

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit. 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 potentielles y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit: FX Forward EUR/USD

Nom de l'initiateur du PRIIP: Belfius Banque S.A.

Contacteur l'initiateur du PRIIP: www.belfius.be - 00 32 (0)2 222 11 11

Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP pour le Key Information Document (KID) : Financial Services and Markets Authority (FSMA)

Date de production du Key Information Document (KID) : 01/01/2018

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type: Over the Counter (OTC) Derivative contract – Foreign Exchange Instrument

Objectifs: Le contrat de change à terme (« Forex Forward »), aussi appelé outright forward, est un contrat qui engage deux contreparties, dans le but de fixer un taux de change (le taux à terme) pour l'achat ou la vente, à une date future (la date de règlement), d'un montant préalablement convenu dans une grande devise convertible (le montant notionnel).

Le contrat de change à terme est un produit OTC (« over-the-counter » ou de gré à gré) sur mesure avec un montant et une échéance déterminés. Le règlement se fait paiement contre livraison.

Le taux de change à terme est déterminé à la conclusion du contrat, en tenant compte du taux de change au comptant (spot) et de l'écart de taux d'intérêt entre les deux devises pour la période considérée et corrigé pour tenir compte des conditions de marché . Par conséquent, le taux de change à terme peut donc être inférieur (en déport) ou supérieur (en report) au taux de change spot.

Dans ce document, nous utiliserons les termes suivants comme exemple :

Le client achète des USD, et vend des EUR

Montant notionnel : 10 000 USD

Maturité: 3 mois

Date de début : date du spot

Date d'échéance : date du spot + 3 mois

Investisseurs de détail visés :

Ce produit est destiné aux personnes qui :

- Souhaitent couvrir leur risque de change;
- Sont capables d'évaluer les risques et bénéfices d'une transaction dans ce produit.
- Ont, dans cet exemple, un horizon de couverture estimé de 3 mois (l'horizon peut toutefois être défini et convenu en fonction des besoins du client).

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

1	2	3	4	5	6	7
Risque le plus faible			Risque le plus élevé			
 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous ne pourrez peut-être pas sortir du produit avant échéance. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance. Vous risquez de ne pas pouvoir résilier facilement votre produit, ou de devoir le résilier à un prix qui influera sensiblement sur la performance de votre produit.						

L'indicateur synthétique de risque permet de comparer le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre à quel point il est probable que ce produit subisse des pertes du fait des mouvements sur les marchés ou du fait que nous soyons incapables de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 7 sur 7, qui est la classe de risque la plus élevée.

Le niveau de risque a été attribué en tenant compte du risque de crédit relativement limité de l'originateur du produit, du risque très élevé de perte liée à la nature du produit, dont le risque est considéré comme très élevé pour des investisseurs de détail.

Ce produit n'incluant pas de protection contre l'évolution future des marchés, vous pourriez subir des pertes importantes. Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer les montants dûs, vous pourriez également subir des pertes importantes.

Montant notionnel 10 000 USD

Scénariis

3 mois
(période de détention recommandée)

Scénario de tension

Ce que vous pourriez obtenir après
déduction des coûts

-1210.39 €

	Gain ou perte moyen sur le montant nominal et sur base annuelle	-48.42%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	-343.5 €
	Gain ou perte moyen sur le montant nominal et sur base annuelle	-13.74%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	150.5 €
	Gain ou perte moyen sur le montant nominal et sur base annuelle	6.02%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	630.46 €
	Gain ou perte moyen sur le montant nominal et sur base annuelle	25.22%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir ou devriez payer sur la période de détention recommandée, en fonction de différents scénariis, en supposant une valeur nominale de 10 000 USD.

Les différents scénariis illustrent la manière dont votre produit pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénariis d'autres produits.

Les scénariis présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez variera en fonction de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des conditions de marché extrêmes, et il ne tient pas compte du cas de figure dans lequel nous ne serions pas en mesure de vous payer.

Mettre fin à ce produit peut ne pas être aisé. Il est par conséquent difficile d'estimer combien vous obtiendrez si vous en sortez avant la fin de la période de détention recommandée. Il est également possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant échéance, ou que vous ayez à payer des frais supplémentaires importants ou encore que vous réalisiez une perte importante.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit, ainsi que les frais de 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.

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

En cas de défaut de l'originateur du produit (dans le cas d'une faillite par exemple), vous courez le risque de ne pas récupérer les montants prévus et de perdre les montants investis.

Que va me coûter ce produit?

La réduction du rendement (« Reduction in Yield » (RIY)) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur la performance du produit. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour 1 période de détention. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent une valeur nominale de 10 000 USD. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts 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 le montant nominal au fil du temps.

Montant notionnel de 10 000 USD	Si vous sortez après 3 mois
Total des coûts	120.92 €
Incidence sur le rendement (RIY) par an	2.19 %

Composition des coûts

- Le tableau ci-dessous indique :
- L'incidence annuelle des différents types de coûts sur la performance du produit à la fin de la période de détention recommandée ;
 - la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0.00 %	Incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans le produit. Il s'agit du coût maximum, vous pourriez toutefois payer moins. L'incidence des coûts est déjà intégrée dans le prix. Les coûts de distribution de votre produit sont inclus.
	Coûts de sortie	0.00 %	Incidence des coûts supportés lorsque vous sortez de votre produit à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transactions de portefeuille	0.00 %	Incidence des coûts lorsque nous achetons ou vendons des sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	2.19 %	Incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour la gestion de vos produits et coûts présentés sous la Section II.

Coûts accessoires	Commissions liées aux perforamnces	0.00 %	Indicence des frais liés à la performance, prélevés si le produit surperforme son benchmark.
	Commissions d'intéressement	0.00 %	Impact de la commission d'intéressement, prélevée lorsque le produit a mieux performé qu'un pourcentage défini.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je me retirer du contrat de manière anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 mois

La période de détention recommandée ci-dessus a été définie en fonction des caractéristiques du produit, notamment en tenant compte du ratio risque / profit.

En cas de liquidation anticipée d'un FX forward, le cours de change à maturité du contrat initial sera adapté en fonction du différentiel de taux entre les deux devises (= points swap) entre la date d'anticipation du contrat et la date de maturité initiale .

Comment puis-je introduire une réclamation ?

Pour toute réclamation, merci de vous adresser à votre agence, à votre conseiller financier ou au département Plaintes.

Boulevard Pachéco 44, 1000 Bruxelles

www.belfius.be/klachten www.belfius.be/plaintes

claim@belfius.be

Votre demande sera ainsi traitée et nous reviendrons vers vous dans les délais les plus courts.

Autres informations utiles

