Adequity Multigestion

Dynamisme & Sécurité

FCP à formule diversifié
Agréé par la COB
Éligible au PEA et à l'assurance vie

SG

Adequity Multigestion, un profil dynamique & sécurisé

Dans un marché qui a atteint des niveaux de valorisation très attractifs mais où des incertitudes subsistent à court terme, l'ingénierie financière devient essentielle pour détecter des opportunités.

Adequity, gamme SG spécialisée dans les produits structurés, leader mondial dans ce domaine, invente Adequity Multigestion, un fonds au profil dynamique et sécurisé, pour profiter de la reprise attendue en toute sécurité.

Adequity Multigestion donne accès au meilleur de la gestion actuelle pendant **8 ans** à travers une sélection de **8 fonds reconnus** (la Sélection de Fonds), assortie d'une protection en cas de baisse des marchés, à hauteur de 100 € pour 111,95 € investis, grâce à **"l'Effet Sécurité".**

Un concept unique

Adequity Multigestion, c'est l'association de :

La performance

- Une Sélection de Fonds à profil dynamique faisant appel à des spécialistes de la gestion.
- Un calcul de performance sans limite ni moyenne.

La Sécurité

- "L'Effet Sécurité", une innovation Adequity, qui protège le capital investi à hauteur de 89,33 % en cas de baisse.

La valeur initiale de la Sélection de Fonds est déterminée le 31 juillet 2003 à 100 €. "L'Effet Sécurité" a un coût de 11,95 € sur 8 ans, payés par anticipation.

Exemple

Adequity Multigestion le 31 juillet 2003 = 111,95 €

Sélection de Fonds = 100 €

Effet Sécurité = 11,95 €

À l'échéance, Sélection de Fonds = + 90 %[1]

Sélection de Fonds = 190 €

Effet Sécurité = 0 €

À l'échéance, Adequity Multigestion vaut 190 €[2].

Adequity Multigestion a répercuté la hausse de la Sélection de Fonds[3], sans limite, ni moyenne.

À l'échéance, Sélection de Fonds = - 30 %[1]

Sélection de Fonds = 70 €

Effet Sécurité = 30 €

À l'échéance, Adequity Multigestion vaut 100 €[2].

L'Effet Sécurité a agi comme un effet "parachute" à la baisse en protégeant le capital initial à hauteur de 100 € pour 111,95 € investis.

1 Les données chiffrées utilisées dans cet exemple n'ont qu'une valeur indicative et informative, l'objectif étant de décrire le mécanisme du produit. Elles ne préjugent en rien de résultats futurs et ne sauraient constituer en aucune manière une offre commerciale de la part de Société Générale.
2 Net des frais de gestion et hors frais et fiscalité applicables au cadre d'investissement (assurance vie, PEA, compte-titres...).
3 La Sélection de Fonds représente initialement 100 € sur 111,95 € investis.

Une valorisation 100 % transparente

À tout moment, pendant 8 ans :

Valeur d'Adequity Multigestion[2]
=
Valeur de la Sélection de Fonds
+
Valeur de marché de "l'Effet Sécurité"

"L'Effet Sécurité" conserve une valeur de marché en cours de vie et offre un effet "parachute" à la baisse lorsque la Sélection de Fonds passe en-dessous de sa valeur initiale (100 € au 31 juillet 2003 pour 111,95 € investis).

Il est donc possible de sortir à tout moment en cours de vie avec, au minimum, la valeur de la Sélection de Fonds, sans frais de sortie anticipée[2].

À l'échéance, le 1er août 2011, Adequity Multigestion offre une protection à hauteur de 89,33 % du capital investi[2].

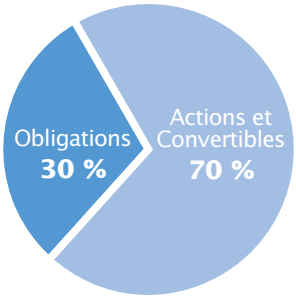
Si la valeur de la Sélection de Fonds a augmenté par rapport à sa valeur initiale

→ L'investisseur reçoit la valeur de la Sélection de Fonds[2], sans moyenne et sans risque de monétarisation.

Si la valeur de la Sélection de Fonds a baissé par rapport à sa valeur initiale

→ L'investisseur reçoit 100 € pour 111,95 € investis, soit 89,33 % du capital investi[2].

L'accès au meilleur de la gestion



Une Sélection de Fonds à Profil Dynamique…

Nos experts ont sélectionné 8 fonds reconnus pour :

→ la qualité de leur process de gestion,

→ la performance des gestionnaires de portefeuille par rapport à la moyenne de leur catégorie,

→ la régularité de leurs performances dans le temps.

… associant des spécialistes de la gestion

La Sélection de Fonds	Classification	S & P Fund Stars[4]	Pondération
Carmignac Investissement (Carmignac Gestion)	Actions Monde	✪✪✪✪✪	**18 %**
Credit Suisse Bond Fund Euro (Credit Suisse Asset Management)	Obligations Europe	✪✪✪✪	**10 %**
DNCA Centifolia (DNCA Finance)	Actions France	NA[5]	**8 %**
FF European Growth Fund (Fidelity Investments)	Actions Europe	✪✪✪✪✪	**18 %**
Saint-Honoré Capital (LCF Rothschild AM)	Obligations Europe	✪✪✪	**5 %**
Saint-Honoré Convertibles (LCF Rothschild AM)	Convertibles Europe	✪✪✪✪✪	**10 %**
Sogelux Fund Bond Euro (SG Asset Management)	Obligations Europe	✪✪✪	**15 %**
Ulysse (Tocqueville Finance)	Actions France	✪✪✪✪✪	**16 %**

4 L'échelle de notation Standard & Poor's mesure mensuellement la sur-performance des fonds en fonction de leurs secteurs sur une période de 3 ans.
Source : Standard & Poor's Fund Services/Standard & Poor's Fund Stars.
5 Fonds lancé le 4 octobre 2002

Questions Réponses

Quand souscrire ?

Pour bénéficier pleinement de la performance offerte par Adequity Multigestion, les souscriptions doivent être reçues **avant le 31 juillet 2003.**

Après cette date, les souscriptions restent **possibles à tout moment ;** les conditions diffèrent cependant car le fonds évolue en fonction des marchés financiers.

Chaque part du fonds peut alors être souscrite à la valeur liquidative du moment, supérieure ou inférieure à la Valeur Liquidative de Référence du 31 juillet 2003.

Peut-on sortir en cours de vie ?

La durée de placement recommandée est de 8 ans.

L'investisseur peut sortir du fonds à tout moment en cours de vie à la valeur liquidative du moment **sans frais de sortie anticipée.** Celle-ci sera toujours égale à la valeur du moment de la Sélection de fonds augmentée de la valeur de marché de l'Effet Sécurité.

Fiche technique

Période de lancement
Jusqu'au 31 juillet 2003

Date d'échéance
1er août 2011

Valeur Liquidative de Référence
111,95 € au 31 juillet 2003

Liquidité
Quotidienne

Commission de souscription
4,5 % maximum

Commission de rachat
Néant

Éligibilité au PEA et à l'assurance vie
Oui

Revenus
Capitalisés

Société de gestion
Lyxor International Asset Management

Dépositaire
Société Générale

Objectif de gestion

L'objectif de gestion du FCP ADEQUITY MULTIGESTION (le "FCP") est de délivrer à maturité (soit le 1er août 2011) au porteur 89,33 % du capital investi sur la base de la valeur liquidative du 31 juillet 2003 (sous déduction des commissions de souscription) majoré de 89,33 % de la hausse sur 8 ans d'un panier composé de 8 OPCVM. Les OPCVM sous-jacents sont investis en actions, obligations, obligations convertibles et autres titres de créance libellés en Euro.
Plus précisément, l'économie du FCP est d'offrir au porteur, à tout moment, une exposition équivalente à un investissement direct dans deux types d'actifs selon la répartition initiale suivante (sur la base de la valeur liquidative du 31 juillet 2003 égale à 111,95 €) :

- 89,33 % du capital initialement investi (111,95 € par part sous déduction des commissions de souscription), soit 100 € par part dans un panier de 8 OPCVM ;
- 10,67 % du capital initialement investi (111,95 € par part sous déduction des commissions de souscription), soit 11,95 € dans une protection contre une baisse à maturité (soit le 1er août 2011) de la valeur du panier par rapport à sa valeur initiale égale à 100 € par part (soit 89,33 % du capital initialement investi).

À tout moment, la valeur liquidative du FCP est égale à la somme de la valeur de marché du panier des 8 OPCVM et de la valeur de la protection, qui est positive ou nulle. À maturité, soit le 1er août 2011, le porteur reçoit la somme des valeurs finales du panier d'OPCVM (représentant initialement 89,33 % du capital investi) et de la protection (dont la valeur finale est nulle si le panier d'OPCVM a réalisé une performance positive par rapport à l'origine). Le FCP offre donc une protection à hauteur de 89,33 % du capital initialement investi avant le 31 juillet 2003 (sous déduction des commissions de souscription).

Synthèse des avantages et des inconvénients du FCP pour le porteur

Avantages

- Une participation à 89,33 % de la hausse du panier des 8 OPCVM ;
- Transparence de l'investissement : à tout moment, la valeur liquidative du FCP est égale à la somme de la valeur du panier des 8 OPCVM et de la valeur de la protection ;
- Protection du capital à maturité (le 1er août 2011) à hauteur de 89,33 % du capital investi avant le 31 juillet 2003 (sous déduction des commissions de souscription).

Inconvénients

- La performance de l'investissement, dans le cas où l'évolution des OPCVM du panier serait négative, peut être négative ;
- La perte maximum est de 10,67 % du capital investi le 31 juillet 2003 (sous déduction des commissions de souscription).

Avertissement

Le FCP ADEQUITY MULTIGESTION est construit dans la perspective d'un investissement sur la durée totale de la formule et donc d'une sortie sur la base de la valeur liquidative garantie du 1er août 2011.
Une sortie du FCP à une date différente du 1er août 2011 s'effectuera à un prix qui dépendra des paramètres de marché ce jour-là. Le souscripteur prend donc un risque en capital non mesurable a priori s'il est contraint de demander le rachat de ses parts en dehors de la date prévue (le 1er août 2011).

Caractéristiques complètes dans la notice d'information ci-jointe visée par la COB.

Un fonds Adequity

Société Générale n'agit pas en tant que conseiller et ne peut être tenue responsable des conséquences financières ou de quelque autre nature que ce soit, résultant de la souscription ou de l'acquisition de ce produit. Les investisseurs devront procéder à leur propre analyse des risques et devront consulter préalablement leurs propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel.

REF. (A) 702914 - REALISATION INFO/PLT/IMP - MAI 2003 - DOCUMENT NON CONTRACTUEL