

# DOCUMENT D'INFORMATION CLÉ POUR L'INVESTISSEUR

## SWAP de change

---

### OBJET

Le présent document vous fournit des informations importantes concernant ce produit de placement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Ces informations sont requises par la loi afin de vous aider à comprendre la nature, les coûts, les risques et les avantages de ce produit, et à le comparer avec d'autres produits.

### PRODUIT

L'émetteur de ce produit est Saxo Bank (Suisse) SA (ci-après dénommée « Saxo Banque »). Contactez-nous au +415 83 17 95 10 pour plus d'informations. Saxo Banque est supervisée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers suisse, la FINMA. Ce document d'information clé pour l'investisseur a été mis à jour le 7 novembre 2018.

### ALERTE

Vous êtes sur le point d'acheter un produit compliqué pouvant être difficile à comprendre.

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

### TYPE

Un swap de change est une double opération de change simultanée d'achat et de vente, ou inversement, d'une devise contre une autre devise avec deux dates de valeur différentes. Deux parties conviennent d'un échange de devises à une date donnée et conviennent également de rétrocéder ou de compenser exactement cette transaction à une date ultérieure fixée.

Un swap de change n'entraîne aucune, ou qu'une très faible exposition, aux fluctuations du cours au comptant en vigueur. Rendez-vous sur [www.home.saxo/fr-ch](http://www.home.saxo/fr-ch) pour obtenir de plus amples informations sur les paires de devises sous-jacentes disponibles.

### OBJECTIFS

Un swap de change est généralement utilisé pour couvrir l'exposition d'un risque de change, ou pour modifier la date de valeur d'une position ouverte FX Spot ou FX Forward Outright. Vous traitez le produit à des fins de spéculation ou de couverture et il est généralement négocié sur marge. La marge fait référence à l'utilisation d'une petite valeur de capital afin de garantir un investissement de plus grande exposition. Veuillez noter que le trading sur marge nécessite une prudence accrue, car si vous pouvez réaliser des profits substantiels lorsque le prix fluctue en votre faveur, vous risquez de subir des pertes considérables si le prix fluctue contre vous.

### INVESTISSEUR FINAL VISÉ

La négociation de ce produit ne convient pas à tout le monde. Ce produit est généralement utilisé par des personnes qui souhaitent obtenir des expositions à court terme à des instruments/marchés financiers, qui utilisent (c'est-à-dire négocient avec) de l'argent qu'elles peuvent se permettre de perdre, qui disposent d'un portefeuille de placement et d'épargne diversifié, qui ont une tolérance élevée au risque et qui comprennent l'impact du trading sur marge et les risques associés.

### TERME

Un swap de change est un produit à exécution uniquement et il n'est donc généralement pas assorti d'une période de détention recommandée. Un swap de change dispose de teneurs négociables allant de la date de règlement standard spot (« T+2 ») à 12 mois. Un swap de change correspond à deux positions séparées, à savoir la combinaison d'une position spot et un Forward Outright, ou de deux positions Forward Outright. Les transactions Forward Outright ne sont pas liquidées. À la place, lorsque la date de valeur d'une position ouverte sur un Forward outright est égale à la date de valeur du spot en vigueur, elle sera considérée comme une position normale de roll sur FX. À partir de là, les positions ouvertes détenues à la fin de la séance de trading sont reconduites au prochain jour ouvré disponible.

Vous trouverez des informations spécifiques sur chaque option de placement sous-jacente [ici](#).

# DOCUMENT D'INFORMATION CLÉ POUR L'INVESTISSEUR

## SWAP de change

### QUELS SONT LES RISQUES ET QUE PUIS-JE OBTENIR EN RETOUR?

#### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur synthétique de risque sert de guide sur le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique dans quelle mesure il est probable que le produit perde de la valeur à cause de fluctuations sur les marchés ou à cause de notre incapacité à vous payer. La note que nous avons attribuée à ce produit est de 7 sur 7, ce qui correspond à la catégorie de risque la plus élevée. Ce classement évalue les pertes potentielles résultant de performances futures à un niveau très élevé. Soyez conscient du risque de change. Il est possible que vous receviez des paiements dans une autre devise. Le bénéfice final que vous obtiendrez dépendra donc du taux de change entre les deux devises.

Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur présenté ci-dessus. Dans certains cas, vous pouvez être tenu d'effectuer des versements supplémentaires en paiement des pertes. Les risques du trading sont amplifiés par l'effet de levier ; les pertes totales que vous pouvez encourir peuvent largement dépasser le montant investi. Les valeurs peuvent considérablement fluctuer en période de grande volatilité ou en période d'incertitude économique/du marché. De telles fluctuations sont encore plus importantes si vos positions sont à effet de levier et peuvent également nuire à vos positions. En conséquence, des appels de marge peuvent être effectués rapidement ou fréquemment. En cas de défaillance, Saxo Banque s'efforcera de résilier, d'annuler et de clôturer immédiatement toutes ou une partie des positions en cours. N'investissez qu'après avoir pris connaissance et accepté les risques. Il est recommandé de réaliser des opérations sur les produits à effet de levier uniquement après avoir prudemment analysé si ce produit vous convient.

#### SCÉNARIOS DE PERFORMANCES

En trading, il existe un certain nombre de types de risque, parmi lesquels le risque d'effet de levier, dont vous devez avoir conscience avant de commencer à réaliser des opérations. Les informations concernant les facteurs qui influent sur le rendement de ce produit sont détaillées [ici](#). Ces facteurs incluent, sans s'y limiter, les risques suivants :

- Risque d'effet de levier
- Risque de pertes illimitées
- Risque de marge
- Risque de change
- Risque lié au marché
- Risque de marché non réglementé
- Risque de perturbation des marchés
- Risque de contrepartie
- Risque lié à la plate-forme de trading en ligne et à l'informatique
- Conflits d'intérêt

Des exemples spécifiques de trading de ce produit sont disponibles [ici](#).

### QUE SE PASSE-T-IL DANS LE CAS OU SAXO BANQUE NE SERAIT PLUS EN MESURE DE VOUS REMBOURSER?

Comme toute banque ou négociant en valeurs mobilières en Suisse, Saxo Banque est tenue de signer la Convention des banques et négociants en valeurs mobilières suisses relative à la garantie des dépôts et est, par conséquent, membre d'esisuisse.

#### COMMENT FONCTIONNE LA GARANTIE DES DÉPÔTS?

Si la FINMA ordonne la liquidation d'une banque ou d'un négociant en valeurs mobilières en cas d'insolvabilité, les liquidités disponibles de l'établissement financier sont utilisées pour payer immédiatement les dépôts privilégiés (paiement immédiat). La garantie des dépôts (esisuisse) entre en jeu si les liquidités disponibles ne sont pas suffisantes pour rembourser immédiatement les dépôts des clients protégés. esisuisse met à disposition les fonds pour garantir que les actifs qui sont protégés en cas d'insolvabilité peuvent être remboursés dans le délai légal, quel que soit l'état des actifs de l'établissement financier. esisuisse demande les fonds requis à ses membres et les transfère à la FINMA ou au liquidateur désigné par la FINMA dans un délai de 20 jours ouvrables. Les fonds sont ensuite transférés selon vos instructions.

# DOCUMENT D'INFORMATION CLÉ POUR L'INVESTISSEUR

## SWAP de change

### QUELS DÉPÔTS SONT REMBOURSÉS EN CAS D'INSOLVABILITÉ?

**Dépôts privilégiés** - privilégiés - En cas de faillite, les dépôts font l'objet d'un traitement privilégié à concurrence de 100 000 CHF par déposant et par établissement financier. En vertu de ce privilège, les dépôts concernés sont attribués à la 2e classe dans la procédure de faillite. Il s'agit là d'un avantage important lors de la répartition des liquidités de l'établissement en faillite, car les créances des 1re et 2e classes sont remboursées avant les créances de 3e classe.

**Dépôts garantis** - esisuisse protège les dépôts privilégiés détenus au sein d'une succursale suisse jusqu'à concurrence de 100 000 CHF par client par établissement financier en cas de faillite et si l'établissement est dans l'impossibilité de rembourser les dépôts des clients. Ainsi, ces dépôts bénéficient de l'avantage du remboursement préférentiel ainsi que de la protection d'esisuisse.

**Valeurs mobilières** - Les titres déposés auprès d'un établissement financier ne sont pas protégés par la garantie des dépôts, car ils sont seulement déposés auprès l'établissement financier. En cas de faillite, ils sont séparés et placés directement à la disposition du client.

### QUI EST GARANTI PAR ESISUISSE?

Toutes les personnes physiques ou morales (à l'exception des établissements financiers) titulaires de dépôts dans des succursales de banques ou des négociants en valeurs mobilières en Suisse, que la personne soit domiciliée en Suisse ou à l'étranger. Vous retrouverez toutes les informations pertinentes concernant la garantie des dépôts sur le site [www.esisuisse.ch/fr](http://www.esisuisse.ch/fr).

### QUELS SONT LES COÛTS?

Avant de commencer à négocier un swap de change, vous devez vous familiariser avec toutes les commissions, tous les frais et autres coûts que vous devrez supporter. Ces frais réduiront votre bénéfice net ou augmenteront vos pertes.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter notre [site web](#).

#### VENTILATION DES COÛTS ÉVENTUELS ASSOCIÉS À UN SWAP DE CHANGE À TERME

Coûts ponctuels	Spread	Différence entre le cours acheteur (vente) et le cours vendeur (achat). Le spread dépend de nombreux facteurs incluant, sans s'y limiter, la liquidité et la volatilité sous-jacentes, l'heure de la journée et la taille notionnelle de la transaction.
	Commission	Frais facturés pour le service d'exécution de la transaction, avec des frais minimum sur les transactions de petite taille.
	Bénéfice/Perte lors de la conversion de devises	Frais facturés pour la conversion des bénéfices ou pertes réalisés depuis la devise de l'instrument vers la devise du compte.
Frais récurrents	Points de swap Tom/Next (prix à terme)	Les points de swap utilisés sont calculés à l'aide des flux de swap Tom/Next émanant des banques de catégorie 1, plus/moins un mark-up.
	Financement des profits/pertes non réalisés (intérêt du financement)	Tout bénéfice ou toute perte non réalisé(e) est soumis(e) à un crédit ou débit d'intérêt.

# DOCUMENT D'INFORMATION CLÉ POUR L'INVESTISSEUR

## SWAP de change

---

### QUELLE DOIT ÊTRE LA DURÉE DE LA DÉTENTION ET EST-IL POSSIBLE DE RÉCUPÉRER L'ARGENT PLUS TÔT?

Période de détention recommandée: AUCUNE PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

Aucune recommandation relative à la période de détention d'un swap de change. Vous pouvez accéder à des positions et les quitter à tout moment, à condition que ce soit pendant les heures d'ouverture de trading de Saxo Banque.

### COMMENT PUIS-JE FAIRE UNE RÉCLAMATION?

Si, en tant que client ou client potentiel de Saxo Banque vous avez soulevé une question ou un problème auprès de Saxo Banque, par exemple avec votre gestionnaire de compte ou un autre employé de Saxo Banque, sans en avoir obtenu de réponse satisfaisante, vous pouvez déposer une réclamation auprès de Saxo Banque comme indiqué ci-dessous. Si la personne qui vous fournit des conseils ou qui conclut des ventes avec vous n'est pas Saxo Banque, veuillez la contacter directement.

Par courrier à l'adresse suivante: Saxo Banque (Switzerland) Ltd., Attn : Réclamations, Beethovenstrasse 33, 8002 Zurich, Suisse ou par courrier électronique à l'adresse suivante: [complaints@saxobank.ch](mailto:complaints@saxobank.ch)

Si la réponse à votre réclamation ne vous apporte pas entière satisfaction, vous pouvez déposer une réclamation directement auprès de l'Ombudsman des banques suisses, Bahnhofplatz 9, P.O. Box, 8021 Zurich, Suisse.  
[www.bankingombudsman.ch](http://www.bankingombudsman.ch)

### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Reportez-vous sur notre site Web pour obtenir des informations complémentaires.

### CONTACT:

Saxo Bank (Suisse) SA  
Beethovenstrasse 33  
CH-8002 Zurich  
Suisse

Téléphone: +41 5 83 17 95 10