Fonds structuré

PEL Harmony Fund Plus

Obtenir plus de son investissement, en toute sécurité

PEL Harmony Fund Plus a pour objectif de tirer parti de la tendance haussière des marchés actions afin de distribuer un coupon annuel élevé et ce, sans faire courir de risque à l'investisseur.

Caractéristiques

- Un horizon d'investissement de **8 ans**
- Un panier **diversifié de 20 actions internationales**
- Un coupon fixe annuel élevé de **5%*** la 1ère et 2e année
- Un coupon variable indexé sur **la performance** d'un échantillon de 3 actions les années suivantes
- Un coupon annuel **au moins équivalent** à celui distribué l'année précédente à partir de la 4e année**
- Possibilité d'enclencher un effet sécurité
- Remboursement à l'échéance de **100%** du nominal investi

Période de souscription du 19 septembre au 12 décembre 2007 (sauf fermeture anticipée)
Date de réception des versements au plus tard le lundi 10 décembre 2007

* La fiscalité du contrat est celle du pays de résidence du souscripteur.

** A partir de la 3e année, le versement du coupon annuel n'est pas acquis et reste conditionné par la performance de l'échantillon d'actions composant le panier.

PEL
Private Estate Life

Fonds structuré

PEL Harmony Fund Plus

Le mécanisme

- Les 2 premières années, vous recevrez un coupon annuel fixe de 5% de la valeur nominale de votre investissement.
- A l'issue de la 3e année d'investissement et les années suivantes, le coupon* est indexé sur la performance d'un échantillon constitué des 3 actions du panier ayant réalisé, par rapport à leur valeur initiale, l'évolution la moins favorable.

Formule de calcul de la valeur du coupon annuel:
Valeur du coupon: [8% + (32% x performance de l'échantillon)] x valeur nominale de l'investissement.

- Le coupon distribué chaque année est alors retenu au minimum

  – à 0% en année 3

  – au coupon de l'année précédente pour les années 4 à 8.
- A compter de la 3e année d'investissement et ce, jusqu'à l'échéance, PEL Harmony Fund Plus offre une sécurité supplémentaire: **si une année le coupon potentiel est égal ou plus grand que 0**, alors à partir de cette année et pour les années suivantes:

coupon distribué = maximum (5%, le coupon distribué l'année précédente et le coupon potentiel de l'année en cours).

- A l'échéance, en plus de son dernier coupon, l'investisseur reçoit l'intégralité du nominal investi.

Exemple fictif

Classement des performances	Lancement	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6	Année 7	Année 8
Rang 1	0%	62%	115%	140%	170%	185%	229%	232%	262%
Rang 2	0%	60%	110%	132%	166%	172%	203%	231%	255%
Rang 3	0%	60%	104%	120%	156%	172%	201%	229%	253%
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
Rang 16	0%	5%	10%	12%	17%	28%	30%	38%	51%
Rang 17	0%	2%	-3%	-10%	-5%	25%	11%	28%	48%
Rang 18	0%	-2%	-10%	-18%	-5%	20%	0%	26%	45%
Rang 19	0%	-5%	-16%	-38%	-15%	18%	-5%	22%	35%
Rang 20	0%	-7%	-23%	-40%	-20%	15%	-10%	10%	25%
Performance de l'échantillon	-	-	-	**-32,1%**	**-13,3%**	**17,7%**	**-5,0%**	**19,3%**	**35,0%**
Coupon Potentiel[1]	-	-	-	**-2,3%**	**3,7%**	**13,7%**	**6,4%**	**14,2%**	**19,2%**
Coupon Distribué	-	**5,0%**	**5,0%**	**0,0%**	**5,0%**	**13,7%**	**13,7%**	**14,2%**	**19,2%**

l'échantillon

[1] *8% + 32% x Performance de l'échantillon*

A l'échéance, l'investisseur reçoit 119,2% ** de la valeur nominale de son capital initialement investi.

Soit un taux de Rendement Actuariel Annuel de 7,7%**

* *A partir de la 3e année, le versement du coupon annuel n'est pas acquis et reste conditionné par la performance de l'échantillon d'actions. Le souscripteur est susceptible de ne recevoir aucun coupon si l'échantillon d'actions devait afficher au titre de chacune des années 3 à 8 une performance négative de 25% ou plus.*

** *Dans l'hypothèse d'un réinvestissement de coupons à 3%*

38, rue Pafebruch • Parc d'activités de Capellen • Adresse postale: B.P.110, L-8303 Capellen (Luxembourg)
Tél. (+352) 45 67 301 • Fax (+352) 45 67 34
www.privateestatelife.com • www.pel.lu • info@privateestatelife.com

Private Estate Life S.A. est une compagnie luxembourgeoise d'assurance-vie • R.C.S. Luxembourg B-34402
Private Estate Life S.A. est placée sous le contrôle du Commissariat aux Assurances, 7, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Ce document simplifié n'a pas valeur contractuelle. Il ne saurait valoir note d'information. Nous vous recommandons, avant toute décision d'investissement dans le fonds, de lire attentivement la note d'information jointe à la présente. Cette note contient des dérogations aux conditions générales de nos contrats. Il est rappelé que la valeur nette d'inventaire du fonds peut varier à la hausse comme à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Le risque financier reste par ailleurs entièrement supporté par le souscripteur.

MISC/0470/MC/001/FR/0907

PEL Private Estate Life