

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

Nom : Swap de change. EURUSD B/S USD
Initiateur : Crédit Mutuel Arkea. Appelez le 02 98 00 37 37 pour de plus amples informations.
Coordonnées : www.arkea.com
Autorités Compétentes : Autorité des Marchés Financiers (AMF) et la Banque Centrale Européenne (BCE)
Date de production du Document d'Informations Clés : 03/07/2018

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

Un swap de change est un produit de trésorerie consistant à échanger, à la mise en place du produit, un montant libellé dans une devise contre un montant libellé dans une autre devise pour un montant équivalent à sa contrevaletur au cours de change au comptant.

A l'échéance du produit, les montants échangés seront restitués aux parties à un cours de change défini à la mise en place.

Objectifs

Ce produit est utilisé pour modifier la date de livraison d'une opération de change.

Ce produit peut également viser à couvrir simultanément un solde de trésorerie débiteur dans une devise et créateur dans une autre.

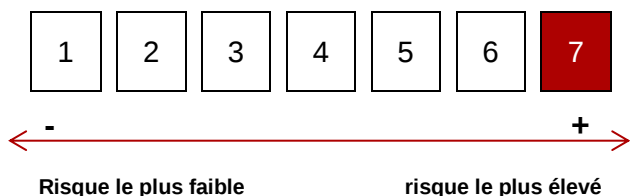
Investisseurs de détail visés

Ce produit est principalement destiné aux souscripteurs qui :

- Disposent des connaissances suffisantes sur le fonctionnement et les risques de produits similaires.
- Ont la capacité d'assumer un risque de perte.
- Recherchent un produit de leur couverture de risque de trésorerie.
- Sont capables de conserver le produit pendant la durée recommandée.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit

jusqu'à son échéance. 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 son échéance. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance.



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 sur 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 très élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez subir des pertes importantes.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez subir des pertes importantes.

Scénarios de Performance

Montant Notionnel de 10000 EUR		A l'échéance du produit 5 ans		
Scénarios		1 An	3 ans	
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir ou payer après déduction des coûts	EUR -420,48	EUR -859,80	EUR -1650,45
	Rendement/Perte annuel moyen par rapport au montant notionnel	-4,20%	-2,8660%	-3,3009%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR -246,15	EUR -30,79	EUR 151,40
	Rendement/Perte annuel moyen par rapport au montant notionnel	-2,46%	-0,10%	0,30%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR -198,67	EUR 374,73	EUR 1174,37
	Rendement/Perte annuel moyen par rapport au montant notionnel	-1,99%	1,25%	2,35%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR -151,09	EUR 796,25	EUR 2299,31
	Rendement/Perte annuel moyen par rapport au montant notionnel	-1,51%	2,65%	4,60%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir ou payer jusqu'à la date d'échéance du produit, en fonction de différents scénarios, en supposant que le montant notionnel de votre contrat est de 10.000 EUR. Les différents scénarios montrent comment votre produit 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 ce produit. 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. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Il n'est pas facile de sortir de ce produit. Par conséquent, il est difficile d'estimer combien vous obtiendriez ou payeriez si vous en sortez avant échéance. Il est possible que vous ne puissiez pas sortir du produit avant son échéance et que vous subissiez des pertes ou des frais importants dans un tel cas.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. 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 Crédit Mutuel Arkea n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si Crédit Mutuel Arkéa fait défaut ou est mis en faillite, vous pourriez subir des pertes importantes. Votre produit n'est couvert par aucun système de garantie ou d'indemnisation.

Que va me coûter ce produit?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur les performances de votre 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 trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent un montant notionnel de 10 000 EUR. 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 votre contrat au fil du temps.

Montant notionnel de 10 000 EUR Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans	Si vous sortez à l'échéance du produit
Coûts totaux	EUR 275,00	EUR 275,00	EUR 275,00
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	2,75%	0,9167%	0,55%

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur les performances de votre produit jusqu'à la fin de la période recommandée de détention.
- la signification des différentes catégories de coûts

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0.55%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre produit. L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins.
	Coûts de sortie	0.00%	Ne s'applique pas.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0.00%	Ne s'applique pas.
	Autres coûts récurrents	0.00%	Ne s'applique pas.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0.00%	Ne s'applique pas.
	Commissions d'intéressement	0.00%	Ne s'applique pas.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

La période de détention recommandée correspond à la date d'échéance du produit telle que déterminée entre les parties lors de la mise en place du produit.

Vous pourrez sortir du produit avant la date d'échéance tant qu'il y a suffisamment de liquidité sur le marché. En cas de sortie anticipée, vous pourriez subir des pertes en fonction des paramètres de marché.

Dans des conditions exceptionnelles de marché ou en cas de liquidité limitée sur le sous-jacent ou de perturbations techniques, il peut être impossible de vendre le produit.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Pour les réclamations concernant ce produit ou le comportement de son initiateur, vous pouvez contacter Crédit Mutuel Arkéa à l'adresse suivante : 1 rue Louis Icho, 29480 Le Relecq-Kerhuon - Back Office Clientèle back-office.clientele@arkea.com.

Autres informations pertinentes

Les autres risques et informations concernant le produit sont détaillés dans la fiche produit. La fiche produit peut être obtenue auprès de la personne vous ayant vendu le produit.