

Leveraged Participating Collar

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit de couverture. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés et de vous aider à les comparer à d'autres produits.

| | |
|------------------|--|
| Produit | Leveraged Participating Collar |
| Initiateur | Western Union International Bank GmbH (WUIB) |
| Site internet | https://business.westernunion.com/fr-fr/ |
| Informations | Appelez le +33 (0) 805 980 233 pour de plus amples informations |
| Régulateur | L'autorité autrichienne des marchés financiers (Österreichische Finanzmarktaufsicht) |
| Date du document | 04/02/2021 |

NOTE : Il s'agit d'un produit dérivé considéré comme complexe et potentiellement difficile à appréhender. Veuillez vous assurer d'avoir fait tout le nécessaire pour comprendre les risques et les obligations qu'implique le choix de ce schéma de couverture pour vous et vos activités.

En quoi consiste ce produit ?

Type Ce produit est une option de gré à gré

Description : Un Tunnel à participation à effet de levier est une option structurée qui se comporte exactement comme la structure de tunnel à participation (sans effet de levier). Il vous permet de vous protéger contre le risque de voir le cours Currency Pair au comptant être moins favorable que le cours le plus défavorable possible dénommé cours de protection à hauteur du montant protégé. Il vous offre également la possibilité de participer aux évolutions favorables du cours Currency Pair au comptant pour une partie du montant avec effet de levier. Toutefois, pour que le cours de protection et/ou le cours de participation soient plus intéressants dès le départ, vous reconnaissez que, si le Currency Pair sous-jacent était plus favorable que le cours de participation à l'échéance, vous devrez convertir la partie résiduelle du montant avec effet de levier au cours de participation.

Un Tunnel à participation avec effet de levier est structuré en souscrivant trois options simultanées. Dans la première, vous achetez une option de vente à WUIB vous donnant le droit, mais pas l'obligation, de vendre le montant nominal convenu de devise à WUIB au cours de protection. Dans la deuxième, vous vendez une option d'achat à WUIB qui vous oblige à vendre une partie du montant nominal convenu à WUIB au cours de protection. Cette option d'achat portera sur un pourcentage du montant nominal convenu de votre option de vente, habituellement 50%, dénommé pourcentage de participation. Dans la troisième option, vous vendez une deuxième option d'achat à WUIB au cours de participation. Cette option peut vous obliger à changer le reste du contrat (le montant nominal convenu multiplié par le pourcentage de participation) au cours de participation si le cours au comptant dépasse ce niveau à l'heure et date d'échéance. Votre capacité à profiter des mouvements favorables au-delà du cours de participation est limitée, mais en échange de cette diminution du potentiel « avantageux », vous devriez pouvoir obtenir un cours de protection plus favorable ou un pourcentage de participation plus élevé. Par ailleurs, le tunnel à participation à effet de levier n'offre pas une protection complète. Avec un tunnel à participation sans effet de levier, si votre besoin est de 100 000 USD, vous couvrez 100 000 USD. Avec la variante à levier, vous pouvez soit couvrir 50 000 USD et être potentiellement obligé de réaliser une transaction sur l'ensemble des 100 000 USD, ce qui signifie que vous n'avez couvert que la moitié de votre risque, soit vous pouvez couvrir 100 000 USD mais en risquant d'être obligé de réaliser une transaction de 200 000 USD, ce qui dépasse votre exposition et vous place en situation de sur-

| | | | |
|-----------------------|--------|------------------------------|------------|
| Taux de protection | 1.1988 | Montant protégé | EUR 10,000 |
| Taux de participation | 1.2947 | Montant avec effet de levier | EUR 20,000 |
| | | Échéance | 04/02/2022 |

Client ciblé Ce produit convient seulement aux sociétés clientes ayant un niveau d'expérience plus important en matière de couverture du risque de change. Comme l'obligation potentielle dépasse le montant protégé, l'acheteur au titre du produit doit également avoir une situation financière solide et/ou utiliser d'autres produits de couverture moins volatiles en plus de celui-ci.

Durée Ce document suppose qu'une période de 1 an est la durée normale de ce type de produit ; toutefois, la durée du contrat sera convenue avec vous lors de sa conclusion. Une fois convenue, l'acheteur conserve le droit de demander la résiliation du contrat avant son expiration, ce qui entraînera des frais (voir ci-dessous). Western Union se réserve le droit de résilier le contrat uniquement si l'acheteur ne respecte pas les termes du contrat ou devient insolvable.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



Risque faible

Risque élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 12 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur la performance de votre produit.

L'Indicateur Synthétique de Risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 7 qui est la classe de risque la plus élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne comporte aucune protection contre les performances futures du marché, de sorte que vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Dans certains cas, vous pourriez avoir à verser des sommes supplémentaires pour couvrir des pertes. Vos pertes totales pourraient être très supérieures au montant investi.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pourriez subir des pertes importantes.

Montant Nominal EUR 10,000

| Scénarios | | 1 an - Période de détention recommandée |
|------------------------------|--|---|
| Scénario de tension (stress) | Ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts | EUR -3,233 |
| | Rendement annuel moyen/perte sur la valeur nominale chaque année | -32% |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts | EUR -1,078 |
| | Rendement annuel moyen/perte sur la valeur nominale chaque année | -11% |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts | EUR -43 |
| | Rendement annuel moyen/perte sur la valeur nominale chaque année | 0% |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts | EUR 988 |
| | Rendement annuel moyen/perte sur la valeur nominale chaque année | 10% |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir ou payer l'année prochaine en fonction des différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10,000.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Le scénario de tension (stress) montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes. Cela ne tient pas compte de la potentielle défaillance de Western Union.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant la période de détention recommandée. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance, ou que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas.

Les chiffres indiqués comprennent l'ensemble des coûts du produit et les coûts de votre conseiller. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, ce qui peut également avoir une incidence sur le montant du remboursement.

Que se passe-t-il si Western Union n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

En tant que contrepartie de votre Option Structurée vous êtes dépendant de la capacité financière de WUIB à remplir ses obligations envers vous à l'échéance du contrat. Il en résulte pour vous un risque de contrepartie. Pour vous aider à évaluer ce risque, WUIB vous fournira sur simple demande une copie de ses derniers comptes annuels audités. Vous pouvez demander une copie de nos comptes annuels les plus récents en envoyant un courrier électronique à options@westernunion.com.

