Fonds structuré

PEL Optimizer Fund

Agissez sur les performances de votre investissement

PEL Optimizer Fund est un fonds structuré qui a pour objectif, non seulement de verser chaque année un coupon fixe de 8%, mais aussi de rembourser la valeur nominale de l'investissement au terme lorsque certaines conditions sont remplies.

Concrètement :

- Un horizon d'investissement de 6 ans
- Un panier diversifié de 30 actions internationales
- Un coupon fixe de 8% chaque année, quelle que soit la performance des actions du panier
- A l'échéance, en plus du dernier coupon de 8%, l'investisseur reçoit 100% de la valeur nominale de l'investissement majoré de la somme des 4 meilleures performances annuelles (performances positives ou négatives) du Panier de Référence enregistrées aux dates de constatation annuelle.
- Un effet sécurité visant à assurer le remboursement de 100% de la valeur nominale de l'investissement sous certaines conditions.

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

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

PEL
Private Estate Life

Fonds structuré

PEL Optimizer Fund

Le mécanisme

Coupons annuels fixes de 8%: L'investisseur reçoit chaque année un coupon fixe de 8%, quelle que soit la performance des actions du panier.

Exposition optimisée aux marchés actions: A chaque date de constatation annuelle, la performance annuelle du Panier de Référence constitué des 10 actions ayant le moins bien performé depuis la date de constatation précédente, parmi les 30 composant le panier, est enregistrée.

Effet Sécurité: Dès qu'à l'une des 6 constatations annuelles, la performance du Panier de Référence est égale ou supérieure à 8%, un effet sécurité est enclenché et le capital remboursé à l'échéance ne peut pas dans ce cas être inférieur à la valeur nominale de l'investissement.

A l'échéance, en plus du dernier coupon de 8%, l'investisseur reçoit

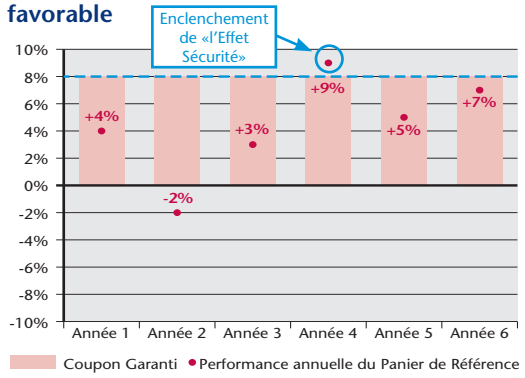
100% de la valeur nominale de l'investissement + La somme des 4 meilleures performances annuelles (positives ou négatives) du Panier de Référence parmi les 6 constatées annuellement

Cas 1:
L'effet Sécurité n'a pas été enclenché: le capital remboursé à l'échéance peut dans ce cas être inférieur à la valeur nominale de l'investissement.

Cas 2:
L'effet Sécurité a été enclenché: l'investisseur est assuré de récupérer **au minimum** la valeur nominale de son investissement quelle que soit l'évolution du Panier de Référence.

Exemples fictifs

Cas favorable

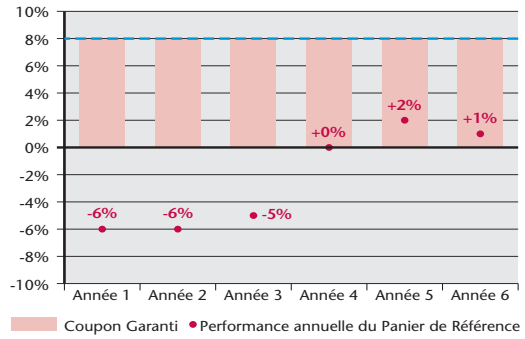


- Chaque année, l'investisseur reçoit un coupon fixe de 8%*
- En année 4, la Performance annuelle du Panier de Référence (+9%) est supérieure à la limite de +8%. L'Effet Sécurité est enclenché, **la valeur nominale de l'investissement sera 100% remboursée à échéance**
- Dans cet exemple, l'investisseur reçoit en année 6, en plus du dernier coupon de 8%*:

Exposition Optimisée: 100% + (4% + 9% + 5% + 7%) = **125%**

Soit un taux de Rendement Actuariel Annuel de 9,96%**

Cas défavorable



- Chaque année, l'investisseur reçoit un coupon fixe de 8%*
- La Performance annuelle du Panier de Référence n'est à aucune date de constatation supérieure ou égale à la limite de +8%. Le remboursement de la valeur nominale de l'investissement n'est pas assuré à échéance
- Dans cet exemple, l'investisseur reçoit en année 6, en plus du dernier coupon de 8%*:

Exposition Optimisée: 100% + (-5% + 0% + 2% + 1%) = **98%**

Soit un taux de Rendement Actuariel Annuel de 6,96%**

Avec PEL Optimizer Fund, saisissez les belles opportunités en prenant le maximum de sécurité.

* *hors fiscalité applicable et/ou frais liés au contrat*
** *Dans l'hypothèse d'un réinvestissement de coupon 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/0472/MC/001/FR/0907

PEL
Private Estate Life