INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG). Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

ASSET MANAGEMENT BY LYXOR

SG France PME

ISIN : FR0011678325 – Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) ("le fonds")
Géré par LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ("LIAM")

Objectif et politique d'investissement

Classification : Fonds à formule
Garantie : Fonds non garanti en capital offrant une protection à hauteur de 70,00% de la Valeur Liquidative de Référence*.
La formule du FCP est construite pour une durée de 6 ans à compter du 07 août 2014 et dépend de l'évolution de l'indice CAC PME Dividend Return (DR) (l'« Indice »).

MÉCANISME DE REMBOURSEMENT A L'ÉCHÉANCE DE LA FORMULE

L'indice CAC PME Dividend Return (DR) regroupe des sociétés françaises éligibles au PEA PME et sélectionnées pour leur liquidité. Il offre ainsi un accès au marché actions des PME et ETI françaises. Cet indice est calculé en réinvestissant les dividendes détachés par les actions qui le composent et en retranchant un dividende préfixé de 2,50% par an.

A l'échéance des 6 ans, la performance de l'indice CAC PME (DR) est observée entre son Niveau final et son Niveau initial.
Deux cas peuvent alors se présenter :

- Cas défavorable : Si la performance de l'indice CAC PME (DR) est négative, la Valeur Liquidative finale est égale à la Valeur Liquidative de Référence* diminuée de cette baisse qui est retenue dans la limite minimale de -30,00%, soit un Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut minimum de -5,77% (hors frais liés au cadre d'investissement). L'investisseur subit alors une perte en capital et ne perçoit aucun gain.

- Cas favorable : Si la performance de l'indice CAC PME (DR) est positive, la Valeur Liquidative finale est égale à la Valeur Liquidative de Référence* majorée de cette hausse qui est retenue dans la limite maximale de +60,00%, soit un Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut maximum de 8,14% (hors frais liés au cadre d'investissement).

Avantages

- A l'échéance des 6 ans, l'investisseur bénéficie d'une protection à hauteur de 70,00% de la Valeur Liquidative de Référence*.

- L'investisseur peut bénéficier à l'échéance des 6 ans du potentiel de croissance de l'indice CAC PME (DR),la performance maximum étant plafonnée à +60,00% (soit un Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut maximum de 8,14%*).

Inconvénients

- Le capital n'est pas garanti. A l'échéance de la formule, si la performance de l'indice CAC PME (DR) est en baisse, l'investisseur subit une perte en capital pouvant atteindre 30,00% de la Valeur Liquidative de Référence. En cas de rachat de ses parts avant l'échéance, l'investisseur peut également subir une perte en capital. Les différents scénarios présentés dans ce DICI permettent d'illustrer le rendement du produit selon les évolutions de l'indice CAC PME (DR).

- L'investisseur peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'indice CAC PME (DR) du fait du mécanisme de plafonnement des gains à hauteur de +60,00% à l'échéance des 6 ans (Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut maximum de 8,14%*).

- L'indice CAC PME (DR) est calculé en réinvestissant les dividendes détachés par les actions qui le composent et en retranchant un dividende préfixé de 2,50% par an.

- Seuls les investisseurs ayant souscrit jusqu'à la Valeur Liquidative du 07 août 2014 (incluse) et conservant leurs parts jusqu'à l'échéance du FCP bénéficient de la formule du produit. En cas de rachat de ses parts avant l'échéance, l'investisseur peut subir une perte en capital.

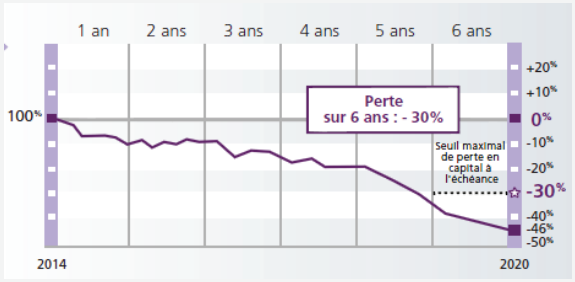
- La Valeur Liquidative pourrait être réduite en cas de survenance de l'un des évènements prévus aux rubriques "Risques liés aux évolutions réglementaires", "Stratégie d'Investissement - Actifs de hors bilan (instruments dérivés)" et "Modalités de la Garantie" du prospectus complet, le montant correspondant à cette baisse de la Valeur Liquidative ne serait alors pas couvert par le Garant à l'échéance du FCP et l'investisseur supporterait cette diminution de Valeur Liquidative.

Illustrations du mécanisme

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. Ces scenarios ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

Scénario défavorable : remboursement à l'échéance avec une perte en capital limitée à -30,00%

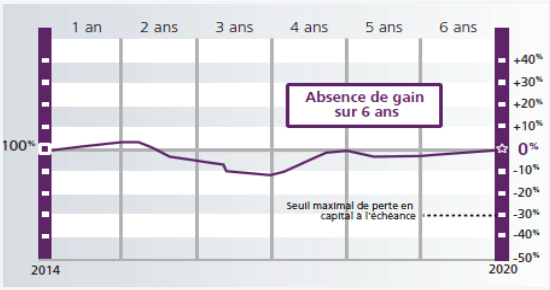
- A l'échéance des 6 ans, la performance de l'indice CAC PME (DR) est en baisse de 46,00%.
- L'investisseur subit alors une perte en capital de 30,00%* (Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut de -5,77%) car le placement bénéficie d'une protection en capital à l'échéance à hauteur de 70,00%.



- La performance de l'indice CAC PME (DR) est égale à -46,00% à l'échéance des 6 ans.
- La Valeur Liquidative finale subit alors une perte de 30,00%*.

Scénario médian : remboursement à l'échéance sans gain en capital

- A l'échéance des 6 ans, la performance de l'indice CAC PME (DR) est nulle.
- La Valeur Liquidative finale est alors égale à la Valeur Liquidative de Référence*, l'investisseur ne perçoit aucun gain (Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut de 0,00%).

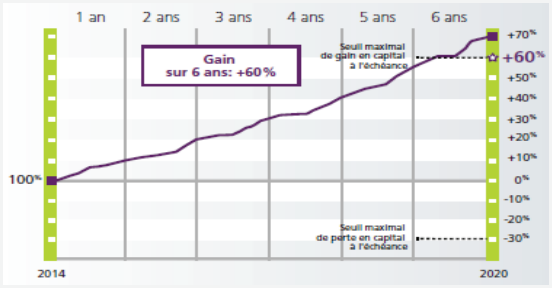


- La performance de l'indice CAC PME (DR) est nulle à l'échéance des 6 ans.
- La Valeur Liquidative finale est alors égale à la Valeur Liquidative de Référence*.

Scénario favorable : remboursement à l'échéance avec un gain en capital

- A l'échéance des 6 ans, la performance de l'indice CAC PME (DR) est positive, égale à +70,00% dans cet exemple.
- La Valeur Liquidative finale est alors égale à la Valeur Liquidative de Référence augmentée d'un gain de 60,00%, soit 160,00%* (Taux de Rendement Actuariel Annuel Brut de 8,14%) **du fait du mécanisme de plafonnement des gains**.

.



- La performance de l'indice CAC PME (DR) est égale à 70,00% à l'échéance des 6 ans.
- La Valeur Liquidative finale est alors égale à la Valeur Liquidative de Référence augmentée d'un gain de 60,00%, soit 160,00%*.

Autres informations

- Pour plus de précisions sur la formule et notamment sur les modalités de calcul des performances lors des constatations du Niveau initial et du Niveau Final de l'indice CAC PME (DR), veuillez vous reporter au Prospectus du FCP (paragraphe « Description de la formule »).
- Les instruments financiers utilisés sont des actions et/ou titres de créances et/ou instruments du marché monétaire et/ou OPCVM et/ou FIA et des swaps de performance échangeant la performance de ces actifs contre la performance de la formule. Les instruments financiers éligibles au PEA PME représenteront au minimum 75% de l'actif du FCP.
- En investissant dans SG France PME, votre horizon de placement est de 6 ans. La formule bénéficie aux investisseurs conservant leurs parts jusqu'à l'échéance (07/08/2020).