 %** | **0 %** |
| **2** | **70 %** | **>= 105 %** | **20 %** | **< 105 %** | **0 %** |
| **3** | **60 %** | **>= 105 %** | **30 %** | **< 105 %** | **0 %** |
| **4** | **65 %** | **>= 105 %** | **40 %** | **< 105 %** | **0 %** |
| **5 (échéance)** | **50 %** | **NC** | **50 %** | **NC (palier de protection à 60%)** | **-100 % (perte du capital car valeur < 60%)** |

**L’investisseur perd son capital sans aucun rendement à l’échéance du produit (5 ans).**

**Préconisation : Le produit structuré XXXXXXX**

**Ce produit a été conçu pour verser un coupon périodique conditionnel.**

**Le produit peut être remboursé automatiquement par anticipation sur la base de conditions prédéfinies. Si le produit n’est pas remboursé par anticipation, à la fois le coupon et le montant du remboursement du capital à maturité sont liés à la performance du Sous-Jacent de Référence ci- dessous.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Sous-Jacent de Référence** | **Identifiant** | **Marché** | **Devise** |
| **BOUYGUES SA**  **TOTAL SA**  **ORANGE SA** | **FR0000120503FR0000120271**  **FR0000133308** | **Euronext Paris** | **EUR** |

**Les caractéristiques principales du produit :**

**1- Indexation sur 3 actions : Bouygues/Orange/Total**

**2- Date de constatation initiale : 18/06/2020**

**3- Maturité variable de 1 an à 8 ans**

**4- A partir du 4ème trimestre écoulé, mécanisme trimestriel de remboursement anticipé à 100% du capital initial si chaque action du panier clôture au-dessus de 95% de son niveau initial.**

**5- A partir du 1er trimestre écoulé, mécanisme trimestriel de versement d’un coupon de 3,54% par trimestre écoulé si chaque action du panier clôture au-dessus de 70% de son niveau initial, le(s) coupon(s) non versé(s) sont mis en mémoire et versé(s) en totalité lorsque chaque action clôture au-dessus de 70% de son niveau initial.**

**6- Modalités de remboursement :**

**- si chaque action clôture au-dessus de 60% de son niveau initial, remboursement à 100% du capital initial**

**- sinon un remboursement au niveau final de l’action la moins performante et donc une perte en capital.**

**Avantages**

**Au regard de la répartition de votre patrimoine ainsi que des risques associés à cet investissement, nous vous proposons d’investir 30 000 € sur le produit structuré GESCO Actions Juin 2020**

* **Un objectif de gain de 3,54% par trimestre écoulé**
* **Une protection du capital au terme jusqu’à une baisse de l’indice de référence de 40 % par rapport à son niveau de référence**

**Les risques :**

* **L’échelle de risque de ces produits est de 5 sur 7.**
* **Risque de perte en capital en cours de vie : si l’investisseur décide de sortir alors que les conditions d’un remboursement anticipé ne sont pas remplies, le prix de vente dépendra des conditions de marché en vigueur au moment de la sortie.**
* **Risque de perte en capital au terme : l’investisseur peut supporter une perte en capital au terme si le niveau de clôture de l’indice de référence est inférieur à – 40 % par rapport à son niveau initial.**
* **Risque de défaut de l’émetteur : l’investisseur est exposé à l’éventualité de la faillite ou d’un défaut de paiement de l’émetteur et du garant de la formule, qui induit un risque sur le remboursement.**
* **Plafonnement du gain : le gain ne peut être que de 3,54 % par trimestre au maximum (si les conditions sont remplies), même si l’indice de référence réalise une performance supérieure.**
* **L’investisseur est exposé à un risque de défaut ou de dégradation de la notation d’un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille.**

|  |
| --- |
| **JUSTIFICATION DE L’ADÉQUATION** |

**Le contrat que nous vous avons proposé à un niveau global de risque de 5/7 pour environ X% de votre patrimoine global. Ce contrat s’inscrit donc dans le cadre de votre profil des placements financiers.**

|  |  |
| --- | --- |
| **TABLEAU RECAPITULATIF** | |
| **La recommandation formulée est adaptée au client ?** | **Oui  Non** |
| **La recommandation est conforme aux objectifs ?** | **Oui  Non** |
| **La durée d’investissement est conforme à la situation particulière du client ?** | **Oui  Non** |
| **La recommandation est adaptée aux connaissances et à l’expérience du client ?** | **Oui  Non** |
| **La recommandation est adaptée au client vis-à-vis de son attitude à l’égard du risque et de sa capacité à subir des pertes ?** | **Oui  Non** |
| **Les produits d’investissement recommandés nécessitent-ils une évaluation périodique\* de l’adéquation des conseils fournis ?** | **Oui  Non** |

***\* Dans le cadre de la présente mission, votre conseiller vous fournira un service d’évaluation de l’adéquation des investissements recommandés. Ce service consistera à vérifier annuellement/trimestriellement/semestriellement, etc l’adéquation de ces investissements au regard de l’évolution de votre situation, de vos objectifs et de votre profil investisseur ainsi que de celle du profil du produit préconisé. La prestation sera formalisée au sein d’un rapport périodique (ou annuel, semestriel, trimestriel, etc) d’adéquation.***

**INFORMATION QUANT À L’ESG**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **PRODUIT** | **Critères ESG & incidences négatives prises en compte** | **% Objectif ESG** | **% Taxinomie** | **Article SFDR** | **Label** |
| **NOM PRODUIT** | **Performances énergétiques ; Réduction GES ; Gestion eau & déchets ; Biodiversité ; Santé ; Accessibilité** | **30%** | **5%** | **8** | **ISR** |
| **TOTAL PRODUIT(S)** | **NC** | **50%** | **5%** | **NC** | **NC** |
| **IMPORTANT : Pour les cases ci-dessus surlignés en jaune, il faut calculer au pro rata le pourcentage le cas échéant. Exemple : 150K€ d’investissement, 100K de Primopierre et 50K de cœur d’europe, il faut faire (100/150) \* 100 + (50/150) \* 0 = 66% à gauche, et mettre 0% à droite (pensez à SUPPRIMER CETTE LIGNE APRES)** | | | | | |
| **CLIENT** | **Atténuation changement climatique ; Adaptation au changement climatique ; Gestion ressources (eau & déchet) ; Durabilité ; Economie circulaire ; Réduction GES ; Biodiversité ; Diversité des genres ; Non-exposition aux armes ;** | **5%** | **NC** | **NC** | **NC** |

**Le produit et/ou la stratégie conseillés répondent-ils aux préférences ESG / durabilité du client ?**

**Oui  Non**

**Si non, indiquez les raisons : les produits en adéquation avec le profil du client et avec ses objectifs prioritaires ne répondaient pas aux critères ESG/durabilité. Le client doit modifier son questionnaire client concernant ses préférences ESG pour pouvoir réaliser sa prestation de conseil sans les préférences ESG initiales.**

**Nous confirmons que les préconisations formulées dans le présent rapport de mission sont cohérentes avec les exigences et les besoins du client (situation financière et objectifs) et appropriées à son profil investisseur.**

**Notre mission est réalisée à titre de conseil non-indépendant. En effet, si ce produit est intégré dans un compte titres, les investissements entraîneront la perception d’une commission versée par notre partenaire pouvant aller jusqu’à 0.20 % des frais annuels de tenue de compte. Les rétrocessions récurrentes d’une partie des frais de gestion des OPCVM s’appliquent en pourcentage du montant souscrit détenu et peuvent varier dans une fourchette de 15% à 65% en fonction du produit. Notre partenaire PARTENAIRE pourra percevoir des droits de garde de 4€ par trimestre.**

**NOM PARTENAIRE verse un up front de 3 % à Tailored Finance.**

**Ainsi notre rémunération sera constituée de commissions versées par nos partenaires (compagnies d’assurance, sociétés de gestion, fournisseurs d’instruments financiers, etc.) et dépendra de l’investissement que vous réaliserez.**

**L’ensemble des données est présenté hors fiscalité applicable et/ou hors frais liés au cadre d’investissement.**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INFORMATIONS SUR LES COÛTS ET FRAIS** | | |
| **Libellé** | **Part en %** | **Montant en €** |
| **COÛTS LIÉS AU(X) SERVICE(S)** | | |
| **Non applicable** | **0 %** | **0,00 €** |
| **COÛTS LIÉS AUX PRODUITS** | | |
| **Investissement** | **5 %** | **28 809 €** |
| **Up Front** | **3%** | **900 €** |
| **Frais** | **0.97 %** | **291 €** |
| **COÛTS ET FRAIS TOTAUX** | **100%** | **1 191 €** |
| **DONT PAIEMENT REÇU DE TIERS PAR LE CIF** | | |
| **Commission\*** | **1.5 %** | **450 €** |

***\* Les commissions reçus par Tailored Finance sont comprises dans les coûts liés aux produits et ne participent donc pas à l’établissement des coûts et frais totaux, mais sont mentionnés par soucis de transparence et de respect de nos obligations***

**Ce tableau montre les coûts au fil du temps :**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Investissement de 10 000 €** | | | |
| **Scénarii** | **Si vous sortez après 1 an** | **Si vous sortez après 5 ans** | **Si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée** |
| **Coûts totaux** | **0 €** | **809 €** | **801 €** |
| **Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an** | **0.00%** | **1.57%** | **0.97%** |

**Décomposition des coûts et leur incidence sur le rendement par an :**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Coûts ponctuels** | **Coûts d’entrée** | **0.97%** | **L’incidence des coûts que vous payez lors de l’entrée dans votre investissement. L’incidence de ces coûts est déjà incluse dans le prix.** |
| **Coûts de sortie** | **0.00%** | **L’incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l’échéance.** |
| **Coûts récurrents** | **Coûts de transactions de portefeuille** | **0.00%** | **L’incidence des coûts encourus lors de la vente ou l’achat des investissements sous-jacents au produit.** |
| **Autres coûts récurrents** | **0.00%** | **L’incidence des coûts que prélevés chaque année pour la gestion de vos investissements.** |
| **Coûts accessoires** | **Commissions liées aux résultats** | **0.00%** | **Non applicable.** |
| **Commissions d’intéressement** | **0.00%** | **Non applicable.** |

**Ces tableaux indiquent l’incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement ainsi que la signification des différentes catégories de coûts.**

**Par la présente vous reconnaissez avoir reçu la documentation précontractuelle suivante (documentation annexée au présent rapport) :**

* **Le document d’information clé (DIC) du contrat et les documents d’informations clés spécifiques à chaque support financier ou option d’investissement.**
* **Une notice d’information précisant les dispositions essentielles du contrat et les conditions d’exercice de la faculté de renonciation.**

**Nous espérons que cette proposition répondra à vos attentes et restons à votre disposition pour tout renseignement complémentaire.**

**Nous vous prions d’agréer, Madame, Monsieur, l’expression de nos sincères salutations.**

**Fait en 2 exemplaires, 1 pour chacune des parties.**

|  |  |
| --- | --- |
| **LE(S) CLIENT(S)**  **Fait à :**  **Date :**  **Signature :** | **LE CONSEILLER**  **Fait à :**  **Date :**  **Signature :** |