

Knock Out Collar - Knock Out Collar Window - Knock Out Collar At Expiry

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	Knock Out Collar - Knock Out Collar Window - Knock Out Collar At Expiry
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 Barrière désactivante est une option structurée permettant au souscripteur de se protéger contre le risque de voir le cours de change Currency Pair au comptant être moins favorable qu'un cours prédéterminé (cours de change bonifié). Il offre également l'opportunité de participer aux évolutions favorables du cours de change Currency Pair au comptant entre le cours de change bonifié et un cours dénommé cours de participation (le cours qui vous est le plus favorable). Le souscripteur du Tunnel à Barrière Désactivante changera ses devises au cours de change bonifié ou au cours de participation à condition que le cours Currency Pair de la barrière désactivante ne soit pas atteint pendant la durée de vie de la structure. Si le cours Currency Pair de la barrière désactivante est atteint, la structure cessera d'exister (sera désactivée) et le souscripteur se retrouvera alors sans couverture de change. Ainsi, le tunnel à barrière désactivante présente un risque important de non couverture.

Un Tunnel à Barrière Désactivante est structuré en souscrivant deux options simultanées. Dans la première, vous achetez une option de vente à WUIB vous donnant le droit, mais sans l'obligation de vendre le nominal convenu au cours bonifié le jour de l'échéance. Dans la seconde, vous vendez une option d'achat à WUIB au cours de participation et à la même date d'échéance. Cette option vous obligera à vendre le montant nominal convenu à WUIB au cours de participation si le cours au comptant le jour de l'échéance venait à se négocier au-delà du cours de participation. Chacune de ces deux options sont sujettes à une barrière désactivante qui peut soit être observée en permanence, soit être observée pendant une certaine période, soit être uniquement observée à l'échéance. Si le cours de change au comptant atteint ou dépasse le cours de la barrière désactivante pendant la période d'observation de la barrière, la structure se désactivera totalement, laissant le souscripteur sans protection ni obligation. Le souscripteur pourra alors repositionner une stratégie de couverture sur la base du cours au comptant en vigueur qui pourrait être nettement moins favorable que lors de la mise en place originale.

Taux de protection	1.1988	Montant autorisé	-
Taux de participation	1.2468	Montant notionnel	EUR 10,000
Barrière désactivante	1.1508	Échéance	04/02/2022

Client ciblé Ce produit convient seulement aux sociétés clientes ayant un niveau d'expérience très important en matière de couverture du risque de change. Le produit pouvant être clôturée avant son expiration, ce qui limite ou annihile la protection, l'acheteur doit disposer d'une situation financière solide et employer d'autres produits de couverture garantis dans le cadre de sa stratégie globale de couverture.

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 -44
	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.

