

MAXIimizer



la performance
à son **maximum**

100% capital
éligible à l'assurance vie **garanti**

FCP garanti,
agrée par la COB
le 5 avril 2002





MAXImizer le placement maximum

**MAXImizer
est le premier d'une
nouvelle génération
de Fonds Communs
de Placement.**

Né de la **recherche en ingénierie financière de la SG**, il met en œuvre un mécanisme exclusif d'**optimisation du couple risque / rendement**.

Indexé sur un panier de 20 actions Blue Chips aux fondamentaux de grande qualité, Maximizer vous offre

en 8 ans la performance maximale du panier, tout en garantissant intégralement votre investissement initial.

Maximizer a reçu l'agrément de la COB le 5 avril 2002 ; ce fonds est géré par Lyxor Asset Management, société de gestion filiale à 100 % de la Société Générale.

Vous pouvez souscrire Maximizer dans le cadre fiscal privilégié de l'assurance vie.

la meilleure action chaque semestre

Maximizer met en œuvre un mécanisme de **capture régulière des meilleures actions**.

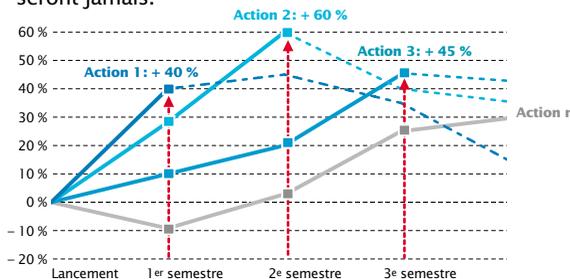
Chaque semestre, la performance de la meilleure action depuis le lancement (15 juillet 2002) est capturée et définitivement mémorisée.

À l'issue du premier semestre, Maximizer capture l'action la plus performante depuis le 15 juillet 2002. Cette performance est définitivement mémorisée.

Le processus se poursuit chaque semestre sur les actions non capturées, en calculant toujours les performances des actions par rapport à leurs cours du 15 juillet 2002. **Pour une sécurité accrue, une performance négative serait systématiquement ramenée à zéro.**

Le panier comptant 20 actions, 16 au total sont capturées et 4 ne le seront jamais.

ILLUSTRATION DU MÉCANISME SUR LES 3 PREMIERS SEMESTRES



À l'issue du 1^{er} semestre, l'action 1 enregistre la plus forte performance au sein du panier: +40%. Cette performance est définitivement acquise.

Au 2^e semestre, l'action 2 enregistre la plus forte performance et est définitivement capturée à +60%.

L'action 3 est, pour sa part, définitivement capturée le 3^e semestre à +45%. Le processus se poursuit ainsi jusqu'à l'échéance du fonds.

Avec Maximizer, vous capturez les performances des meilleures actions aux moments les plus opportuns.

Vous bénéficiez donc pleinement des cycles sectoriels et géographiques :

- Cycles sectoriels car le panier est représentatif des plus grands secteurs de l'économie mondiale ;
- Cycles géographiques car le panier comporte des actions des 3 principales places boursières : Europe pour 50 %, États-Unis pour 35 % et Japon pour 15 %.



la performance maximale du panier atteinte en cours de vie

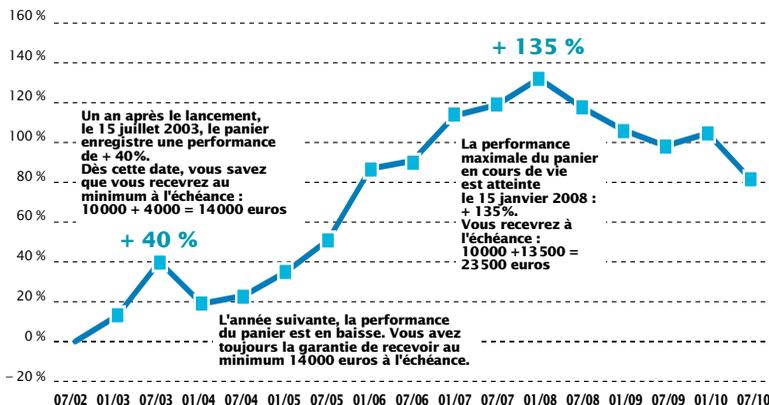
Maximizer met en œuvre un deuxième **mécanisme exclusif de "cliquets"**.

Chaque semestre, la performance du panier depuis le lancement est calculée, en prenant en compte la capture régulière des meilleures actions.

À l'échéance, Maximizer vous offre, en plus du capital initialement investi, la performance maximale du panier atteinte sur la durée de 8 ans !

EXEMPLE

Vous investissez 10000 Euros dans Maximizer avant le 15 juillet 2002.



Ce mécanisme optimise à la fois la performance et la sécurité de votre investissement :

- La performance, puisque Maximizer choisit pour vous la plus haute performance du panier atteinte en cours de vie, à l'un des 16 semestres. **Vous êtes sûrs de ne jamais subir les éventuels retournements de marché sur la durée.**
- La sécurité, puisqu'à **chaque semestre** qui passe, durant toute la durée de vie, **vous savez combien vous recevrez au minimum à l'échéance, en plus de votre capital initialement investi.**

le panier de 20 actions Blue Chips

Pour tirer pleinement parti du mécanisme de Maximizer, nos spécialistes ont sélectionné 20 actions parmi les plus grandes capitalisations boursières mondiales, qui répondent pleinement à un objectif de **diversification géographique et sectorielle**.

Elles appartiennent toutes à l'indice boursier de référence de leur pays et bénéficient d'un consensus largement positif des plus grands bureaux d'analyse mondiaux.

Le pourcentage entre parenthèses correspond au Consensus Bloomberg de chaque action en date du 8 mars 2002.

Il représente la part des recommandations *Achat* et *Conserver* sur l'ensemble des recommandations émises par les plus grands bureaux d'analyse mondiaux au cours des 12 derniers mois.

ALLIANZ
Assurance, **Allemagne**
(90 %) Second assureur mondial

BANK OF AMERICA
Banque, **États-Unis**
(95 %) 3^e banque américaine

BASF
Chimie, **Allemagne**
(84 %) N° 1 mondial du secteur de la chimie

CARREFOUR
Distribution, **France**
(72 %) N° 2 mondial de la distribution

CHEVRONTEXACO
Pétrole, **États-Unis**
(75 %) Seconde compagnie pétrolière américaine

COCA COLA
Agroalimentaire, **États-Unis** (100 %)
N° 1 mondial des boissons gazeuses

FORTIS
Banque, **Belgique**
(100 %) Un des leaders mondiaux du secteur bancaire

GENERAL MOTORS
Automobile, **États-Unis**
(83 %) N° 1 mondial dans l'industrie automobile

GENERALI
Assurance, **Italie** (94 %)
Premier assureur en Italie

HEINZ
Agroalimentaire, **États-Unis** (82 %)
Parmi les premiers groupes agroalimentaires mondiaux

IBM
Informatique, **États-Unis**
(90 %) N° 1 mondial de la fabrication d'ordinateurs

LAFARGE
Matériaux de construction, **France**
(96 %) Premier cimentier mondial

ROCHE HOLDING
Pharmacie, **Suisse**
(94 %) Parmi les 5 principaux acteurs du secteur pharmaceutique

ROYAL DUTCH
Pétrole, **Pays-Bas**
(89 %) N° 3 mondial dans l'industrie du pétrole et du gaz

SONY
Électronique, **Japon**
(82 %) N° 2 mondial dans l'électronique grand public

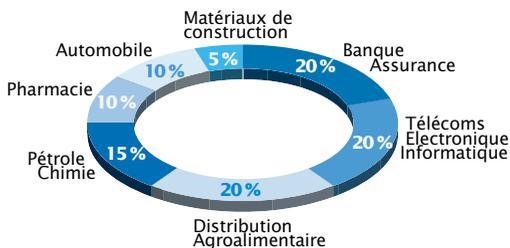
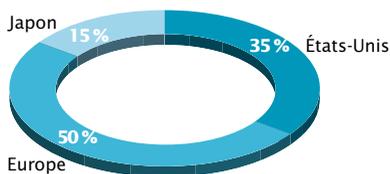
TELECOM ITALIA
Télécoms, **Italie** (93 %)
N° 1 de la téléphonie fixe et mobile en Italie

TESCO
Distribution, **Royaume-Uni** (81 %)
Premier distributeur alimentaire au Royaume-Uni

TOYOTA MOTOR
Automobile, **Japon**
(96 %) 4^e constructeur automobile au monde

VERIZON COMMUNICATIONS
Télécoms, **États-Unis**
(100 %) N° 1 américain en téléphonie fixe et n° 2 en services télécoms

YAMANOUCHI
Pharmacie, **Japon**
(100 %) N° 3 Japonais dans le domaine pharmaceutique



des résultats historiques à la hauteur de vos attentes

1: l'action Verizon

Communications ne cotant que depuis le 21 novembre 1983, elle n'a été intégrée dans les simulations qu'à compter de cette date.

Ces simulations sont le résultat d'estimations de SG à un moment donné, sur la base de paramètres sélectionnés par SG, de conditions de marché à ce moment donné et de données historiques qui ne préjugent en rien de résultats futurs.

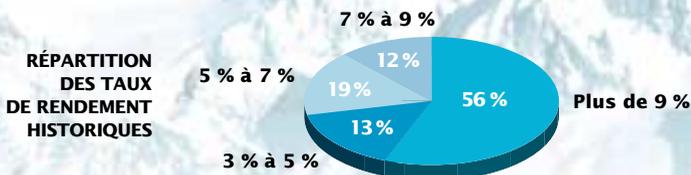
En conséquence, les chiffres et les prix indiqués dans ce document n'ont qu'une valeur indicative et ne sauraient constituer en aucune manière une offre ferme et définitive.

L'objectif de ces tests est de simuler le rendement annualisé offert par des produits de mêmes caractéristiques que Maximizer (même durée, même panier¹, même formule de remboursement...), lancés à de nombreuses dates dans le passé.

3 700 tests ont été réalisés sur des produits similaires lancés chaque jour ouvré entre le 1^{er} janvier 1980 et le 5 mars 1994.

Historiquement, le rendement moyen de votre investissement aurait été de 9,29 %!

	Moyenne	Maximum	Minimum
Remboursement à l'échéance	208,8 %	358,0 %	128,4 %
Taux de rendement annualisé	9,29 %	17,28 %	3,17 %



Quand souscrire ?

Pour bénéficier pleinement des garanties et performances offertes par Maximizer, les souscriptions doivent être reçues **avant le 15 juillet 2002**. En effet, la garantie en capital et la performance maximale du panier portent sur la **Valeur Liquidative de Référence** (VLR), établie le 15 juillet 2002.

Après cette date, les souscriptions sont toujours possibles. Les conditions diffèrent car le fonds se valorise dès lors en fonction des marchés financiers. Vous paierez chaque part du fonds à la **Valeur Liquidative de Souscription** du moment (VLS), supérieure ou inférieure à la VLR (Valeur Liquidative de Référence).

▶ **Souscrire à une VLS (Valeur Liquidative de Souscription) inférieure à la VLR (Valeur Liquidative de Référence) présente immédiatement un avantage tarifaire apparent.**

Toutefois, ceci implique que les conditions de marché se sont dégradées et que les objectifs initialement fixés du placement devraient être plus difficiles à atteindre.

▶ **Inversement, souscrire à une VLS (Valeur Liquidative de Souscription) supérieure à la VLR (Valeur Liquidative de Référence), présente immédiatement un désavantage tarifaire apparent.**

Toutefois, ceci implique que les conditions de marché se sont améliorées et que les objectifs initialement fixés du placement devraient être plus faciles à atteindre.

Questions Réponses



▶ Que se passe-t-il si une des actions du panier disparaît, par exemple en cas de fusion ou d'OPA?

En cas d'OPA, la société de gestion pourra remplacer l'action en question par l'action absorbante.

S'il s'agit d'une fusion, elle pourra être remplacée par la nouvelle action du groupe.

Si l'événement ne donne pas droit à une nouvelle action, comme par exemple en cas de nationalisation, l'action sera remplacée par une action du même secteur ou offrant une qualité de crédit et une liquidité équivalentes.

▶ Le panier est composé d'actions internationales et les parts du FCP sont libellées en Euro. Maximizer est-il sensible aux taux de change?

Maximizer offre une garantie de change pour toutes les actions hors de la zone Euro.

Autrement dit, la performance prise en compte pour chaque action est la performance dans leur devise locale. Si l'action General Motors progresse de 3 % en Dollar, Maximizer considérera ces 3 %, et non 3 % impactés de la variation de la parité Euro/Dollar.

▶ Comment le fonds Maximizer se valorise-t-il d'ici à l'échéance?

La durée de placement recommandée est de 8 ans, pour profiter pleinement de ses performances et des garanties offertes par Maximizer.

D'ici à l'échéance, la valeur liquidative du fonds fluctuera selon plusieurs paramètres, et pourra donc être différente de la valeur liquidative garantie. Elle fluctuera plus particulièrement en fonction de sa durée de vie résiduelle, des taux d'intérêt et du cours des actions du panier.

La valeur liquidative de Maximizer est calculée quotidiennement.



SG n'agit pas en tant que conseiller et ne peut être tenu 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, si nécessaire, consulter préalablement leurs propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel.



Un fonds *Adequity*