



OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. 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 le comparer à d'autres produits.

PRODUIT : Vente CALL à Barrière Désactivante

Initiateur : Crédit du Nord, https://www.credit-du-nord.fr/entreprises/contenu/multicanal/Contenus/Produits/Entreprises/change_solutions
Appelez + 33 (1) 40 22 22 70 pour de plus amples informations

Autorité Compétente: Autorité des Marchés Financiers (AMF)

Date de production du Document d'Informations Clés : 15/01/2021

AVERTISSEMENT : Vous êtes sur le point de vendre un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type : Option de Change

Objectifs :

La vente d'un CALL procure à son vendeur, moyennant la réception d'une prime, l'obligation de vendre, s'il est exercé à un prix d'exercice donné, une quantité de devise, à une date déterminée (option européenne) ou à tout moment jusqu'à une date déterminée (option américaine). Une barrière désactivante est ajoutée à ce produit : si, à minima, le niveau de la barrière est touché le jour de l'échéance (barrière Européenne) ou à tout moment pendant la durée de vie de l'option (barrière américaine) l'option se désactive. Le vendeur du CALL n'est plus engagé.

Investisseurs de détail visés : Les entreprises exportatrices et/ou importatrices ayant des flux en devises, qui ont la capacité de comprendre le produit, ses risques de pertes et aussi ses bénéfices.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque



Dès lors qu'il s'agit d'un produit dérivé, le risque est considéré comme maximal, et donc de 7 sur l'échelle présentée

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1 an. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. 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.

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. Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Dans certains cas, vous pourrez avoir à verser des sommes supplémentaires pour couvrir des pertes. Vos pertes totales pourraient être très supérieures au montant investi.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.



**Scénarios de performance**

| | | Fin de vie 12/21/2021 |
|-----------------------------|--------------------|----------------------------------|
| Scénario Favorable | Performance(%) | 1.88 % |
| | Valeur | 1 884.00 EUR |
| | Echéance anticipée | Faux |
| Scénario Modéré | Performance(%) | 1.39 % |
| | Valeur | 1 386.60 EUR |
| | Echéance anticipée | Faux |
| Scénario Défavorable | Performance(%) | -7.61 % |
| | Valeur | -7 606.75 EUR |
| | Echéance anticipée | Faux |
| Scénario de Tension | Performance(%) | -12.81 % |
| | Valeur | -12 806.02 EUR |
| | Echéance anticipée | Faux |

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 1 an, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 100 000.00 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. 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 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 l'échéance ou que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Exemple : Paramètres à la mise en place

- Nominal : 100 000.00 EUR contre USD
- Strike : 1.2341 (Cours du terme : 1.2255)
- Echéance : 1 an
- Prime : le client reçoit 1 884.00 EUR
- Barrière Désactivante Européenne : 1.1600

| | | A échéance |
|-----------|--|-------------------|
| Exemple 1 | Valeur marché spot USD/EUR | 1.2541 |
| | Cours de vente | 1.2341 |
| | Montant EUR Equivalent USD | 100 000.00 EUR |
| | La barrière désactivante n'a pas été touchée. Le vendeur du CALL EUR est exercé. Il a l'obligation de vendre la devise, le spot étant supérieur au strike. | |
| Exemple 2 | Valeur marché spot USD/EUR | 1.1400 |
| | Cours de vente | |
| | Montant EUR Equivalent USD | 0,00 EUR |
| | La barrière désactivante est touchée. Le vendeur du CALL EUR n'est pas engagé. | |
| Exemple 3 | Valeur marché spot USD/EUR | 1.2141 |
| | Cours de vente | |
| | Montant EUR Equivalent USD | 0,00 EUR |
| | La barrière désactivante n'a pas été touchée. Le vendeur du CALL EUR n'est pas exercé car le spot est inférieur au strike. | |

QUE SE PASSE T-IL SI LE CREDIT DU NORD N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

En cas de défaillance du Crédit du Nord (l'initiateur), les valeurs de marché de toutes les transactions OTC que vous avez conclues avec le CREDIT DU NORD, y compris cette transaction de gré à gré, sont calculées et compensées, le cas échéant, avec le collatéral fourni par l'une des parties à l'autre. Si le montant net (le solde) est positif en votre faveur, vous aurez une créance sur le Crédit du Nord égale à ce solde. Si le solde est négatif en votre défaveur, vous devrez payer au Crédit du Nord un montant égal à la valeur absolue de ce solde. Si le Crédit du Nord fait l'objet de mesures de résolution sous la forme d'un renflouement externe, le cas échéant votre créance après résiliation et compensation peut être réduite à zéro ou subir un report de maturité. Notez que votre investissement n'est couvert par aucune compensation ou garantie.





QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT ?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 100 000.00 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coût au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

| Investissement initial de 100 000.00 EUR | A l'issue de la 1 ^{ère} année | A Echéance |
|--|--|------------|
| Coûts totaux | 600.00 EUR | 0.00 EUR |
| Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an | 0.60 % | 0.00 % |

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

| | | | |
|-------------------|--------------------------------------|-------|--|
| Coûts ponctuels | Coût d'entrée | 0.60% | L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement (<i>il s'agit du montant maximal que vous paierez, il se pourrait que vous payiez moins</i>). |
| | Coût de sortie | 0.00% | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance |
| Coûts récurrents | Coûts de transaction de portefeuille | 0.00% | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autres coûts récurrents | 0.00% | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II. |
| Coûts accessoires | Commissions liées aux résultats | 0.00% | L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence [y de x%]. |
| | Commissions d'intéressement | 0.00% | L'incidence des commissions d'intéressement. Nous prélevons ce montant lorsque la performance de l'investissement est [supérieure à x%]. [Un paiement de y% du rendement final aura lieu après la sortie de l'investissement.] |

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FACON ANTICIPEE ?

Période de détention recommandée : 1 an

Le produit a été conçu pour être détenu jusqu'à sa maturité. Si vous souhaitez mettre fin au produit avant sa maturité, vous serez amenés à payer ou recevoir une soulte en fonction des niveaux de marché et des conditions de liquidité.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Les réclamations concernant le produit, l'émetteur de ce produit ou des personnes conseillant ou commercialisant ce produit sont à soumettre à Crédit du Nord à l'adresse suivante : Crédit du Nord, 50 Rue d'Anjou – 75008 Paris – ou par mail sur le site internet

<https://www.groupe-credit-du-nord.com/contenu/multicanal/Contenus/Libres/Groupe/ReclamationsCDN?m=u&>

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Il n'existe pas de document d'informations supplémentaires liés à ce produit autre que le présent document d'informations clés, disponible sur le site https://www.credit-du-nord.fr/entreprises/contenu/multicanal/Contenus/Produits/Entreprises/change_solutions

