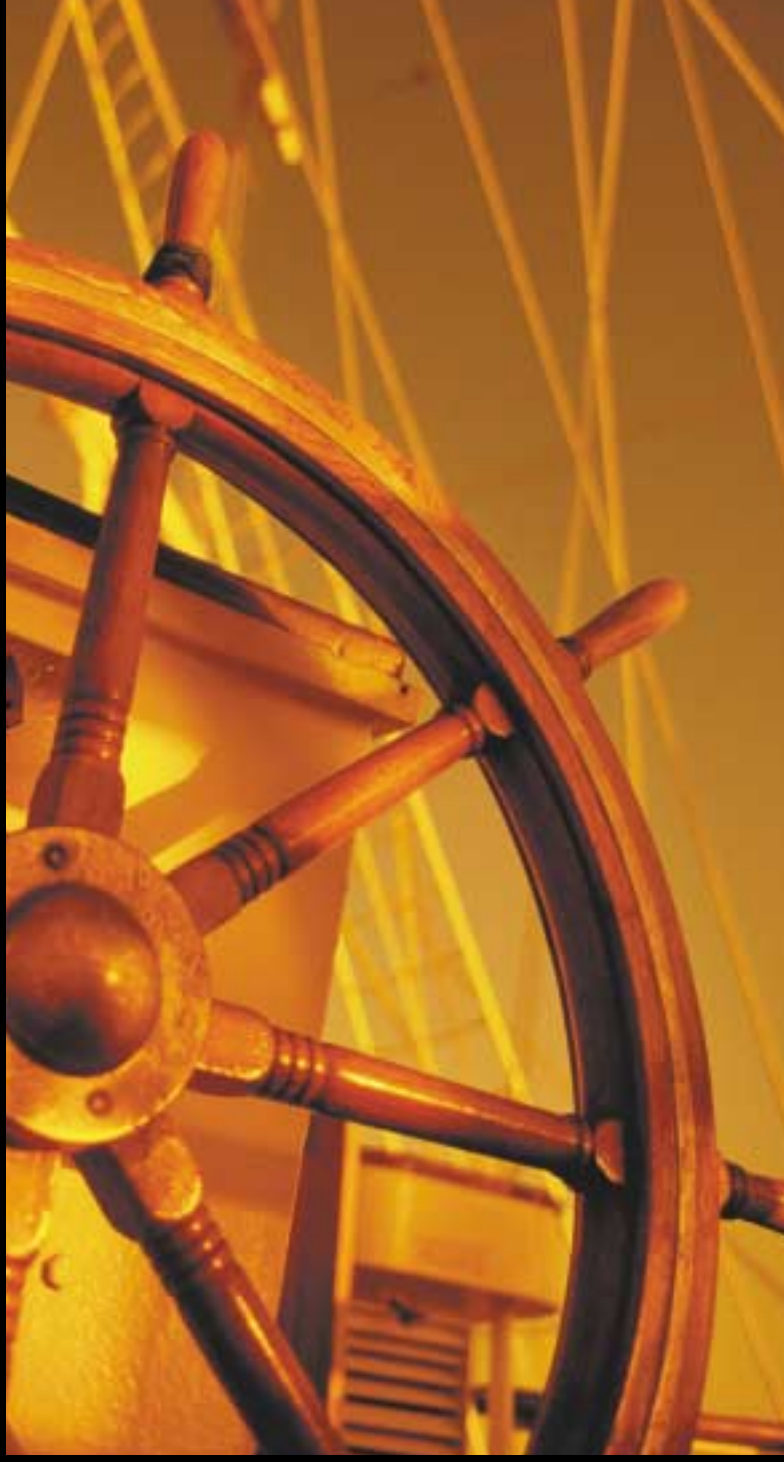
Optimiz Premium

Objectif 7,5 % de revenus annuels



FCP à formule,
Agréé par l'AMF le 13 août 2004
Éligible à l'assurance vie

Adequity
l'innovation en actions.

SG
CORPORATE &
INVESTMENT BANKING

Optimiz Premium
Objectif 7,5 % de revenus annuels

L'objectif d'Optimiz Premium est de générer des coupons annuels garantis de 7,5% pendant les 3 premières années, en contrepartie d'une prise de risque sur les 5 coupons annuels suivants et sur le capital initialement investi.

Les coupons annuels des 5 dernières années, ainsi que la formule de remboursement, dépendent de la performance d'un Panier de Référence composé de 20 actions (parmi les 40 d'un portefeuille) ayant le moins bien performé à des dates de constatation annuelle. Cette performance peut être positive ou négative.

Le porteur anticipe donc un rebond des marchés boursiers internationaux lors des 8 années à venir, et fait également le pari de l'homogénéité des 40 actions internationales du portefeuille en terme de qualité de performance à court et à moyen terme.

Le produit n'est certes pas à capital garanti, mais un double Effet Sécurité peut être enclenché à partir de l'année 4.

Coupons annuels garantis de 7,5%[1] lors des 3 premières années

Avec Optimiz Premium, l'investisseur reçoit des **coupons annuels fixes de 7,5%[1] pendant les 3 premières années**, quelle que soit la performance des actions du portefeuille.

Ce niveau garanti est attractif étant donné le rendement actuel des contrats en Euros. À titre d'information, le rendement des **obligations d'État** en France à 8 ans est actuellement de 4%

Indexation sur la performance d'un Panier de Référence les 5 années suivantes

A partir de la 4e année, on définit à chaque date de constatation annuelle le Panier de Référence constitué des 20 actions parmi les 40 composant le portefeuille ayant enregistré les moins bonnes performances depuis le lancement.

Durant cette période, l'investisseur reçoit chaque année un coupon indexé sur la performance du Panier de Référence égal à [1]:

7,5% + 15% x performance du Panier de Référence

Si la valeur du coupon est négative, elle sera réputée égale à 0. Ainsi, il faut que le Panier de Référence baisse de plus 50 % par rapport à l'origine pour que le coupon soit nul.

À échéance, en plus du dernier coupon annuel, Optimiz Premium verse[1] :
la valeur finale du Panier de Référence (en prenant une base 100 au départ).

Mécanisme Premium

Dès que la performance depuis l'origine du Panier de Référence est positive ou nulle à l'une des dates de constatation annuelle entre les années 4 et 7, deux Effets Sécurité sont enclenchés les années suivantes.

1e Sécurité

→ 7,5 % garantis jusqu'à échéance

Optimiz Premium verse un coupon garanti de 7,5%[1] par an jusqu'à maturité, quelle que soit l'évolution des marchés actions.

2e Sécurité

→ Garantie du capital à échéance

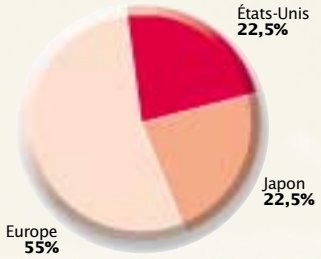
À maturité, l'investisseur est assuré de recevoir, en plus du dernier coupon de 7,5%, 100% de son capital initial[2].

40 actions internationales de premier plan

40 actions ont été sélectionnées pour leur solidité financière et leur potentiel de croissance. Ces sociétés comptent parmi les leaders de leurs secteurs et répondent à un double objectif de diversification : **sectorielle et géographique.**

22 actions européennes dont 8 françaises

- ABN AMRO ▪ AGF ▪ Akzo Nobel ▪ Arcelor
- BAE ▪ Dixons ▪ Essilor ▪ Fortis ▪ ING Groep
- Lafarge ▪ Lufthansa ▪ Nokia ▪ Peugeot
- RWE ▪ San Paolo ▪ Suez ▪ Thales
- Thyssenkrupp ▪ TIM ▪ UPM Kymmene
- Valeo ▪ Vinci

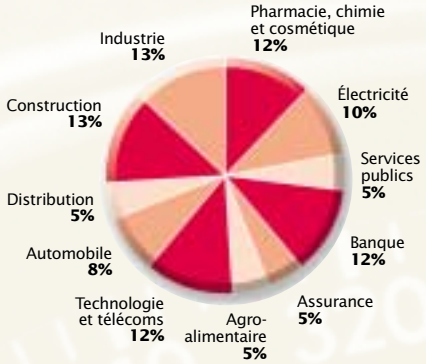


9 actions américaines

- Altria ▪ Amazon ▪ Apple ▪ Avon
- Bristol Myers ▪ Consolidated Edison
- Ford ▪ Sara lee ▪ Southern Co

9 actions japonaises

- Fuji Photo Film ▪ Matsushita
- Mitsubishi Tokyo Financial ▪ Nintendo
- Nomura ▪ NTT ▪ Seven Eleven
- Takeda Chemical ▪ Tokyo Electric Power



Résultats historiques convaincants

2 093 tests[3] ont été réalisés sur des placements similaires (même durée, même panier d'actions[4], même formule de remboursement...) lancés chaque jour ouvré entre le 1er juillet 1988 et le 9 juillet 1996

Les simulations historiques mettent en évidence une **très forte concentration des rendements** d'Optimiz Premium autour de la moyenne de 7,67 %

	Minimum	Moyenne	Maximum
Taux Rendement Annuel	6,26%	7,67%	8,87%

- Dans 100% des cas, le capital initialement investi aurait été **garanti à maturité**
- Dans 100% des cas, le rendement annuel aurait été **supérieur ou égal à 6,26%**

---

1 Hors frais et fiscalité applicables au cadre d'investissement

2 Sous déduction des commissions de souscription

3 Les simulations présentées sur ce document sont le résultat d'estimations de Société Générale à un moment donné, sur la base de paramètres sélectionnés par Société Générale, 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 de la part de Société Générale.

4 Pour la partie manquante de leur historique entre le 1er juillet 1988 et leur début de cotation, les actions ABN AMRO, AGF, Amazon, Arcelor, ING Groep, Mitsubishi Tokyo Financial Group, NTT DoCoMo, San Paolo, TIM, UPM-Kymmene et Vinci ont été remplacées respectivement par Deutsche Bank, AXA, News Corp, Alcoa, Allianz, Bank of New York, Alltel, UniCredito Italiano, AT&T, International Paper et Bouygues.

Questions Réponses

Quand souscrire?

Pour bénéficier pleinement des garanties et performances offertes par Optimiz Premium, les souscriptions doivent être reçues avant le **17 décembre 2004.** 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 (VL) du moment, supérieure ou inférieure à la Valeur Liquidative de Référence (VLR)

Est-il possible de sortir du fonds Optimiz Premium en cours de vie?

Oui, l'investisseur peut sortir du FCP à tout moment à la Valeur Liquidative correspondante sans frais de sortie anticipée.
Il convient cependant d'insister sur l'avertissement suivant: Le FCP OPTIMIZ PREMIUM 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 17 décembre 2012. Une sortie du FCP à une autre date 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 racheter ses parts en dehors de la date prévue (soit le 17 décembre 2012)

Comment se valorisera Optimiz Premium d'ici à l'échéance?

La durée de placement recommandée est de 8 ans. D'ici à l'échéance, la valeur liquidative du fonds évoluera en fonction des paramètres de marché, et plus particulièrement en fonction du cours des actions de la sélection, de la volatilité et des taux d'intérêt.

Fiche technique

Période de lancement
Jusqu'au 17 décembre 2004

Date d'échéance
17 décembre 2012

Valeur Liquidative d'origine
99,43 EUR

Valeur Liquidative de Référence
100 EUR au 17 décembre 2004

Périodicité de la Valeur Liquidative
Quotidienne

Commissions de souscription
4,5% maximum

Commission de rachat
Néant

Frais de gestion
1,2% TTC maximum de l'actif net

Éligibilité à l'assurance vie
Oui

Société de gestion
Lyxor International Asset Management

Dépositaire
Société Générale

Code ISIN
FR0010107912

Objectif de gestion

L'objectif du FCP OPTIMIZ PREMIUM (ci-après, le "FCP") est de générer, pendant 8 ans, un revenu annuel élevé de 7,5%, supérieur au rendement des obligations d'Etat, tout en étant adossé à un portefeuille diversifié de 40 actions internationales, sélectionnées pour leur solidité financière et leur potentiel de croissance

Les 3 premières années, le FCP verse ainsi un coupon annuel garanti de 7,5%

Les 5 années suivantes, le FCP verse un coupon annuel dont la valeur est indexée sur 15% de la performance du Panier de Référence composé des 20 actions ayant le moins bien performé parmi les 40 actions du portefeuille

De plus, un double effet sécurité peut être enclenché entre les années 4 et 7, dès que la performance du Panier de Référence est positive à une date de constatation annuelle : dans ce cas les coupons annuels des années futures sont égaux à 7,5%

La valeur de remboursement à échéance du FCP OPTIMIZ PREMIUM est elle aussi indexée sur la performance, positive ou négative, du Panier de Référence, sauf si le double effet sécurité est enclenché à une date de constatation annuelle : dans ce cas, le capital initialement investi (sous déduction des commissions de souscription) est remboursé à échéance

Synthèse des avantages et des inconvénients du FCP pour le porteur:

Avantages

- Coupon annuel garanti de 7,5% pendant les 3 premières années
- Un des coupons annuels versés lors des 5 dernières années peut être supérieur à 7,5%
- Enclenchement possible d'un Double Effet Sécurité à partir de l'année 4, dès que la performance du Panier de Référence est positive ou nulle à une date de constatation annuelle entre les années 4 et 7, avec dans ce cas des coupons annuels garantis de 7,5% dès l'année suivante, et le remboursement à échéance de 100% du capital initialement investi (sous déduction des commissions de souscription)

Inconvénients

- Pas de garantie en capital : la formule de remboursement du FCP peut être inférieure au capital initialement investi, voire nulle
- Le Panier de Référence est composé des 20 actions parmi les 40 ayant le moins bien performé depuis l'origine
- Les coupons annuels versés lors des 5 dernières années peuvent être nuls
- L'enclenchement éventuel de ce Double Effet Sécurité est conditionnel et dépend de l'évolution du Panier de Référence

Caractéristiques complètes dans le prospectus simplifié ci-joint, visé par l'AMF
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. Lors de la souscription, de l'achat ou de la détention d'Optimiz Premium, les investisseurs doivent être conscients d'encourir en certaines circonstances le risque de recevoir une valeur de remboursement inférieure à celle de son montant nominal.

Un fonds Adequity

RÉF. (A) 704026 - RÉALISATION INFO/PLT/IMP - 000XXX - AOÛT 2004