

Performance à l'échéance (Mécanisme identique à celui de Doubl'Ô Monde)

• L'objectif de Doubl'Ô Monde 3 est d'obtenir au minimum le doublement du capital sans plafonnement de la performance

→ Si aucune action ne baisse de 40%

ou plus par rapport à son cours initial (28/02/02) lors des 8 dates de constatation trimestrielles entre le 27/05/06 et le 23/02/08, le client perçoit la meilleure rémunération entre :

Un doublement du capital,
Soit : 12,25 % de rendement actuariel sur 6 ans

Capital x 100 % de l'évolution du panier calculée à l'échéance du FCP

→ Si au moins une action baisse de 40%

ou plus par rapport à son cours initial à l'une des 8 dates de constatation trimestrielles entre le 27/05/06 et le 23/02/08, le client percevra la meilleure rémunération entre :

Son capital + une rémunération plancher qui progresse de 12,50 % par trimestre échu (à partir du 27/08/2006) jusqu'à la date de constatation de la baisse de 40 % ou plus

Son capital x par une indexation du panier en fonction de la date constatant une baisse de 40 % ou plus

• Les simulations réalisées sur une période allant du 1/01/89 au 30/10/01, en reprenant les cours quotidiens de chaque action, montrent que dans 100 % des cas le doublement du capital a été obtenu.

Avantages clients

- Capital initial garanti à 100 % à l'échéance (hors droits d'entrée)
- Doublement du capital ou plus (pas de plafonnement de la performance)
- La franchise de 4 ans qui laisse aux actions le temps de progresser
- Le parachute à la baisse qui donne une réelle probabilité d'obtenir au minimum le doublement du capital
- Le système de cliquet trimestriel permettant d'enregistrer progressivement une performance (12,5 % par trimestre échu) en cas de baisse d'une des valeurs d'au moins 40 %
- Accessibilité à partir de 150 euros
- Bénéficier du potentiel de croissance de 12 valeurs mondiales dans un cadre fiscal avantageux soit dans le PEA, soit dans Nuances 3D

Pour le traitement des objections, se référer au "Points Clés pour vendre Doubl'Ô"

Quel est le lien entre l'évolution de la Valeur Liquidative au cours de la vie d'un FCP et la Valeur Liquidative garantie à l'échéance ?

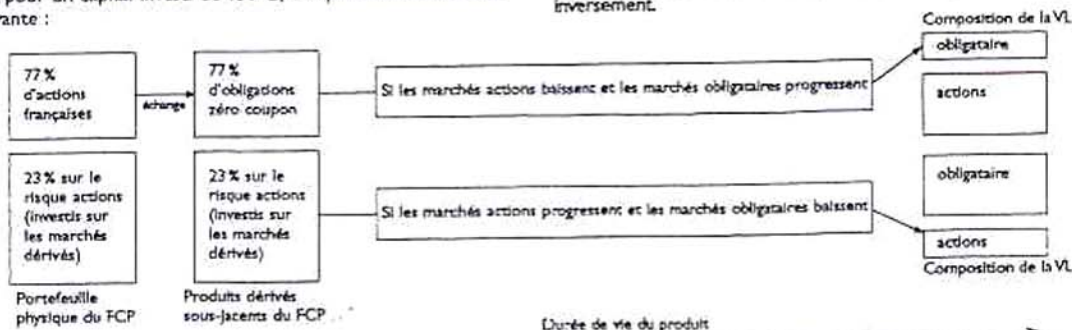
Les Fonds garantis du type Doubl'Ô Monde font appel à des techniques financières assez sophistiquées pour permettre, d'une part la garantie du capital et une performance basée sur un panier d'actions internationales, et d'autre part, l'éligibilité au PEA.

Pour être éligible au PEA, le portefeuille du Fonds doit être physiquement investi à 75 % en actions françaises. Pourtant, l'évolution de la Valeur liquidative (VL) du Fonds est complètement déconnectée des variations de cours de ces actions.

En effet, pour assurer la garantie du capital et l'indexation sur le panier d'actions internationales, les valeurs physiquement en portefeuille sont échangées, dès la création du Fonds, contre d'autres produits financiers. Cet échange se fait par le biais de produits dérivés.

De ce fait, dans le cas de Doubl'Ô Monde 3, la valeur liquidative du Fonds est composée de deux blocs de produits dérivés.

Exemple : pour un capital investi de 150 €, la répartition se fait de la façon suivante :



Cette structure composite "taux + actions" évolue donc en fonction des marchés. Par exemple, lorsque les taux d'intérêt obligataires montent fortement avec un marché actions inchangé en début de vie du FCP, sa VL peut devenir ponctuellement très nettement inférieure à la VL d'origine. Toutefois, ces évolutions intermédiaires ne présagent en rien de la performance finale du Fonds et n'ont aucune incidence sur la garantie en capital à l'échéance du produit.

Pour plus d'informations :

Fiche PROSE - Intranet Ecureuil Gestion
Notices d'Informations COB



ECUREUIL GESTION
CAISSE D'EPARGNE