

Objectifs du présent document

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 la comparer à d'autres produits.

Références du produit

| | | | | | |
|------------------|---------------------------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| Nom du produit : | Achat swaption payeuse | Place d'échange : | OTC (Over the counter) | Date de publication : | 29/12/2017 |
| Distributeur : | Crédit Industriel et Commercial | Site internet : | www.cmcicms.fr | Téléphone : | +33 1 45 96 96 96 |
| Régulé par : | Autorité des Marchés Financiers (AMF) | | | | |

Vous êtes sur le point de traiter un produit qui n'est pas simple et peut être compliqué à comprendre

Quel est ce produit?

Nom du produit: Achat swaption payeuse

| | | | | | |
|-------------------------|------------------|--------------|-----|-------------------|-------------------|
| Date de début: | t1 | Date de fin: | t2 | Échéance swaption | Échéance swaption |
| Taux d'intérêt variable | Intérêt variable | Devise | dev | Strike | Strike |
| Nominal | Nominal | | | Amortissement | Amortissement |
| Frequence | Frequence | | | Base de calcul | Base de calcul |

Objectifs du produit

L'achat de la swaption payeuse permet de fixer de manière certaine le taux d'intérêt fixe maximum d'un swap payeur dans une devise, à une date future, en fonction d'une base de calcul, pendant une période donnée, selon une fréquence et un échéancier d'amortissement du nominal prédéfinis, permettant ainsi la couverture d'un emprunt à taux d'intérêt variable. Ce taux d'intérêt fixe maximal est aussi appelé Strike. Les caractéristiques du swap sous jacent sont prédéterminées lors de l'achat de la swaption. A la date d'échéance de la swaption, si le taux de marché observé du swap sous jacent à la swaption est supérieur au strike, vous rentrez dans un swap payeur dont le le taux fixe est égale au strike. A la date d'échéance de la swaption, si le taux de marché observé du swap sous jacent à la swaption est inférieur au strike, il n'y a aucun flux généré par l'option. Pour acheter une swaption payeuse, il vous faut payer une prime au moment de l'achat.

Investisseurs de détail visés

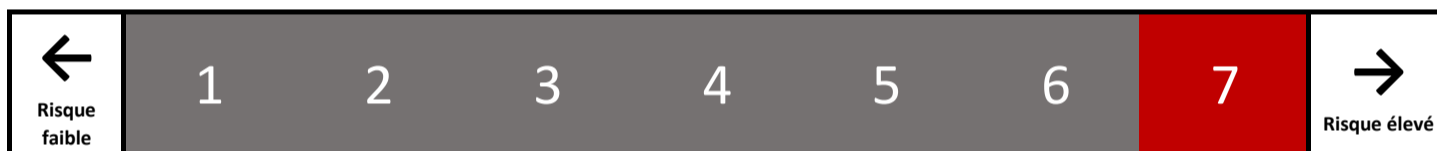
Ce produit est à destination des entreprises qui ont un besoin de couverture d'un emprunt indexé à taux d'intérêt variable.

Ce produit est à destination des entreprises qui acceptent de déboursier une prime d'option pour acheter l'option.

Ce produit est à destination des entreprises qui peuvent absorber la perte de la prime d'option.

Quels sont les risques?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque considère que vous conserver ce produit jusqu'à son échéance.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant l'échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

La sortie anticipée de ce produit peut engendrer des coûts supplémentaires.

Vous risquez de ne pas pouvoir résilier facilement votre produit, ou de devoir le résilier à un prix qui influera sensiblement le montant que vous percevrez en retour.

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 au risque 7 sur une échelle de 7, ce qui est le niveau le plus risqué pour ce type de produits.

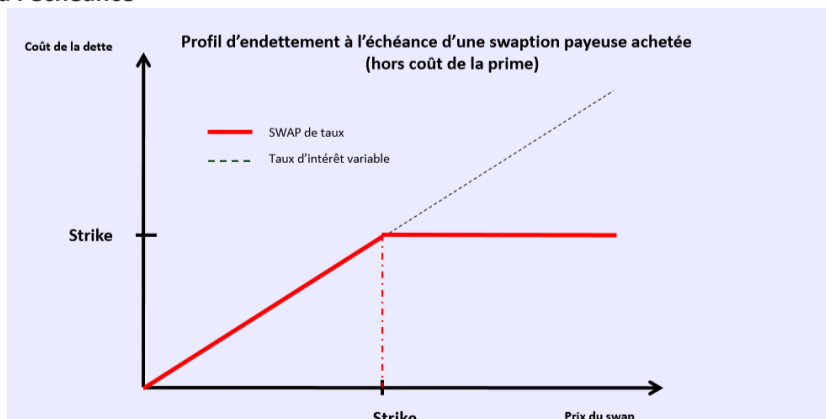
Cela implique des pertes futures possiblement importantes.

Attention au paiement de la prime liée à l'achat de la swaption payeuse. C'est un coût certain quelque soit l'évolution du taux d'intérêt variable. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

1. Niveau de couverture à l'échéance



Ce graphique illustre le niveau de couverture à l'échéance du produit. Vous pouvez le comparer au profil de couverture d'autres produits de même nature. Pour chaque niveau du taux variable, le graphique montre le niveau de couverture que vous obtiendriez. L'axe horizontal montre les différentes possibilités du taux d'intérêt variable pour chaque période d'observation et l'axe vertical le niveau de couverture du coût de la dette pour cette même période.

| | | A l'échéance (période recommandée) |
|----------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| Scénario de stress | Votre gain/perte, après coûts | |
| | Gain/perte moyen annualisé | |
| Scénario défavorable | Votre gain/perte, après coûts | |
| | Gain/perte moyen annualisé | |
| Scénario modéré | Votre gain/perte, après coûts | |
| | Gain/perte moyen annualisé | |
| Scénario favorable | Votre gain/perte après coûts | |
| | Gain/perte moyen annualisé | |

Ce tableau présente vos gains et pertes, selon différents scénarios, pour une couverture de 10,000 EUR.

Ces scénarios présentent la manière dont votre couverture pourrait se comporter. Vous pouvez la comparer aux scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures du produit basées sur l'historique du sous-jacent et ne sont en aucun cas une indication exacte. La performance du produit dépendra du comportement du marché et de la durée pendant laquelle vous serez investi dans ce produit.

Les scénarios de performance présentent vos gains ou pertes potentielles dans le cas de conditions de marché extrêmes, sans prendre en compte notre incapacité éventuelle à honorer les termes du produit.

Il n'est pas aisé de sortir de manière anticipée de ce produit. Il est donc difficile d'estimer vos pertes ou gains potentiels si vous décidez de sortir du produit avant son échéance. Vous pourriez faire face à une impossibilité de sortir de manière anticipée ou subir des coûts et/ou pertes importantes afin de le faire.

Les chiffres du tableau incluent les coûts du produit lui-même ainsi que les coûts du distributeur.

Les chiffres du tableau ne prennent pas en compte votre situation fiscale, ce qui peut également affecter vos gains et pertes finaux.

Que se passe-t-il si le Crédit Industriel et Commercial n'est pas en mesure de me rembourser?

Vous êtes exposé à l'incapacité du CIC de remplir ses obligations telles que décrites dans la confirmation du produit, dans le cas d'insolvabilité ou d'empêchement de nature administrative. Le produit n'est pas couvert par des dispositions spécifiques ni par un système de compensation ou de garantie d'investisseur. Ainsi, lorsque le CIC est incapable d'honorer les termes du produit, une perte importante est possible.

Quels sont les coûts?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur la performance 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 que vous investissiez un montant nominal 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 investissement au fil du temps

| Investissement de 10 000 EUR | | |
|-----------------------------------|---------------------------|--|
| Scénario | Si vous sortez avant 1 an | Si vous sortez à la fin de la période de détention |
| Coûts totaux | 0 EUR | 0 EUR |
| Incidence sur le rendement par an | 0% | 0% |

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur la performance de votre produit à la fin de la période d'investissement recommandée;
- la signification des différentes catégories de coûts.

| Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an | | | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Coûts ponctuels | Coûts d'entrée | max 0.25% (différentiel de taux) | L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix. |
| | Coûts de sortie | max 0.10% (différentiel de taux) | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance |
| Coûts récurrents | Coûts de gestion de portefeuille | 0% | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. |
| | Autre coûts récurrents | 0% | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements et les coûts présentés à la section II. |
| Coûts | Commissions de résultat | 0% | L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence. |

| | | | |
|-------------|------------------------------------|-----------|---|
| accessoires | Commissions d'intéressement | 0% | L'incidence des commissions d'intéressement. Nous prélevons ce montant lorsque la performance de l'investissement est supérieure à un certain niveau. |
|-------------|------------------------------------|-----------|---|

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je en sortir de manière anticipée?

Les options et les produits dits "optionnels" impliquent des effets de levier importants, et peuvent connaître des variations de valeur importantes au cours de leur existence. Dans le cadre d'un produit de couverture, il est toutefois recommandé de conserver la stratégie jusqu'à son terme pour accompagner le flux que le produit doit couvrir. Comme les marchés OTC ne sont pas considérés comme des produits liquides, des coûts de sortie anticipée du produit peuvent être subis, notamment en fonction des conditions de marchés prévalant au moment de la sortie anticipée.

Comment puis-je porter réclamation?

Les réclamations concernant le produit, la conduite de Crédit Industriel et Commercial et/ou des personnes ayant conseillé ou vendu le produit, sont à adresser à Crédit Industriel et Commercial, 6 avenue de Provence, 75009 PARIS, France ou à ...@cic.fr. Un lien vers la section "réclamations" peut être trouvé ici: https://www.cic.fr/fr/banques/particuliers/nous-contacter/bonne-execution-des-contrats_reclamations_mediation.html

Autres informations complémentaires

Des informations complémentaires peuvent être trouvées sur le site web de la banque: www.cmcicms.fr