



ASSURANCE VIE & CAPITALISATION

*Patrimoine*

# > Opportunité Zen

*Septembre 2013*



**Titre de créance de droit français à capital garanti à l'échéance, support en unités de compte d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, d'une durée de 8 ans.**

Offre à durée limitée. Souscription du 2 mai au 30 août 2013, pouvant être clôturée sans préavis.

Code ISIN : FR0011432731

Document à caractère promotionnel



# Opportunité Zen

## Septembre 2013

Opportunité Zen Septembre 2013 est un nouveau support en unités de compte, d'une durée de 8 ans, proposé au sein des contrats d'assurance vie multisupports Gan Patrimoine Stratégies, Patrimoine Stratégies Vie, Gan Patrimoine Expertise et du contrat de capitalisation Gan Patrimoine Capitalisation. Il est lié à l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 composé de 30 actions d'entreprises de la zone Europe, 40 de la zone Amérique et 30 de la zone Asie/Pacifique.

Avec Opportunité Zen Septembre 2013, bénéficiez d'un **potentiel de performance associé à la garantie du capital à l'échéance**.

### > Un gain potentiel de 5 % brut<sup>(1)</sup> par an pendant 8 ans

Chaque année, à la date d'observation annuelle <sup>(3)</sup> :

- Un gain de 5 % brut<sup>(1)</sup> est enregistré si l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est stable ou en hausse par rapport à son niveau initial du 24 septembre 2013,
- Aucun gain n'est enregistré si l'indice est en baisse par rapport à son niveau initial.

Les gains enregistrés sont acquis à l'échéance du support.

### > La garantie de votre capital à l'échéance des 8 ans<sup>(4)</sup>

Quelle que soit l'évolution de l'indice, vous récupérez, au minimum, 106,64 % brut <sup>(4)</sup> de votre investissement le 24 septembre 2021.

**La garantie ne s'applique pas en cas de sortie en cours de vie du support (rachat total ou décès). Dans ce cas, il existe un risque de perte partielle ou totale en capital <sup>(4)</sup>.**

(1) Pour les versements réalisés du 2 mai au 30 août 2013 sur Opportunité Zen Septembre 2013, performance brute ne tenant pas compte des frais sur versements, des frais de gestion du contrat, du coût éventuel de la Garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports, de la fiscalité et des prélèvements sociaux applicables, et conditionnée par l'absence de faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et du Garant de la formule de remboursement.

(2) Taux de Rendement Annuel brut : 0,81 % si versement de 0 gain ; 0,81 % si versement de 1 gain ; 1,20 % si versement de 2 gains ; 1,76 % si versement de 3 gains ; 2,30 % si versement de 4 gains ; 2,83 % si versement de 5 gains ; 3,33 % si versement de 6 gains ; 3,82 % si versement de 7 gains ; 4,29 % si versement de 8 gains. Les gains sont enregistrés chaque année et acquis à l'échéance du support.

(3) À chaque date d'observation annuelle, soit les 24 septembre 2014, 24 septembre 2015, 26 septembre 2016, 25 septembre 2017, 24 septembre 2018, 24 septembre 2019, 24 septembre 2020, 17 septembre 2021.

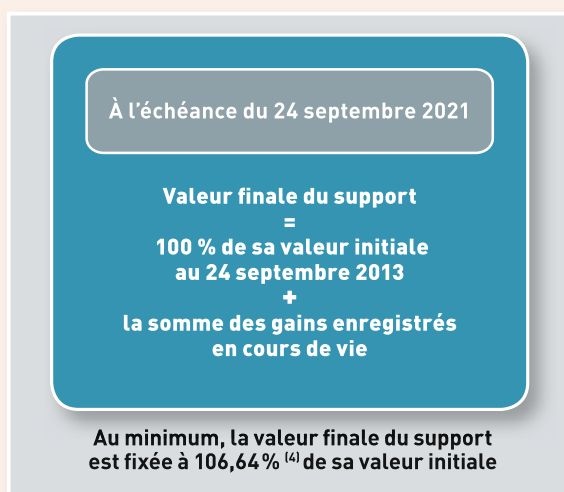
(4) Le capital net investi est garanti à l'échéance du 24 septembre 2021, hors frais de gestion, hors coût éventuel de la Garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports et sauf faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur du support et du Garant de la formule de remboursement.

L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur leur valeur. Jusqu'à l'échéance du support le 24 septembre 2021, la valeur des unités de compte n'est pas garantie mais est sujette à des fluctuations à la hausse comme à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers.



## > Quel potentiel de performance à l'échéance ?

La performance est acquise à l'échéance des 8 ans. Au maximum elle pourra atteindre 8 gains annuels, et la valeur finale sera de 140 % brut<sup>(1)(2)</sup> de la valeur initiale.



## > Évolution de la performance de l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100

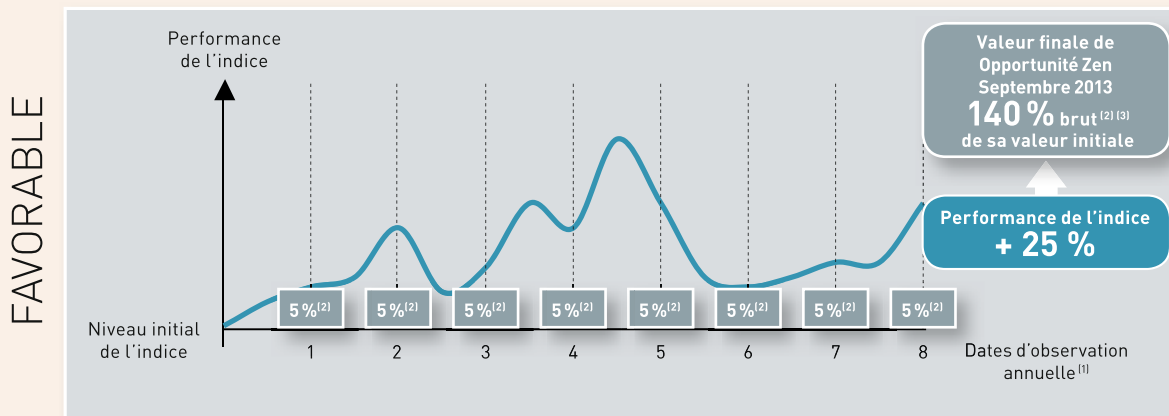
La performance d'Opportunité Zen Septembre 2013 est en lien avec les évolutions annuelles de l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100, dividendes non réinvestis. Celui-ci offre aux souscripteurs une exposition à la performance des valeurs distribuant les dividendes les plus élevés dans les zones Amérique, Europe et Asie/Pacifique. L'indice est géré par Stoxx®, l'un des plus grands fournisseurs d'indices au monde, et sa composition est revue chaque année en mars. Il est composé de 30 actions d'entreprises de la zone Europe, 40 de la zone Amérique et 30 de la zone Asie/Pacifique sélectionnées notamment sur la base de leur capacité à verser, de manière régulière, des dividendes en croissance. Du fait de son exposition originale aux marchés actions internationaux, l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 peut constituer une source de diversification dans un portefeuille investi en actions. La consultation de l'indice est publique, sa cotation est quotidienne et consultable sur le site [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com), rubrique : index performance.



Source : Bloomberg au 26 mars 2013.  
Les données relatives aux performances passées et/ou simulations de performances passées ont trait ou se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ceci est valable également pour ce qui est des données historiques de marché.

## Scenarii de marché – exemples

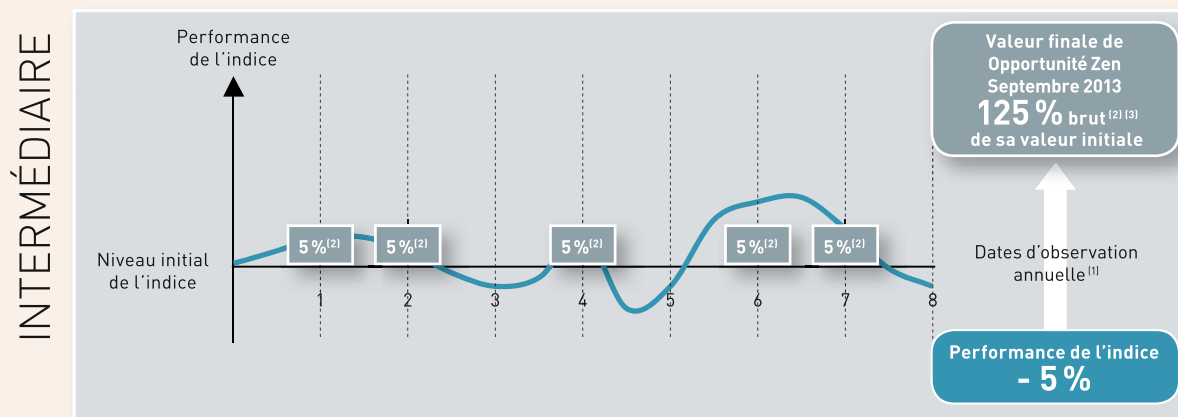
### > Scénario favorable



À chaque date d'observation annuelle <sup>(1)</sup>, l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est supérieur à son niveau initial, huit gains sont donc enregistrés et acquis à l'échéance.

**La performance finale du support est égale à huit gains annuels de 5 % <sup>(2)</sup> soit + 40 %. Le capital est garanti à hauteur de 100 % à l'échéance des 8 ans, la valeur finale du support est égale à 140 % <sup>(2)</sup> brut de sa valeur initiale, soit un Taux de Rendement Annuel maximum brut de + 4,29 % <sup>(3)</sup>.**

### > Scénario intermédiaire



À cinq dates d'observation annuelle <sup>(1)</sup>, l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est supérieur à son niveau initial, cinq gains sont donc enregistrés et acquis à l'échéance.

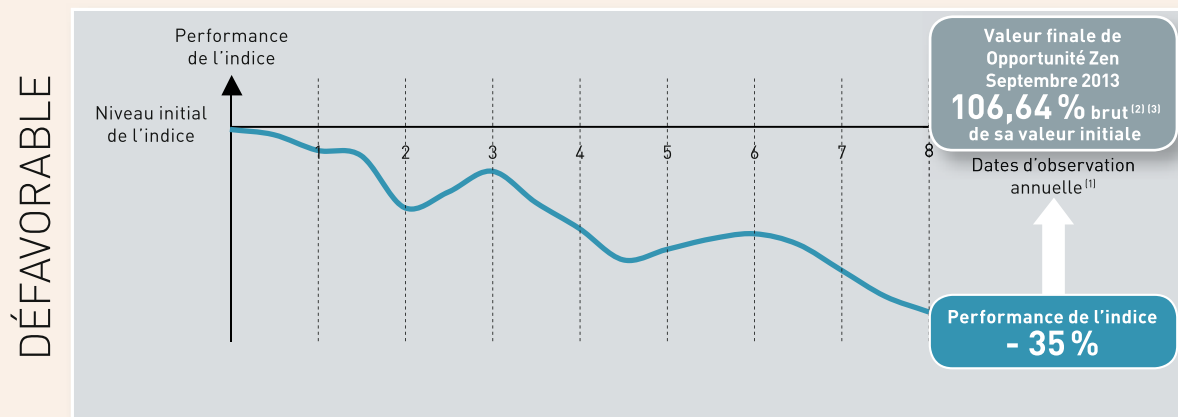
**La performance finale du support est égale à cinq gains annuels de 5 % <sup>(2)</sup> soit + 25 %. Le capital est garanti à hauteur de 100 % à l'échéance des 8 ans, la valeur finale du support est égale à 125 % <sup>(2)</sup> brut de sa valeur initiale, soit un Taux de Rendement Annuel brut de + 2,83 % <sup>(3)</sup>.**

(1) Les dates d'observation annuelle sont les : 24 septembre 2014, 24 septembre 2015, 26 septembre 2016, 25 septembre 2017, 24 septembre 2018, 24 septembre 2019, 24 septembre 2020, 17 septembre 2021.

(2) Performance brute ne tenant pas compte des frais sur versements, des frais de gestion du contrat, du coût éventuel de la Garantie plancher des contrats d'assurance vie multisupports, de la fiscalité et des prélèvements sociaux applicables, et conditionnée par l'absence de faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et du Garant de la formule de remboursement.

(3) Taux de Rendement Annuel brut : 0,81 % si versement de 0 gain ; 0,81 % si versement de 1 gain ; 1,20 % si versement de 2 gains ; 1,76 % si versement de 3 gains ; 2,30 % si versement de 4 gains ; 2,83 % si versement de 5 gains ; 3,33 % si versement de 6 gains ; 3,82 % si versement de 7 gains ; 4,29 % si versement de 8 gains. Les gains sont enregistrés chaque année et acquis à l'échéance du support.

## > Scénario défavorable

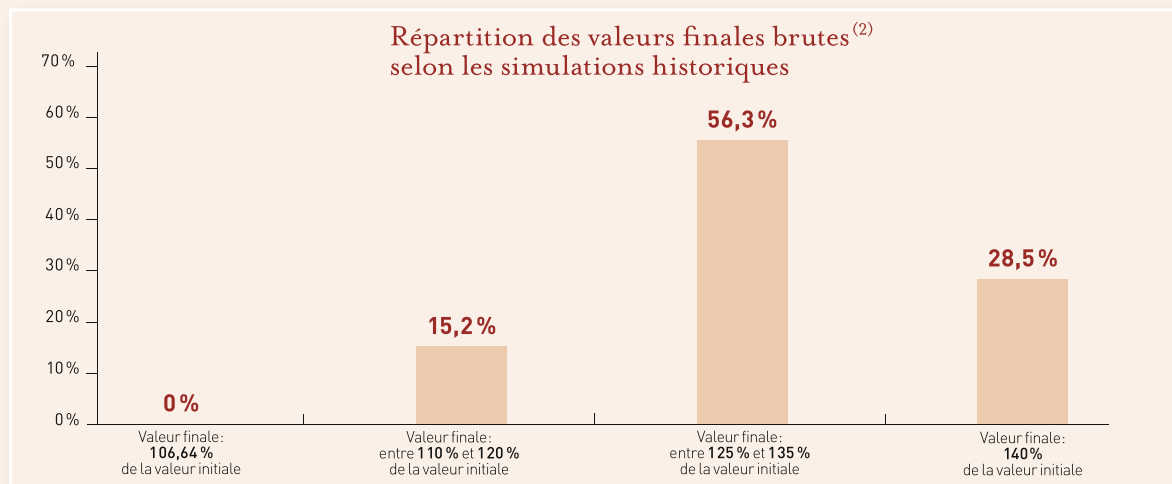


À chaque date d'observation annuelle<sup>(1)</sup>, l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est inférieur à son niveau initial. Aucun gain n'est enregistré en cours de vie. La garantie du capital est appliquée à l'échéance.

**La performance finale est automatiquement retenue à + 6,64 %<sup>(2)</sup>. Malgré la baisse de l'indice, le capital est garanti à hauteur de 100 % à l'échéance des 8 ans, la valeur finale du support est égale à 106,64 %<sup>(2)</sup> brut de sa valeur initiale, soit un Taux de Rendement Annuel brut de + 0,81 %<sup>(3)</sup>. Vous êtes ainsi assuré de récupérer votre versement.**

## > Simulations historiques réalisées sur la période de décembre 1998 à mars 2013

Les données relatives aux performances passées et/ou simulations de performances passées se réfèrent à des périodes passées et ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs.



Afin de vous fournir un élément de réflexion complémentaire sur Opportunité Zen Septembre 2013, des simulations de performances brutes, sans frais, ont été réalisées.

Ces 1609 simulations historiques d'investissement couvrent une période d'observation du 31 décembre 1998 au 1<sup>er</sup> mars 2013. Les dates d'émission sont ainsi comprises entre le 31 décembre 1998 et le 1<sup>er</sup> mars 2005 et les dates d'échéance comprises entre le 31 décembre 2006 et le 1<sup>er</sup> mars 2013.

**Par exemple, Opportunité Zen Septembre 2013 aurait pris fin à l'échéance avec une valeur finale égale à 140 % brut<sup>(2)</sup> de sa valeur initiale dans 28,5 % des cas historiques.**

## > Fiche technique

**Type :** Titres de créance de droit français garantis en capital à l'échéance

**Émetteur :** SG Issuer (filiale à 100 % de Société Générale Bank & Trust S.A., elle-même filiale à 100 % de Société Générale)

**Garant :** Société Générale S.A. (Moody's A2, Standards & Poor's A, notations en vigueur au 27 mars 2013)

**Devise :** EUR

**Cotation :** Bourse du Luxembourg

**Droit applicable :** Français

**Code ISIN du support :** FR0011432731

**Date d'émission du support :** 24 septembre 2013

**Période de commercialisation :** du 2 mai au 30 août 2013

**Date d'échéance :** 24 septembre 2021

**Montant maximum de l'émission :** 200 millions d'euros

**Valorisation :** Hebdomadaire (le vendredi)

**Valeur Nominale (valeur initiale de l'unité de compte) :** 1 000 EUR, le 24 septembre 2013

**Garantie du capital :** 106,64 % du capital est remboursé à l'échéance, sauf faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et du Garant de la formule de remboursement

**Date d'observation initiale du niveau de l'indice :** 24 septembre 2013

**Dates d'observation annuelle du niveau de l'indice :** 24 septembre 2014 ; 24 septembre 2015 ; 26 septembre 2016 ; 25 septembre 2017 ; 24 septembre 2018 ; 24 septembre 2019 ; 24 septembre 2020 ; 17 septembre 2021

**Sous-jacent :** Indice Stoxx® Global Select Dividend 100

**Enregistrement des gains :** À chaque date d'observation annuelle, si l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est stable ou en hausse par rapport à son niveau initial du 24 septembre 2013, un gain de 5 % brut est enregistré au titre de l'année considérée et sera versé à l'échéance du 24 septembre 2021. Sinon, si l'indice est en baisse par rapport à son niveau à la date d'observation initiale, aucun gain n'est enregistré au titre de l'année considérée

**Valeur finale de l'unité de compte à l'échéance des 8 ans :** Valeur initiale du support + somme des gains enregistrés et acquis à l'échéance, retenue avec un minimum de +6,64 %

**Marché secondaire :** Société Générale s'engage, dans des conditions normales de marché, à donner de manière hebdomadaire des prix indicatifs pendant toute la durée de vie du support avec une fourchette achat/vente de 1 %

**Code Eusipa :** 1140 – Capital protection with Coupon

### > Avantages

- Grâce à la garantie de valorisation minimum du support à hauteur de 106,64 %, le capital versé sur ce support est garanti à l'échéance des 8 ans soit le 24 septembre 2021.
- La performance du support à l'échéance des 8 ans est égale à la somme des gains enregistrés. Cette somme est retenue à un niveau minimum de + 6,64 %.
- Un gain annuel égal à 5 % brut est enregistré à chaque date d'observation annuelle jusqu'à l'échéance, si l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est stable ou en hausse par rapport à son niveau initial. Le Taux de Rendement Annuel brut peut varier de 0,81 % à 4,29 %.
- La performance finale du support peut dans certains cas être supérieure à celle de l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100.

### > Inconvénients

- Vous devez être conscient qu'en cas de sortie (rachat ou décès) avant l'échéance des 8 ans

du 24 septembre 2021, la valeur du support pourra être inférieure à sa valeur garantie à l'échéance. Il existe alors un risque de perte totale ou partielle en capital. De plus, les gains enregistrés ne sont alors pas versés. Par ailleurs, le dénouement du contrat d'assurance vie ou de capitalisation peut entraîner le désinvestissement des unités de compte adossées aux titres de créance avant leur date de remboursement final.

- Le support peut ne bénéficier que d'une hausse partielle de l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 du fait du mécanisme de plafonnement des gains enregistrés à hauteur de 5 % brut chaque année (soit un Taux de Rendement Annuel brut maximum de 4,29 %).
- La performance de l'indice Stoxx® Global Select Dividend 100 est calculée sans prise en compte du versement éventuel de dividendes par les actions composant l'indice.
- Les gains annuels éventuellement enregistrés ne sont pas capitalisés.
- Ce support est exposé au risque de crédit de l'Émetteur (SG Issuer) et du Garant de la formule de remboursement (Société Générale).



# FACTEURS DE RISQUE ET AVERTISSEMENT

Ce support est élaboré dans la perspective d'un investissement sur une durée de 8 ans. Il est donc fortement recommandé de n'investir sur ce support que si vous avez l'intention de le conserver jusqu'à son échéance le 24 septembre 2021. En cas de sortie anticipée du support (rachat total ou décès), celle-ci sera exécutée sur sa valeur en fonction des paramètres de marché ce jour-là. Elle pourra être très différente (inférieure ou supérieure) de sa valeur garantie à l'échéance.

Les souscripteurs doivent se reporter au prospectus de base, programme d'Émission des Titres de Créances, et à toutes Conditions Définitives d'Émission avant tout investissement dans le support.

**Société Générale recommande aux souscripteurs de lire attentivement la rubrique « facteurs de risques » du programme d'Émission des Titres de Créances daté du 26 juin 2012 et disponible avec les Conditions Définitives d'Émission (« Final Terms ») sur le site <http://prospectus.socgen.com>.**

Avant tout investissement dans ce support, les souscripteurs sont invités à se rapprocher de leurs conseils financiers, fiscaux, comptables et juridiques. Il appartient à chaque souscripteur de s'assurer qu'il est autorisé à souscrire ou à investir dans ce support.

**Risque de crédit:** En acquérant ce support, le souscripteur prend un risque de crédit sur l'émetteur et sur le garant, à savoir que l'insolvabilité de l'émetteur et du garant peut entraîner la perte totale ou partielle du montant investi.

**Risque de marché:** Le support peut connaître à tout moment d'importantes fluctuations de cours, pouvant aboutir dans certains cas à la perte totale du montant investi.

**Risque de liquidité:** Certaines conditions exceptionnelles de marché peuvent avoir un effet défavorable sur la liquidité du support, voire même rendre le support totalement illiquide, ce qui peut rendre impossible la vente du support et entraîner la perte totale ou partielle du montant investi.

**Événements extraordinaires affectant le sous-jacent (ajustement ou substitution – remboursement anticipé du support):** Afin de prendre en compte les conséquences sur le support de certains événements extraordinaires pouvant affecter le (ou les) instrument(s) sous-jacent(s) du support, la documentation relative au support prévoit des modalités d'ajustement ou de substitution et, dans certains cas, le remboursement anticipé du support. Ces éléments peuvent entraîner une perte sur le support.

**Agrément:** Société Générale est un établissement de crédit (banque) français agréé par l'Autorité de Contrôle Prudentiel.

**Garantie par Société Générale ou par un tiers:** Le support bénéficie d'une garantie de Société Générale (ci-dessous le « Garant »). Le paiement à la date convenue de toute somme due par le débiteur principal au titre du support est garanti par le Garant, selon les termes et conditions prévus par un acte de garantie disponible auprès du Garant sur simple demande. En conséquence, le souscripteur supporte un risque de crédit sur le Garant.

**Rachat par Société Générale ou dénouement anticipé du support:** Seule Société Générale s'est engagée à assurer un marché secondaire sur le support. Société Générale s'est expressément engagée à racheter, dénouer ou proposer des prix pour le support en cours de vie de ce dernier. L'exécution de cet engagement dépendra (i) des conditions générales de marché et (ii) des conditions de liquidité du (ou des) instrument(s) sous-jacent(s) et, le cas échéant, des autres opérations de couverture conclues. Le prix du support (en particulier la fourchette de prix achat/vente que Société Générale peut proposer, à tout moment, pour le rachat ou le dénouement du support) tiendra compte notamment des coûts de couverture et/ou de débouclage de la position de Société Générale liés à ce rachat. Société Générale et/ou ses filiales ne sont aucunement responsables de telles conséquences et de leur impact sur les transactions liées au support ou sur tout investissement dans le support.

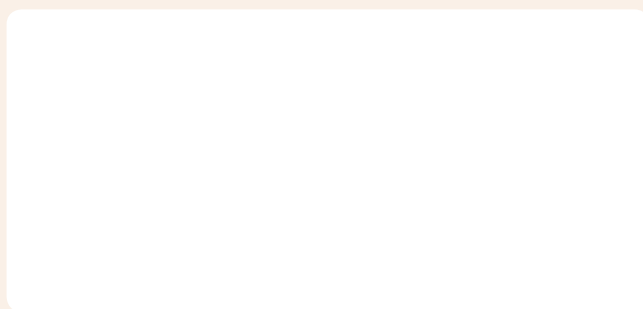
**Avertissement relatif à l'indice:** L'indice mentionné dans le présent document (l'« indice ») n'est ni parrainé, ni approuvé ni vendu par Société Générale. Société Générale n'assumera aucune responsabilité à ce titre.

**Information sur les données et/ou chiffres provenant de sources externes:** L'exactitude, l'exhaustivité ou la pertinence de l'information provenant de sources externes n'est pas garantie, bien qu'elle ait été obtenue auprès de sources raisonnablement jugées fiables. Sous réserve des lois applicables, Société Générale n'assume aucune responsabilité à cet égard.

**Données de marché:** Les éléments du présent document relatifs aux données de marchés sont fournis sur la base de données constatées à un moment précis et qui sont susceptibles de varier.

L'instrument financier décrit dans ce document (ci-après l'« Instrument Financier ») est un actif représentatif de l'une des unités de compte du contrat d'assurance vie et du contrat de capitalisation. Ce document décrit exclusivement les caractéristiques techniques et financières de l'Instrument Financier en tant qu'unité de compte du contrat d'assurance vie et du contrat de capitalisation. Ce document ne constitue pas une offre d'adhésion au contrat d'assurance vie et au contrat de capitalisation. Les conditions d'adhésion audit contrat et de fonctionnement de l'unité de compte sont détaillées dans les conditions générales, la notice d'information et ses annexes. Ce document ne constitue pas une offre, une recommandation, une invitation ou un acte de démarchage visant à souscrire ou acheter l'Instrument Financier qui ne peut être diffusé directement ou indirectement dans le public qu'en conformité avec les dispositions des articles L. 411-1 et suivants du Code monétaire et financier.

**Restrictions permanentes de vente aux États-Unis d'Amérique:** Les titres décrits aux présentes qui sont désignés comme des titres avec restriction permanente ne peuvent à aucun moment, être la propriété légale ou effective d'une « U.S. person » au sens défini dans la réglementation S et par voie de conséquence, sont offerts et vendus hors des États-Unis à des personnes qui ne sont pas des ressortissants des États-Unis, sur le fondement de la réglementation S.



**Gan Patrimoine** – Filiale de Groupama S.A. – Société anonyme d'intermédiation en assurance au capital de 8 220 690 € – 457 504 694 RCS Lille – APE: 6622Z  
150, rue d'Athènes CS30022 – 59777 Euralille – [www.ganpatrimoine.fr](http://www.ganpatrimoine.fr) – [contact@ganpatrimoine.fr](mailto:contact@ganpatrimoine.fr) – N° d'immatriculation 09 051 780 – [www.orias.fr](http://www.orias.fr)

Gan Patrimoine Stratégies, Gan Patrimoine Expertise et Gan Patrimoine Capitalisation sont des contrats assurés par **Groupama Gan Vie**  
Société anonyme au capital de 1 371 100 605 € – 340 427 616 RCS Paris – APE: 6511Z – Siège social: 8-10, rue d'Astorg 75008 Paris.

**Patrimoine Stratégies Vie** est un contrat de la Caisse Fraternelle Vie – Société française pour favoriser la Prévoyance et l'Épargne  
Société anonyme au capital de 460 000 € (entièrement versé) – 457 504 702 RCS Lille – APE: 6511Z – Siège social: 150, rue d'Athènes CS30022 – 59777 Euralille.

Entreprises régies par le Code des assurances et soumises à l'Autorité de Contrôle Prudentiel – 61, rue Taitbout 75009 Paris.