Optimiz

8%

des

revenus fixes

de 8 %

par an

FCP diversifié,
agréé par la COB
le 31 août 2001

SG

Des revenus annuels fixes de 8 % pendant 6 ans

Le potentiel des marchés actions en plus.

Du jamais vu pour un produit à revenus !

- ***Optimiz 8 %*** est le premier d'une nouvelle génération de produits à revenus. Né de la recherche en ingénierie financière de la SG, ce Fonds Commun de Placement unique d'une durée de 6 ans associe des revenus annuels fixes élevés au potentiel de performance des marchés actions à long terme :
  - Chaque année, quelle que soit la performance des marchés actions, vous recevrez des revenus de 8 %.
  - À l'échéance, vous bénéficierez d'une exposition optimale aux marchés actions. Initialement indexé sur un panier de 24 actions rigoureusement sélectionnées, ***Optimiz 8 %*** mettra en œuvre **un processus exclusif d'optimisation** du panier, pour maximiser la probabilité de récupérer votre capital, et même plus !

- En souscrivant ***Optimiz 8 %*** dans votre contrat d'assurance vie multi-supports, vous pouvez vous assurer des revenus réguliers élevés, grâce à la fiscalité des rachats partiels programmés.

- ***Optimiz 8 %*** est géré par Lyxor Asset Management, filiale à 100 % de la Société Générale, spécialisée dans la gestion de ce type de fonds, et a reçu l'agrément de la COB en date du 31 août 2001. Son code Sicovam est le 97806.

Des revenus fixes de 8 % par an…

Avec Optimiz 8 %, **vous recevrez des revenus annuels de 8 % pendant 6 ans***, quelle que soit l'évolution des marchés actions. Ce niveau ne sera pas sujet à variation en cours de vie.

8 % par an, c'est un niveau de revenus inégalé sur le marché !
A titre de comparaison, le rendement des obligations d'État en France à 6 ans est actuellement de 4,5 %.

…plus une exposition optimisée aux marchés actions

Avec Optimiz 8 %, le remboursement à l'échéance peut être source de performance supplémentaire. Initialement indexé sur un panier de 24 actions, Optimiz 8 % met un œuvre un processus exclusif d'optimisation du panier. À l'échéance, vous participerez au potentiel de performance sur 6 ans de 4 actions, représentant le panier optimisé. **Vous recevrez ainsi 100 % de votre investissement initial, plus 100 % de la performance, positive ou négative, du panier optimisé.**
L'objectif affiché est de maximiser la probabilité de récupérer le capital, et même plus, à l'échéance.

*** Brut de prélèvements liés au cadre fiscal de l'investissement**

EXEMPLES

Vous investissez 10000 Euros dans Optimiz 8 %.

Cas 1 : le panier optimisé enregistre une performance de + 20 % sur 6 ans.
Chaque année, vous recevrez un revenu de 800 Euros*.
À l'échéance, vous recevrez:
800 Euros (dernier revenu) + 12000 Euros, soit 12800 Euros*.
Le rendement brut de votre investissement aura été de 10,56 %.

Cas 2 : le panier optimisé enregistre une performance de – 10 % sur 6 ans.
Chaque année, vous recevrez un revenu de 800 Euros*.
A l'échéance, vous recevrez:
800 Euros (dernier revenu) + 9000 Euros, soit 9800 Euros*.
Le rendement brut de votre investissement aura été de 6,59 %.

Le panier de 24 actions internationales de premier plan

Nos experts ont sélectionné pour vous 24 actions parmi les grandes capitalisations boursières mondiales, selon des critères rigoureux:

- Diversification géographique et sectorielle
- Place de leader dans leur domaine d'activité
- Forte notoriété de leurs produits et services
- Potentiel de performance sur le long terme
- Appartenance à l'indice boursier de référence de leur pays
- Consensus positif des plus grands bureaux d'analyse mondiaux

Le pourcentage entre parenthèses correspond au Consensus Bloomberg de chaque action en date du 7 septembre 2001. 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.

ABN Amro
Banque, **Pays-Bas** (86 %)

Alcatel
Télécoms, **France** (89 %)

American Express
Banque, **Etats-Unis** (100 %)

Bayer
Chimie, **Allemagne** (80 %)

Canon
Électronique, **Japon** (100 %)

Chevron
Pétrole, **Etats-Unis** (100 %)

Du Pont de Nemours
Chimie, **Etats-Unis** (100 %)

Ford
Automobile, **Etats-Unis** (95 %)

Intel
Électronique, **Etats-Unis** (97 %)

Lagardère
Conglomérats Industriels, **France** (100 %)

Lloyds TSB
Assurance, **Royaume-Uni** (90 %)

Motorola
Télécoms, **Etats-Unis** (94 %)

Philips
Électronique, **Pays-Bas** (81 %)

Procter & Gamble
Alimentation, **Etats-Unis** (100 %)

Prudential
Assurance, **Royaume-Uni** (100 %)

Renault
Automobile, **France** (83 %)

SAP
Services Informatiques, **Allemagne** (88 %)

Sony
Électronique, **Japon** (97 %)

Thalès (Ex-Thomson-CSF)
Électronique, **France** (93 %)

Total Fina Elf
Pétrole, **France** (96 %)

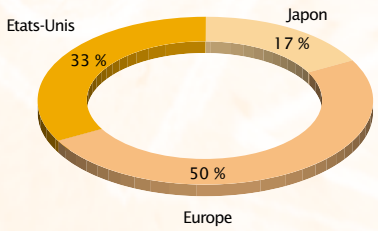
Toyota Motor
Automobile, **Japon** (100 %)

Vodafone
Télécoms, **Royaume-Uni** (98 %)

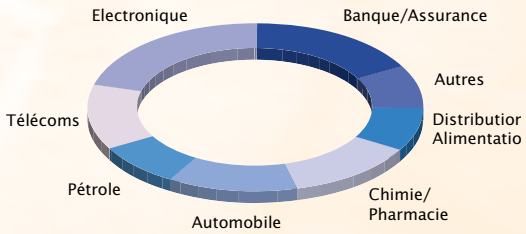
Wal-Mart
Distribution, **Etats-Unis** (100 %)

Yamanouchi
Pharmacie, **Japon** (95 %)

Répartition géographique



Répartition sectorielle



Le processus exclusif d'optimisation du panier

- Le panier est initialement constitué de 24 actions le 18 décembre 2001. À chacun des 5 premiers trimestres, les 2 actions du panier qui enregistrent les plus mauvaises performances depuis le 18 décembre 2001 sont définitivement exclues de celui-ci.
Les actions les moins performantes sont donc sorties du panier, progressivement et systématiquement.
Ainsi, à l'issue du 5e trimestre, le panier sera composé de 14 actions, offrant les meilleures perspectives de performance.

- À l'échéance, pour équilibrer, les 10 actions les plus performantes du panier résiduel sont ôtées.

- **Le remboursement à l'échéance est indexé sur la performance du panier optimisé, composé des 4 actions médianes restantes.**
Vous recevrez ainsi le 18 décembre 2007, en plus du revenu de 8 %, 100 % + 100 % de la performance, positive ou négative, du panier optimisé. Le capital n'est pas garanti à l'échéance mais le panier optimisé présente un fort potentiel de performance.

ILLUSTRATION

Si Optimiz 8 % avait été lancé le 9 avril 1991, voici comment le processus d'optimisation aurait été mis en œuvre:

- **Exclusion des 10 actions les moins performantes pendant 5 trimestres:**
  - **le 9 juillet 1991: Lagardère (- 26 %) et American Express (- 20 %)**
  - **le 9 octobre 1991: Intel (- 18 %) et SAP (- 11 %)**
  - **le 9 janvier 1992: Sony (- 31 %) et Chevron (- 13 %)**
  - **le 9 avril 1992: Yamanouchi (- 24 %) et Toyota Motor (- 19 %)**
  - **le 9 juillet 1992: Vodafone (- 19 %) et Canon (- 14 %)**

- **Exclusion des 10 actions les plus performantes à l'échéance**
(8 seulement ici, 2 actions d'Optimiz 8 % ne cotant pas au 9 avril 1991).

- **A l'échéance, le 9 avril 1997, les 4 actions du panier optimisé auraient été:**
Ford (+ 108 %), Wal-Mart (+ 38 %), Thomson CSF (aujourd'hui Thalès) (+ 31,3 %) et Alcatel (+ 14,5%)
Le panier optimisé aurait enregistré une performance de:
(108 % + 38 % + 31,3 % + 14,5 %) / 4 = + 47,9 %.

- **Vous auriez donc reçu, en plus du dernier revenu de 8 %, 147,9 % de votre investissement initial à l'échéance.**

Des résultats historiques à la hauteur de vos attentes

L'objectif de ces tests est de simuler le rendement offert par des produits de mêmes caractéristiques qu'Optimiz 8 % (même durée, même panier *, même processus d'optimisation…), lancés à de nombreuses dates dans le passé.

4 093 tests ont été réalisés sur des produits similaires lancés chaque jour ouvré entre le 1er janvier 1980 et le 7 septembre 1995.

LES RÉSULTATS SONT EXCEPTIONNELS !

Historiquement, le rendement moyen de votre investissement aurait été supérieur à 8 % dans 97,4 % des cas!

Dans les 2,6 % des cas restants, votre investissement aurait toujours eu un rendement supérieur à celui des obligations d'État actuel.

Taux de rendement annualisé	% des cas	
> 4,5 % et < 8 %	2,6 %	
≥ 8 % et < 10 %	3,8 %	97,4 % des cas
≥ 10 % et < 15 %	29,2 %	
≥ 15 % et < 20 %	41,4 %	
≥ 20 %	23,0 %	

	Moyenne	Maximum	Minimum
Remboursement à l'échéance (*hors paiement des revenus*)	**183,8 %**	401,6 %	81,2 %
Taux de rendement annualisé (*paiement des revenus inclus*)	**16,67 %**	31,04 %	5,25 %

* Les actions ne cotant pas depuis le 1er janvier 1980 ont été intégrées dans les simulations à compter de leur 1er jour de cotation. Seul Lloyds, ne cotant que depuis le 28 décembre 1995, n'entre pas dans les simulations (moins de 6 ans d'historiques). Comme les produits simulés comportent moins de 24 actions, il a été retenu de réduire le nombre d'actions retirées à l'échéance, pour maintenir 4 actions dans le panier optimisé.

Date d'entrée de ces actions dans les simulations : Alcatel le 3 juin 1987, Vodafone le 25 octobre 1988, SAP le 3 novembre 1988, Lagardère le 18 avril 1989, ABN Amro le 22 août 1990, Renault le 17 novembre 1994.

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.

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. Optimiz 8 % est-il sensible aux taux de change ?

Optimiz 8 % 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 Toyota Motor progresse de 3 % en Yen, Optimiz 8 % considérera ces 3 %, et non 3 % impacté de la variation de la parité Euro/Yen.

Comment se valorisera Optimiz 8 % en cours de vie ?

La durée de placement recommandée est de 6 ans, pour profiter pleinement des revenus et performances offerts par Optimiz 8 %.

En cours de vie, la valeur liquidative d'Optimiz 8 % évoluera en fonction des paramètres de marché, et pourra donc être différente de la Valeur Liquidative Garantie. Elle fluctuera plus particulièrement en fonction de sa durée de vie résiduelle, du revenu couru et du cours des actions du panier.

Cette valeur liquidative est calculée quotidiennement.

Quel cadre d'investissement choisir ?

En souscrivant Optimiz 8 % dans votre contrat d'assurance vie multi-supports, vous pouvez :

- vous assurer des revenus réguliers élevés, grâce à la fiscalité des rachats partiels programmés
- réinvestir les revenus dans Optimiz 8 %
- investir les revenus d'Optimiz 8 % dans un support sécuritaire.

Si vous préférez souscrire Optimiz 8 % dans un compte-titres classique, sachez que vous pouvez choisir l'option du Prélèvement Forfaitaire Libératoire.

Votre conseiller vous aidera à choisir la solution répondant le mieux à vos attentes.

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 consulter préalablement leurs propres conseils juridiques, financiers, fiscaux, comptables ou tout autre professionnel.

Un fonds *Adequity*

RÉF. 701894 - RÉALISATION INFO/PLT/IMP - SEPTEMBRE 2001 - DOCUMENT NON CONTRACTUEL - 005339 -