

Investissez dans les plus grandes sociétés américaines et de la zone Euro

Publié le : 25/09/2023

Auteur : Olifan Group

World Tempo Rendement décembre 2023

Investissez dans les plus grandes sociétés américaines et de la zone Euro

Avec World Tempo Rendement décembre 2023, son nouveau produit structuré, Olifan Group vous propose d'investir dans les plus grandes capitalisations boursières des États-Unis et de la zone Euro, avec un rendement annuel allant jusqu'à 7% et un mécanisme de protection original. N'attendez pas pour souscrire.

Si World Tempo Rendement était une voiture, elle serait dotée d'un moteur surpuissant et d'amortisseurs haute performance. Moteur surpuissant, car les valeurs qui composent ce nouveau produit structuré sont des stars de la cote : les 25 plus grandes capitalisations américaines et les 25 plus grandes de la zone Euro. Amortisseurs haute performance, car World Tempo Rendement bénéficie d'un mécanisme de protection peu répandu, le *best strike*.

Le *best strike*, une protection originale pour l'épargnant

« Sur la majorité des produits structurés, decode Rodolphe Bazain, responsable des [produits structurés](#) chez Olifan Group, le versement des coupons et le remboursement du capital dépendent de l'évolution d'un indice dont la valeur initiale est fixée à une date unique : par exemple, le CAC 40 du 12 octobre. Or, si le CAC connaît une hausse ponctuelle ce jour-là, les performances à atteindre seront plus élevées et l'épargnant risque d'être pénalisé. »

C'est cette incertitude que le *best strike* atténue fortement. Son principe : la valeur initiale de l'indice est fixée cette fois au niveau le plus bas constaté sur quatre dates. En l'occurrence, pour World Tempo Rendement, les 20 septembre, 20 octobre, 21 novembre et 20 décembre 2023.

Imaginons que l'indice clôture respectivement à 1050, 1020, 1062 et 1000 points pour ces quatre dates : la valeur initiale retenue pour calculer la performance du produit sera de 1000. De plus, d'autres mécanismes protecteurs sécurisent le rendement et le capital investi.

Un coupon à versement trimestriel

Côté rendement, un coupon de 1,75% est versé chaque trimestre si l'indice atteint ou dépasse alors 75% de sa valeur initiale, soit 750 points dans notre exemple. Le rendement annuel peut donc monter à 7% ($1,75\% \times 4$), tant que l'indice ne baisse pas de plus de 25%.

« Cette fréquence de distribution trimestrielle est rare, souligne Rodolphe Bazain, et donne à l'épargnant quatre chances par an de toucher le coupon. Alors que la plupart des produits structurés ne distribuent qu'une fois par an ou par semestre. »

Capital garanti jusqu'à 50% de baisse de l'indice à l'échéance

Quant au capital investi, il est remboursé à l'échéance du produit, soit dix ans, sous réserve que l'indice à cette date n'ait pas baissé de plus de 50% ; 500 points dans notre exemple. En revanche, si l'indice est plus bas, il y a perte en capital : pour un indice à 400 points, l'épargnant récupérera 40% de la somme investie.

Mais le scénario de sortie peut être bien plus rapide et avantageux. Car dès la fin de la première année, l'épargnant est remboursé intégralement si au terme d'un trimestre,

l'indice est égal ou supérieur à son niveau initial (1000 dans notre exemple).

« C'est ce qui arrive pour la plupart des produits structurés, commente Rodolphe Bazain. Ces vingt dernières années, plus de 92% d'entre eux ont été remboursés de manière anticipée. »

De plus, les acheteurs sont libres de racheter leurs titres à tout moment et sans pénalité, selon les conditions de marchés. Toutefois, la plupart d'entre eux attendent le remboursement du produit.

Le scénario idéal et le scénario noir

En résumé, pour un indice initial à 1000 points, le scénario idéal et le scénario noir sont les suivants :

— l'épargnant touche un rendement de 7% par an et récupère l'intégralité de sa mise après dix ans si l'indice se maintient entre 750 et 999 points sur toute la période et clôture au-dessus de 500 points la dixième année. Il est remboursé plus tôt s'il atteint ou dépasse 1000 points à la fin d'un trimestre, au terme de la première année.

— l'épargnant ne perçoit aucun coupon si l'indice reste pendant dix ans en dessous de 750 points, et perd une partie de son capital s'il descend sous les 500 points à l'échéance.

Des sociétés de premier plan et une ouverture aux champions de demain

Quelles sont les valeurs qui composent cet indice, le *Morning Star Transatlantic Select 50 Decrement 50 Point GR EUR* (ou Mega 50) ? Des sociétés de tout premier plan mondial, par exemple Apple, Microsoft, Tesla et Pfizer pour les États-Unis, ou LVMH, Mercedes, Total et Siemens pour la zone Euro.

« Cette liste n'est pas figée, remarque Rodolphe Bazain. Nous la réviserons deux fois par an, pour faire sortir les valeurs dont la capitalisation a baissé au profit des champions de demain. »

Rappelons par exemple que Tesla, dont le cours dépasse aujourd'hui les 250 dollars, atteignait tout juste les 30 dollars début 2020 ; c'est ce genre d'opportunités que

Mega 50 saisit en intégrant des étoiles montantes. L'indice a progressé de 27% en cinq ans et de 60% en dix ans.

Un excellent compromis entre protection et rentabilité

En termes de niveau de risque, World Tempo Rendement affiche un score SRI de 5 sur une échelle de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé), soit un profil équilibré/dynamique. *« Il est destiné aux épargnants qui souhaitent un excellent compromis entre rentabilité et protection, estime Rodolphe Bazain. Dans le cadre d'une allocation globale d'actifs, les produits structurés peuvent représenter jusqu'à 25% du patrimoine hors résidence principale. »*

Les titres peuvent être hébergés dans un Plan d'épargne retraite (PER), un contrat d'assurance-vie ou un contrat de capitalisation. Le minimum d'investissement est alors celui fixé par la compagnie qui gère le contrat, et varie entre 1000 et 25 000 euros. Autre possibilité, le compte titres administré : le ticket d'entrée est dans ce cas de 100 000 euros.

« Ne tardez pas si ce placement vous intéresse, conclut Rodolphe Bazain. La période de souscription court en théorie jusqu'à mi-décembre, mais Olifan Group et l'émetteur, la banque américaine majeure Citigroup, peuvent la clôturer plus tôt si la première enveloppe est souscrite, notamment si l'indice Mega 50 progresse ». Votre conseiller Olifan Group se tient à votre disposition pour vous présenter le produit.

[Expertise Investissement Financier](#)