

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 récompenses de ce produit, et à le comparer avec d'autres produits.

PRODUIT

Au sens de la réglementation MIFID II le créateur de ce produit est Saxo Banque France. Contactez-nous au +33 1 78 94 56 40 pour plus d'informations. Saxo Banque France est agréée par l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution (ACPR) adossée à la Banque de France, supervisée par l'ACPR et supervisée par l'Autorité des marchés financiers (AMF). Le présent document d'information clé pour l'investisseur a été publié en novembre 2018.

ALERTE

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

QU'EST-CE QUE 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 précise. Un swap de change n'entraîne aucune, ou qu'une très faible exposition, aux fluctuations du cours au comptant en vigueur. Rendez-vous sur [le site Web de Saxo](#) 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 au risque de change, ou pour modifier la date de valeur d'une position sur contrat de change à terme sec ou de change au comptant ouverte. Vous entrez dans 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 soutenir 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.

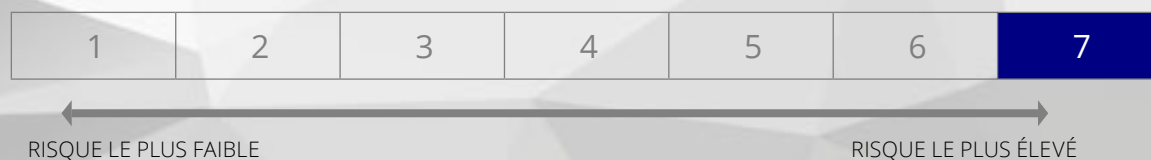
ÉCHÉANCE

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 au comptant (« T+2 ») à 12 mois. Un swap de change correspond à deux positions séparées, à savoir la combinaison d'une position sur contrat à terme sec et au comptant, ou de deux positions sur contrat à terme sec. Les transactions sur contrat de change à terme sec ne sont pas liquidées. À la place, lorsque la date de valeur d'une position ouverte sur contrat de change à terme sec est égale à la date de valeur au comptant en vigueur, elle sera considérée comme une position de change au comptant reportable. À partir de là, les positions ouvertes détenues à la fin de la séance sont reconduites au prochain jour ouvré disponible.

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

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

INDICATEUR DE RISQUE



Document d'Information Clé pour l'Investisseur

SWAP DE CHANGE

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 s'efforcera de résilier, d'annuler et de clôturer immédiatement tout ou 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 taux de change
- Risque lié au marché
- Risque de marché non réglementé
- Risque de perturbation des marchés
- Risque de contrepartie
- Risque lié à la plateforme de trading en ligne et à la TI
- 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 ?

Saxo Banque, en tant qu'établissement de crédit, est adhérent au FGDR. L'adhésion au FGDR est une condition même de son activité. Les clients sont alors couverts par les garanties du FGDR. Le Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution (FGDR) est un organisme d'intérêt général dont la mission consiste à protéger les clients des banques en cas de défaillance de leur établissement bancaire. En sécurisant les avoirs de la clientèle, le Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution contribue à assurer la stabilité du système bancaire français.

Visitez le site officiel du Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution

Les dépôts sont indemnisés dans la limite de 100 000€ par déposant et par établissement. La garantie des titres (actions, obligations, SICAV, FCP, etc.) du FGDR s'applique jusqu'à 70 000€ par client et par établissement. Pour en savoir plus sur la protection de vos comptes en cas de défaillance de votre banque, téléchargez la [plaquette de présentation des activités du FGDR](#).

Pour connaître les informations relatives à la protection des dépôts, [téléchargez le formulaire du FGDR](#).

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](#).

Document d'Information Clé pour l'Investisseur

SWAP DE CHANGE

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 contributions de swap Tom/Next émanant des banques de catégorie 1, plus/moins une marge.
	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.

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

Période de détention recommandée : PAS DE 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 Saxo à des fins de trading.

COMMENT PUIS-JE DÉPOSER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de réclamation ou de différend avec Saxo Banque, le Client est invité à présenter une demande écrite au service client de Saxo Banque, lequel s'engage à traiter promptement la réclamation du Client dans un délai de deux mois maximum. Pour déposer cette requête, merci de nous adresser le motif exact de votre insatisfaction par courrier à : Saxo Banque, 10 rue de la Paix, 75002 Paris ou par courriel à reclamations@saxobanque.fr

S'agissant de différends concernant des opérations sur instruments financiers, conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du Code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le Client pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des marchés financiers sous réserve que (i) le Client ait effectivement présenté une demande écrite au service client de Saxo Banque telle que visée à l'article 29.1 des conditions générales et ne soit pas satisfait de la réponse de Saxo Banque et (ii) qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : Madame le Médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, place de la Bourse, 75082 PARIS CEDEX 02. Site internet: www.amf-france.org

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les créateurs du DICI sont tenus d'indiquer tous les documents d'information supplémentaires pouvant être fournis et si ces documents d'information supplémentaires sont rendus disponibles sur la base d'une exigence légale ou seulement à la demande de l'investisseur particulier. Ces informations peuvent être fournies sous forme de synthèse, avec un lien vers le site Web sur lequel des renseignements différents des documents mentionnés sont mis à disposition.