



Document d'information clé (« KID ») – options barrières sur Forex

Objectif

Ce document fournit des informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document marketing. Conformément à la législation en vigueur, nous sommes tenus de vous aider à comprendre la nature, les risques, coûts, gains et pertes potentiels liés à ce produit et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Les options barrières sont fournies par IG Europe GmbH (« IG »), une société constituée en République fédérale d'Allemagne et inscrite au registre du commerce de Düsseldorf sous le numéro HRB80754. IG est autorisée et régulée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (« BaFin ») et la Deutsche Bundesbank (numéro d'enregistrement 148759), qui ont notifié l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Banque de France) de la mise en place d'un passeport européen pour proposer ses services en France. Consultez www.ig.com/fr pour plus d'informations ou contactez-nous au 01 70 98 18 19.

Ce document a été créé/dernièrement actualisé le 13 novembre 2018.



Vous êtes sur le point d'investir sur un produit dont le fonctionnement est complexe et peut être difficile à appréhender.

Quel est ce produit ?

Type

Une option barrière sur Forex est un contrat à effet de levier conclu avec IG de façon bilatérale. Elle permet à un client d'investir sur les mouvements, à la hausse ou à la baisse, des cours d'une paire de devises sous-jacente. Une option barrière sur Forex est une option dite « exotique » sur une paire de devises sous-jacente.

Une paire de devises sous-jacente consiste en l'achat et la vente simultanée de deux devises différentes. Le cours de la paire devise indique donc combien vaut une unité de la première devise, dite « devise de référence », par rapport à la seconde devise, dite « devise de cotation ».

Le cours de l'option barrière est calculé en ajoutant ces deux facteurs :

1. La différence entre le niveau du knock-out et le cours actuel au comptant de la paire de devises. Ce cours au comptant est dérivé des cours issus des principaux fournisseurs de liquidités vers les marchés OTC du Forex et le London Bullion Market.

2. Le coût du knock-out, correspondant au prix du niveau garanti de knock-out

Il y a deux types d'options barrières : les calls et les puts. Les clients peuvent se positionner soit à l'achat (call) soit à la vente (put) sur le sous-jacent.

Si le client pense que le cours de l'instrument ou de l'actif sous-jacent va monter, alors il achète un contrat call (position longue). Si le client pense que le cours de l'instrument ou de l'actif sous-jacent va chuter, alors il achète un contrat put (position courte). Le cours de la paire de devises augmentera si la valeur de la devise de référence augmente par rapport à la devise de cotation, et elle chutera si la valeur de la devise de référence diminue par rapport à la devise de cotation.

Dans les deux cas, le client espère voir le cours de l'option barrière augmenter à mesure que de la différence entre le prix d'exercice et le niveau de cours de la paire de devises sous-jacente s'accroît.

Une variation instantanée du cours d'achat ou de vente du sous-jacent se traduit par une variation identique du cours de l'option barrière. Ce principe est modifié dans le cas où le coût du knock-out varie. C'est le cas si IG augmente le coût du knock-out en prévision d'un événement à risque élevé au moment où le client conclut un contrat par exemple. Le coût du knock-out diminuera une fois l'événement passé.

Le niveau de risque de la position varie selon le niveau de knock-out choisi par un client au moment de l'achat d'un contrat. Le contrat sera automatiquement clôturé si le cours du sous-jacent atteint le niveau du knock-out. Cela permet au client de placer une limite absolue à sa perte maximum par contrat.

Une commission distincte est également facturée au client à l'ouverture et à la clôture de la position.

Objectifs

Ce produit permet à un investisseur d'acquérir une exposition sur les variations de cours d'une paire de devises sous-jacente sans avoir à acheter ou vendre l'instrument sous-jacent.

Ce produit est sujet à un paiement initial, à une commission, au spread et au coût du knock-out. Par exemple, pour une position de 10 000\$ (100 contrats) sur une option barrière Call sur la paire EUR/USD, le paiement initial pour le produit sera également de 10 000\$ et se décomposera de la manière suivante : supposons que le cours d'achat de l'EUR/USD soit de 1,1700, le niveau de knock-out choisi par le client se situe à 1,1602 points et que le coût du knock-out soit de 2 points au moment de l'ouverture du contrat. La différence entre le niveau de knock-out et le cours de l'EUR/USD, multiplié par la taille de l'ordre (100 contrats x 1\$ par contrat) s'élève à 9800\$. Le coût du knock-out, multiplié par la taille de l'ordre s'élève quant à lui à 200\$. La commission est de 10 centimes par contrat, la position est donc également sujette à des frais de 10€ à l'ouverture et à la clôture.

Le client n'a pas la possibilité de modifier le niveau de knock-out choisi pendant toute la durée du contrat.

Aucune période de détention particulière n'est recommandée, cependant les clients gardent généralement leurs positions ouvertes pour une période inférieure à une journée. Toute recommandation concernant la période de détention d'une position pourrait être trompeuse.

Des frais de financement seront calculés si vous maintenez une position ouverte après 23h (heure de Paris).

Quels sont les risques et quel sera mon retour sur investissement ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque est un marqueur du niveau de risque lié à ce produit comparé à d'autres produits. Il indique la probabilité que vous perdiez de l'argent avec ce produit à cause des mouvements de marché ou si nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classifié ce produit dans la catégorie 7 sur 7, soit la classe de risque la plus élevée. Cela permet d'évaluer les pertes potentielles liées à la performance future du produit à un niveau très élevé.

Les options barrières sont des produits qui, en raison des mouvements du marché sous-jacent, peuvent rapidement générer des pertes. Il n'existe aucune protection de capital face au risque de marché, au risque de crédit ou au risque de liquidité. **Il est possible que vous perdiez l'intégralité du capital déposé sur votre compte.**

Soyez conscient du risque de change. Il est possible de placer une option barrière sur un instrument sous-jacent dans une devise différente de celle de votre compte. Le retour sur investissement que vous pouvez obtenir dépend du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en considération dans l'indicateur ci-dessus.

Les conditions de marché pourraient entraîner la clôture de votre contrat sur option barrière à un prix moins avantageux, ce qui pourrait impacter significativement la somme que vous recevrez. Cependant, si le niveau de knock-out est déclenché, la position sera clôturée au niveau de knock-out. Nous pouvons clôturer votre contrat sur option barrière si les fonds disponibles sur votre compte ne suffisent pas à supporter la couverture minimum requise ou, le risque de change mentionné ci-dessus, si vous êtes redevable envers l'entreprise ou si vous enfreignez toute réglementation de marché.

Scénarios de performance

Les scénarios ci-dessous illustrent les performances potentielles de votre investissement (dans ce cas, un investissement sur un instrument financier), mais ne constituent pas un indicateur exact. Vous pouvez les comparer avec ceux de différents produits. Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future, basée sur des expériences passées des variations de la valeur de cet investissement. Ce que vous obtiendrez variera selon la performance du marché et la durée de détention de l'option barrière. Le scénario de stress vous renseigne sur votre retour sur investissement potentiel dans des circonstances de marché extrêmes et ne prend pas en considération la situation dans laquelle nous ne serions pas en mesure de vous payer.

Les scénarios du Tableau 1 ont été basés sur les suppositions suivantes :

| | |
|---|---------------------------------|
| Option barrière sur Forex (maintenue ouverte pendant un jour) | |
| Basé sur les données de l'EUR/USD du 29-01-2016 au 11-06-2018 (inclus) | |
| Distance de la barrière : | À 100 points du cours du marché |
| Spread : | 0,9 point |
| Coût du Knock-Out : | 1,2 points |
| Commission | 10 centimes par lot |

Tableau 1

| À L'ACHAT Scénario de performance | Variation de la valeur de l'option | Rendement total sur un investissement de 10K | À LA VENTE Scénario de performance | Variation de la valeur de l'option | Rendement total sur un investissement de 10K |
|---|------------------------------------|--|--|------------------------------------|--|
| Favorable | 66,32% | 16631,97 | Favorable | 67,7% | 16770,19 |
| Modéré | -1,86% | 9814,01 | Modéré | -1,86% | 9814,01 |
| Défavorable | -73,08% | 2692,21 | Défavorable | -71,21% | 2878,5 |
| Stress | -100% | 0 | Stress | -100% | 0 |

Les données ci-dessus comprennent tous les coûts liés au produit. Si vous avez acquis ce produit chez un autre fournisseur, ou si un tiers vous propose ses services de conseil sur ce produit, veuillez noter que ces données ne prennent pas en compte leurs propres frais. Ces données ne prennent pas non plus en considération votre situation fiscale personnelle, qui pourrait également impacter votre retour sur investissement.

Que se passe-t-il si IG n'est pas en mesure de vous payer ?

Si IG n'est pas en mesure d'honorer ses obligations de paiement vis-à-vis de vous, il se pourrait que vous perdiez la valeur de votre investissement. Cependant, IG place tous les fonds de ses clients sur des comptes ségrégués, conformément à la loi allemande sur le commerce des valeurs mobilières (WpHG). IG contribue également au Régime d'indemnisation relatif aux services financiers (Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), 10865 Berlin/Allemagne), qui couvre les investissements éligibles à hauteur de 90% par demande, avec un maximum de 20 000€ par client, par société. Pour en savoir plus, veuillez consulter le site <http://www.e-d-w.de/fr/index.html>.

Quels sont les coûts ?

Investir au travers d'une option barrière sur une paire de devises sous-jacente entraîne les coûts suivants :

| Ce tableau regroupe les différentes catégories de coût et leur signification | | |
|--|-----------------------------|---|
| Frais d'ouverture et de clôture | Spread | La différence entre le cours d'achat et le cours de vente est appelée spread. Ce coût est appliqué à chaque fois que vous ouvrez et clôturez une position. |
| | Conversion monétaire | Toute somme, gains et pertes réalisés, ajustements, frais et commissions libellés dans une autre devise que la devise de référence de votre compte sera convertie dans la devise de référence de votre compte et des frais de conversion seront appliqués à votre compte. |
| | Commission | Une commission distincte est facturée et inscrite sur le compte du client, à l'ouverture et à la clôture de l'ordre. |
| Coûts additionnels | Frais de portage commercial | Nous pouvons de temps en temps partager une partie de notre spread, de nos commissions et autres frais relatifs à votre compte avec d'autres personnes, y compris avec un apporteur d'affaire à l'origine de votre relation avec nous. |
| | Coût du Knock-Out | Un coût variable facturé pour garantir le niveau de knock-out lorsqu'il est déclenché. Une partie du coût peut également être facturée au client sans que le knock-out ne soit déclenché, si le coût à l'ouverture de l'ordre était supérieur au coût à la fermeture par exemple. |
| Coûts continus | Coût de portage journalier | Lorsque vous conservez une position ouverte en overnight, nous appliquons des frais de financement sur votre compte. Cela signifie que plus vous conservez une position ouverte, plus elle engendrera de frais. |

Combien de temps dois-je conserver une position et puis-je retirer mon argent plus tôt ?

Les options barrières sont destinées au trading à court terme, parfois en intraday, et ne conviennent généralement pas à un investissement à long terme. Aucune période de détention particulière n'est recommandée. Il n'y a pas de période d'annulation et donc aucun frais d'annulation. Vous pouvez ouvrir et clôturer une option barrière sur une paire de devises à n'importe quel moment pendant les heures d'ouverture des marchés.

Comment puis-je faire une réclamation ?

Si vous souhaitez faire une réclamation vis-à-vis d'IG, nous vous remercions de bien vouloir contacter notre Service Clients au 01 70 98 18 19 ou par email à support.fr@ig.com. Si le Service Clients ne trouve pas de solution, vous pourrez saisir notre service Contrôle et Conformité (département chargé de s'assurer du respect des lois et réglementations en vigueur). Si vous considérez que votre réclamation n'a pas été résolue de façon satisfaisante par le Service Contrôle et Conformité, vous pouvez vous adresser à l'autorité allemande de surveillance bancaire, la « BaFin » (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht). Nous vous invitons à consulter https://www.bafin.de/DE/Verbraucher/BeschwerdenAnsprechpartner/Ansprechpartner/Schlichtungsstelle/schlichtungsstelle_artikel.html pour plus d'informations.

Vous pouvez également vous référer à [la plateforme en ligne de règlement des litiges de la Commission Européenne](#) pour plus d'informations, il est cependant probable que vous soyez renvoyé vers la BaFin.

Autres informations utiles

En cas de décalage entre le moment où vous placez votre ordre et le moment où il est exécuté, ce dernier risquerait de ne pas être exécuté au cours souhaité (pour le meilleur ou pour le pire). Veuillez vous assurer que la puissance de votre connexion Internet est satisfaisante avant de débiter votre trading.

La section Mention Légales de notre site Internet contient des informations importantes concernant votre compte. Nous vous remercions de prendre connaissance des termes et conditions qui s'appliquent à votre compte.

Des informations additionnelles concernant le trading des options barrières sur une paire de devises sous-jacente sont disponibles sur notre plateforme.