

# Stradivarius

**faire le choix de l'excellence**

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

**Société Générale  
Gestion Privée**



PRIVATE BANKING

# Faire le choix de **l'excellence...**



**Les investisseurs ont vécu trois années de contexte économique difficile, illustré par la forte baisse des principaux indices boursiers internationaux.**

**Les niveaux de valorisation actuels des marchés constituent aujourd'hui une réelle opportunité.**

**C'est dans ce contexte que nos experts ont conçu Stradivarius.**

**Ce produit au profil dynamique vous donne accès au meilleur de la gestion privée du Groupe Société Générale. Stradivarius innove en vous offrant une protection du capital investi à hauteur de 88 %<sup>1</sup>.**

Présente depuis plus de 100 ans dans la gestion de patrimoine, la Société Générale met à votre disposition une organisation propre à vous apporter son savoir-faire et son expérience en matière de gestion de fortune : le réseau international SG Private Banking.

<sup>1</sup> Hors commission de souscription. Net des frais de gestion.

■ ■ ■ avec un concept unique :

## Stradivarius

**3 ans pour profiter des opportunités de marché en toute sécurité**

Stradivarius met en œuvre une stratégie spécifique d'allocation d'actifs, avec un horizon de placement de 3 ans, offrant la performance d'une sélection de fonds gérée activement.

**Une sélection de fonds rigoureuse**

Il s'appuie sur un concept exclusif d'analyse de fonds internationaux. 13 fonds choisis pour leur potentiel de performance composent l'allocation initiale.

**Une gestion active par les experts de la Gestion Privée**

Vous bénéficiez de la gestion et du savoir-faire reconnu de SG Private Banking. Nos gérants peuvent adapter l'allocation d'actifs pour réagir aux évolutions des marchés.

**Une protection à maturité du capital investi**

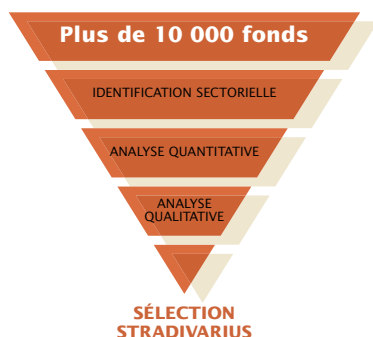
Le concept innovant de Stradivarius vous permet de récupérer à maturité 88 % de votre investissement initial<sup>1</sup> quoi qu'il arrive.

**Une exposition sans limite à la hausse des fonds sélectionnés**

Avec Stradivarius, vous bénéficiez de la hausse du panier de fonds sélectionnés, sans aucune limite, et votre capital initial reste protégé à hauteur de 88 %<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Hors commission de souscription. Net des frais de gestion.

# Stradivarius associe une sélection rigoureuse de fonds...



A partir de cette sélection, nos experts ont retenu les 13 fonds composant l'allocation initiale de Stradivarius

Notre équipe de **spécialistes Funds Research** dispose d'une longue expérience dans l'analyse de fonds. Elle travaille en toute indépendance et exclusivement pour SG Private Banking.

Son objectif est de suivre l'évolution du marché et de soumettre les fonds disponibles à **un processus d'analyse et de sélection très strict**. Cette analyse s'applique à l'ensemble des fonds quelqu'en soit l'établissement promoteur.

À partir d'un univers de plus de 10 000 fonds internationaux, l'équipe Funds Research associe analyses quantitative et qualitative, afin d'établir **la liste des fonds présentant de très bonnes garanties de performances futures**, dans chaque classe d'actifs (actions US, actions européennes...).

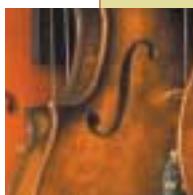
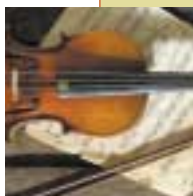


Nom du Fonds/Société de Gestion	Poids	S&P Fund Stars <sup>1</sup>	Secteur	Code ISIN
<b>Gestion A</b> (SG Private Banking)	10%		Action Europe (Large Cap)	FR0007409313
<b>Socgen International Sicav</b> (Société Générale AM)	10%	★★★★★	Action Internationale (Large Cap)	LU0068578508
<b>Tricolore rendement</b> (La Cie Financière Rothschild)	5%	★★★★★	Action France (Large Cap)	FR0007028576
<b>Agressor</b> (Financière de l'Echiquier)	5%	★★★★★	Action France (Mid Cap)	FR0007469598
<b>Fidelity Funds European Growth</b> (Fidelity Investment)	10%	★★★★★	Action Europe (Mid Cap)	LU0048578792
<b>ING (L) Invest-Euro High Dividend</b> (ING IM)	10%	★★★★★	Action Europe (Large Cap)	LU0127786431
<b>Franklin Templeton Euromarket</b> (Franklin Templeton IM)	10%	★★★★	Action Euroland (Mid Cap)	LU0093666013
<b>AXA Rosenberg US Equity Alpha</b> (AXA Rosenberg)	5%	★★★★	Action USA (Large Cap)	IE0031069275
<b>JPMorgan Fleming America Equity</b> (JPMorgan Fleming AM)	5%	★★★★	Action USA (Large Cap)	LU0053666078
<b>New America Small Caps</b> (Banque du Louvre-Wanger AM)	5%	★★★★★	Action USA (Small & Mid Cap)	FR0000287781
<b>GAM Star Tokyo-EUR class</b> (GAM Fund Management)	5%	★★★★★	Action Japon (Large Cap)	IE0003008186
<b>Pictet Funds Eastern Europe</b> (Pictet & Cie)	5%	★★★★★	Action Europe de l'est	LU0130728842
<b>Fidelity Funds European High Yield</b> (Fidelity Investment)	15%	★★★★★	Obligation Europe (Haut rendement)	LU0110060430

<sup>1</sup> 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.

# ... aux plus **belles opportunités** de marché

**L'allocation des fonds Stradivarius est régulièrement adaptée pour saisir les opportunités de marché**



## ■ **Un accès privilégié à l'expertise SG Private Banking**

Dotée d'outils et de moyens performants, ayant accès aux recherches des principaux bureaux d'analyse financière français et internationaux, notre équipe de gestion allie expérience et compétence au service de vos intérêts.

Le savoir-faire de nos gérants est ainsi mis à votre disposition pour optimiser la performance de votre investissement.

## ■ **Une philosophie de gestion évolutive**

Tout au long de la période d'investissement, notre équipe de gestion adapte l'allocation des fonds composant Stradivarius au comportement des marchés.

La gestion active de Stradivarius s'inspire en effet des décisions du comité d'investissement de SG Private Banking.

Ce comité se réunit chaque mois pour décrire la politique d'investissement adaptée à un profil dynamique à horizon 3 ans.

Le comité d'investissement procède en deux étapes : pondération des classes d'actifs (actions et taux) puis des zones géographiques (Europe, Amérique du Nord, Asie Pacifique).

# Stradivarius

## protège votre capital...

**La philosophie d'investissement de Stradivarius permet à l'investisseur de profiter du rebond attendu des marchés sans remettre en cause la protection du capital investi.**

### **Un mécanisme exclusif de protection du capital investi**

Une part des actifs investis dans Stradivarius est réservée à la mise en place d'un mécanisme exclusif qui permet d'offrir à maturité une protection à hauteur de 88 % du capital initialement investi<sup>1</sup>.

### **A l'échéance, deux cas sont possibles**

- **La valeur de l'allocation Stradivarius a augmenté** par rapport à sa valeur initiale : l'investisseur reçoit la valeur de marché de cette allocation sans aucune limite à la hausse<sup>1</sup>.
- **La valeur de l'allocation Stradivarius a baissé** par rapport à sa valeur initiale : grâce à l'effet de la protection mise en place, l'investisseur reçoit 88 % du capital initialement investi<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Hors commission de souscription. Net des frais de gestion.

**Dans tous les cas, Stradivarius n'aura pas de limite de performance à la hausse à l'échéance.**

### **Transparence et liquidité**

Stradivarius vous permet de sortir à tout moment en cours de vie sans frais ni pénalité de sortie anticipée, avec au minimum la valeur de marché de l'allocation Stradivarius.

Le calcul de la valeur liquidative est hebdomadaire.



■ et vous donne accès

## à la pointe de l'innovation

### Résistance et réactivité pour profiter pleinement de la performance

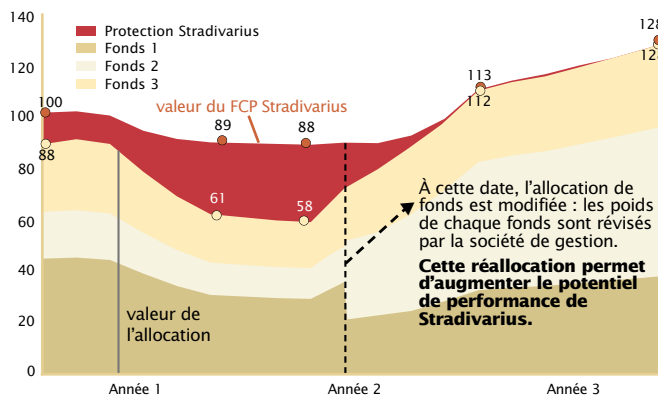
Nous supposons dans ces exemples<sup>1</sup> que l'allocation Stradivarius est composée de 3 fonds.

#### Une gestion à forte valeur ajoutée

La gestion active du panier de fonds est menée par le gérant de façon à ne pas induire de modification dans le coût de la protection et permet de se repositionner de façon avantageuse sur les marchés.

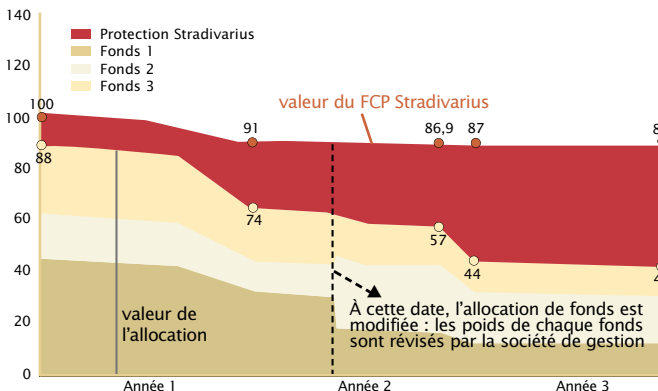
Chaque fonds composant le panier a été sélectionné en fonction de sa capacité à **amortir les effets d'une baisse éventuelle** et à **rebondir en période de reprise**.

#### Comportement de Stradivarius dans un scénario de marché haussier



Stradivarius présente **une forte réactivité en cas de hausse des marchés**. Il offre en effet la possibilité à l'investisseur de bénéficier des effets d'une reprise des marchés. Ainsi, pour retrouver 100 % du capital initialement investi, la valeur de l'allocation de fonds doit passer de 88 % à 100 % à l'échéance, soit une hausse par rapport à sa valeur initiale de 13,64 % sur 3 ans.

#### Comportement de Stradivarius dans un scénario de marché baissier



Stradivarius montre **une bonne résistance en cas de baisse des marchés** en assurant une protection de l'investissement initial à hauteur de 88 % à l'échéance.

<sup>1</sup> Les données chiffrées utilisées dans ces exemples 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.

SG Private Banking est l'une des activités du Groupe Société Générale. Dédiée aux clients fortunés, elle leur assure un conseil patrimonial global. Classé parmi les 25 premières banques mondiales, le Groupe Société Générale offre ses services à une clientèle de particuliers, d'entreprises et d'institutionnels dans plus de 75 pays.

Les services SG Private Banking incluent :

**Ingénierie financière et patrimoniale,**  
**Gestion d'actifs,**  
**Services bancaires.**

**Société Générale  
Gestion Privée**

29 boulevard Haussmann  
75009 Paris  
France

tél. 01 53 43 87 00  
fax 01 53 43 87 69  
www.sgpriv.com

Société Générale, S.A. au capital de  
547 086 336,25 EUR  
552 120 222 RCS Paris

## Au cœur de **Stradivarius**

**Période de lancement :** jusqu'au 22 janvier 2004

**Date d'échéance :** 23 janvier 2007

**Valeur liquidative de référence :** 100 € au 27 janvier 2004

**Liquidité :** hebdomadaire

**Commission de souscription :** néant jusqu'au 22 janvier 2004 pour les clients de SG Private Banking

**Commission de rachat :** néant pour les clients de SG Private Banking

**Éligibilité au PEA et à l'Assurance vie**

**Société de Gestion :** Lyxor International Asset Management

**Dépositaire :** Société Générale

**Code ISIN :** FR0010016196

**Objectif de gestion**

– Participer de façon prépondérante à l'évolution des marchés actions et de façon moindre à celle des marchés obligations mondiaux par le biais d'un panier d'OPCVM sélectionné par Lyxor International Asset Management sur les conseils de la direction SG Private Banking de la Société Générale.

– Offrir à maturité (soit le mardi 23 janvier 2007) une protection à hauteur de 88 % de la Valeur Liquidative de Référence (hors commissions de souscription) (soit au moins 88 €).

**Avantages**

– Protection du capital à hauteur de 88% de la Valeur Liquidative de Référence (soit au moins 88 €).

– Gestion dynamique du panier d'OPCVM permettant au gérant de sélectionner à tout moment les OPCVM ayant de bons potentiels de performance.

**Inconvénients**

– Possibilité de perdre jusqu'à 12 % de la Valeur Liquidative de Référence même en cas de stabilité des marchés.

– L'exposition du FCP au panier d'OPCVM est plus faible qu'un fonds non protégé ayant la même allocation.

– Pour retrouver le capital investi sur la Valeur Liquidative de Référence, il est nécessaire que la valeur du panier d'OPVM passe de 88 % à 100 %, soit une performance de 13,64 % sur 3 ans.

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

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. Tout investisseur reconnaît que le produit offre une protection en capital à maturité à hauteur de 88 % du nominal souscrit.