

Annnonce du produit en date du 19.03.2010

Optimisation de la performance
Gamme de produits de ASPS: 1220 (330)

3.30% (19.80% p.a.) Reverse Convertible on Renault

Date de fixation finale 19.03.2010; émis en EUR; non coté

Les hypothèses mentionnées ici sont fondées sur des données et des modèles que nous considérons fiables et corrects. Cependant EFG Financial Products SA ne fait nullement valoir ni ne garantit l'exactitude et/ou l'exhaustivité de ces hypothèses.

Details sur le produit

Données de l'émission

Date de libération 26.01.2010
Prix d'émission 100.00%
Taille d'émission EUR 500'000 (peut être augmenté à tout moment)

Informations Générales

Numéro de valeur 10917886
ISIN CH0109178860
Date de remboursement 26.03.2010 (sous réserve des dispositions en cas de Perturbations de paiement)

Dénomination EUR 1'000
Devise de paiement EUR
Part d'investissement ("bondfloor") 100.00% (implied Yield: 0.49%) lors de l'émission
Méthode de calcul des intérêts 30/360; non ajusté; courant depuis la Date de libération (inclue) jusqu'à la date de paiement respective (exclue).

Cotation/Bourse non coté
Type de cotation Les prix du marché secondaire sont cotés clean; le montant couru du coupon n'est PAS inclus dans les prix.
Type de cotation Les prix du marché secondaire sont cotés en pourcentage.

Le Coupon est divisé en deux composantes pour des raisons fiscales suisses:

Composante d'intérêts 0.08% (0.49% p.a.)
Composante Option Premium 3.22% (19.31% p.a.)

Montant(s) de coupon et Date(s) de paiement de coupon

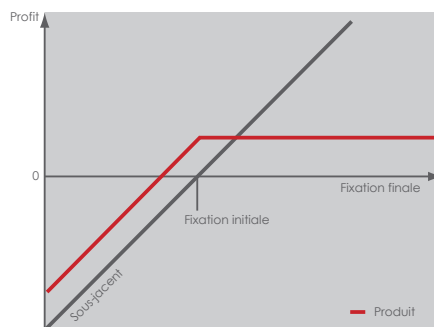
Date de paiement de coupon	Montant du coupon	Intérêt intérimaire (le montant couru du coupon)
26.03.2010	EUR 33.00	EUR 30.80

Expectatives du marché

Le Sous-jacent est négocié à un cours stable ou légèrement en hausse.

Description du Produit

La Reverse Convertible offre à l'Investisseur les intérêts d'un coupon quelle que soit la performance des Sous-jacents pendant la durée de vie du produit. Si la Fixation finale du Sous-jacent à la Date de fixation finale est supérieure à la Fixation initiale, l'Investisseur recevra la Dénomination à la Date de remboursement. Dans le cas contraire, l'Investisseur recevra à la Date de remboursement soit un Paiement en espèces dans la Devise de paiement soit une Livraison de Sous-jacents, selon les cas décrits dans le paragraphe Remboursement ci-dessous.



Sous-jacents

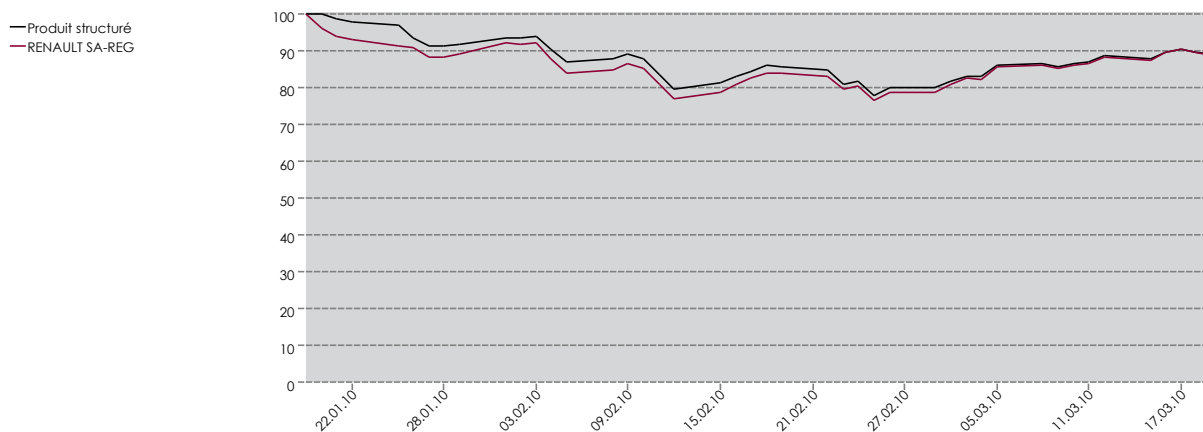
Sous-jacent	Bourse de référence	Bloomberg Ticker	Fixation initiale (100%)	Rapport de conversion
RENAULT SA-REG	Euronext Paris	RNO FP	EUR 38.40	26.0417

Performance

	Demier prix	Depuis le début de la semaine	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	Depuis l'origine
Produit structuré	88.95%	0.28%	11.33%	-11.05%	-11.05%
RENAULT SA-REG	EUR 34.13	0.66%	13.00%	-11.13%	-11.13%

Fin de la souscription	Montant du coupon	Date de fixation finale			
19.03.2010	EUR 33.00 26.03.2010	19.03.2010			

Performance au cours du temps



Sensibilité

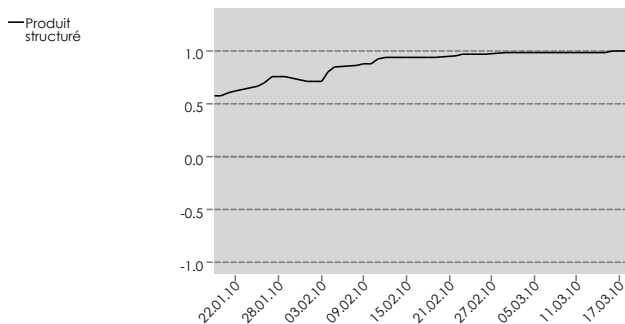
Produit structuré

Delta
1.00

RENAULT SA-REG

1.00

Le Delta mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport à la variation d'un actif sous-jacent auquel elle est associée. Si le Delta du Sous-jacent est égal à 0,1, cela signifie que 1% de variation du prix du Sous-jacent induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



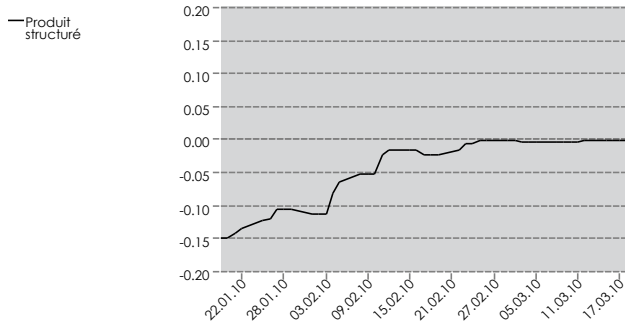
Produit structuré

Vega
0.00

RENAULT SA-REG

0.00

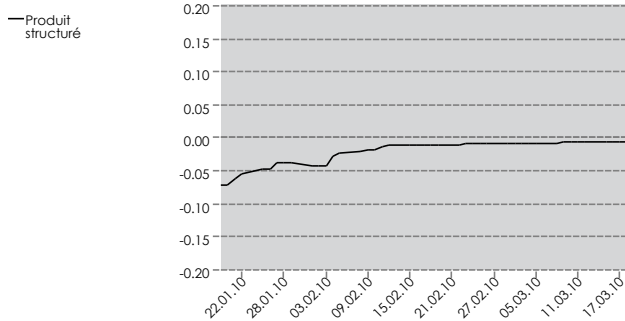
Le Vega mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport à la volatilité implicite d'un actif sous-jacent auquel elle est associée. Si le Vega du Sous-jacent est égal à 0,1, cela signifie que 1% de variation de la volatilité implicite du Sous-jacent induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



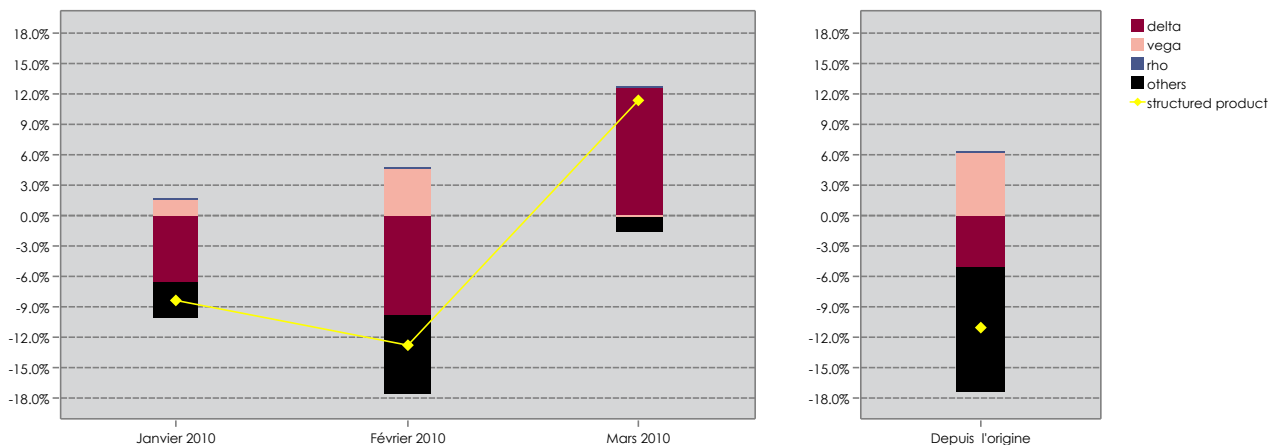
Produit structuré

Rho
-0.01

Le Rhô mesure la sensibilité du prix de l'option par rapport au taux d'intérêt et à la maturité. Si le Rhô est égal à 0,1, cela signifie que 1% de variation du taux d'intérêt induit une variation de 0.1% du prix de l'option.



Répartition de la performance



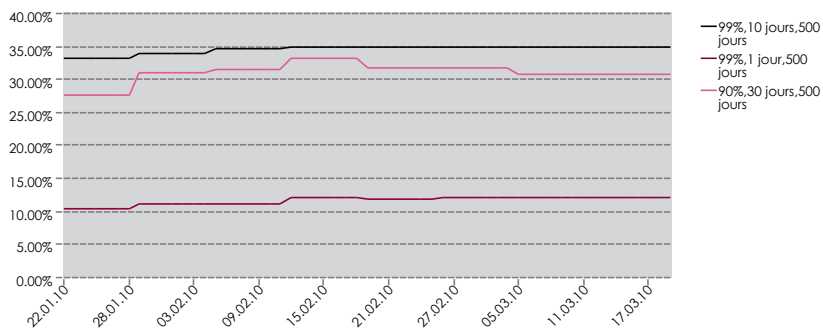
VaR au cours du temps

La Valeur à Risque (VaR) est la perte maximale espérée sur un certain horizon et avec un certain niveau de confiance prédéfini. La VaR est calculée à partir des données historiques et est exprimée en pourcentage de la valeur du produit. L'agent de Calcul a déterminé cette classification de VaR selon les critères 99%, 10 jours. Elle peut être différente de la classification de l'ASPS.

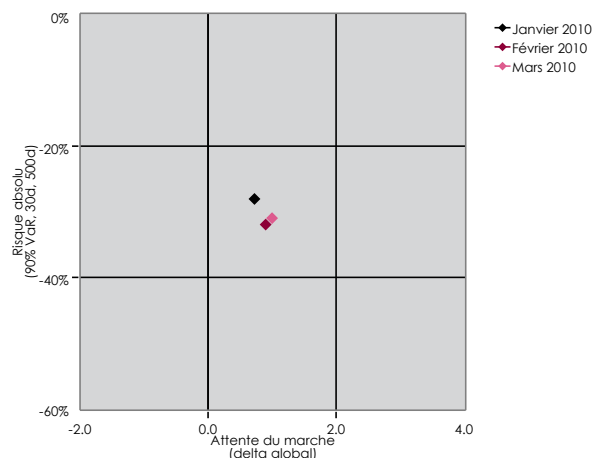
Catégorie de risque*	1	2	3	4	5	6
Intervalle VaR (%)	$0 < VaR \leq 5$	$5 < VaR \leq 15$	$15 < VaR \leq 30$	$30 < VaR \leq 39$	$39 < VaR \leq 50$	$50 < VaR \leq 100$
Risque	Faible	Modéré	Moyen	Accru	Elevé	Très élevé

*Source Catégories: SVSP
Source Calculs: EFGFP

Niveau de confiance	délai	Historique du prix	VaR (Perte max. en %)
90.00%	30 jour(s)	500 jour(s)	31%
99.00%	1 jour(s)	500 jour(s)	1.2%
99.00%	10 jour(s)	500 jour(s)	35%



Risque - Attente du marché



En tant qu'instruments dérivés de marchés de capitaux, les produits structurés changent leurs profils risque-rendement pendant leur durée de vie en fonction des conditions de marché changeantes. Notre classification dynamique du risque et du rendement doit vous aider à illustrer ces changements. La Valeur à Risque (VaR) du produit structuré sert de mesure du risque avec un Niveau de confiance de 90% sur 30 jours et un historique de 500 jours. L'attente implicite du marché sera signifiée à travers le delta global.

Documentation du produit

Seul le Final Termsheet en anglais, accompagné du Programme contenant tous les termes et conditions dans sa dernière version (le "Programme") forment la documentation complète relative au produit (la "documentation du produit"). Ainsi, le Final Termsheet doit toujours être lu avec le Programme. Les termes utilisés dans le Final Termsheet, mais qui n'y sont pas définis, ont le sens que leur donne le Programme.

Veillez vous référer à la Termsheet liée au Programme pour tout risque associé à ce produit.

Les informations concernant le produit sont valablement données aux investisseurs, conformément aux termes et conditions du Programme. De plus, tous changements concernant les termes et conditions du produit seront publiés sur la Termsheet appropriée sur le site web de l'émetteur www.efgfp.com dans la section «Produits» ou, pour les produits listés, sous toute autre forme autorisée par les règles et régulations de la SIX Swiss Exchange. Les avis aux investisseurs concernant l'émetteur et/ou le garant seront publiés dans la section «Présentation» sur le site web de l'émetteur www.efgfp.com.

Pendant toute la durée du produit, la documentation relative peut être commandée gratuitement auprès du Lead Manager, Brandschenkestrasse 90, P.O. Box 1686, CH-8027 Zurich (Suisse), via téléphone (+41-(0)58-800 1000), fax (+41-(0)58-800 1010) ou via e-mail (termsheet@efgfp.com).

