

ETD Option Short Call

Document d'information clé pour l'investisseur

But

Ce document vous fournit des informations essentielles sur ce type de produit. Ce document n'est pas destinée à des fins publicitaires. Ces informations sont prescrites par la loi et vous donnent un aperçu des caractéristiques, des risques, des coûts et des profits et pertes possibles de ce produit. En outre, ainsi vous pouvez mieux comparer ce produit avec d'autres produits. »

Vous êtes sur le point d'acheter un produit complexe qui peut être difficile de comprendre.

Produit

PRIIP Nom	Exchange Traded Derivative – Option Short Call
PRIIP Développeur	Selon la Bourse sur laquelle l'option est négociée.
Site Web	Les coordonnées dépendent de la Bourse sur laquelle l'option est négociée.
Téléphone	Les coordonnées dépendent de la Bourse sur laquelle l'option est négociée.
Autorité compétente	Autorité dépend de la Bourse sur laquelle l'option est négociée.
Date	2 janvier 2018

Quel type de produit est-ce ?

Type

Un « Exchange Traded Derivative » (ETD) est un dérivé négocié en Bourse – Option Short Call.

Objectifs

Une option Short Call (la souscription d'une option Call) vous donne l'obligation de vendre l'instrument sous-jacent à un prix convenu à l'avance (prix d'exercice) et dans un délai déterminé (date d'expiration). Vous recevez la prime d'option (laquelle l'acheteur paie) lorsque vous prenez la position Short. L'idée de base derrière ce produit est que le prix de l'actif sous-jacent sera inférieur au prix d'exercice avant la date d'expiration. La valeur de l'option dépend du prix de l'actif sous-jacent, des dividendes futurs, du prix d'exercice de l'option, du taux d'intérêt attendu, du temps restant jusqu'à expiration, de la volatilité et du type d'option (style américain ou européen). La valeur de chaque option individuelle dépend donc de plusieurs facteurs et est complexe. Dans une position Short, vous bénéficiez normalement d'une baisse de prix de l'actif sous-jacent, mais si l'actif sous-jacent augmente dans le prix, vous pouvez perdre plus que la prime d'option que vous avez initialement reçue. Une position Short signifie que vous recevez la prime d'option en espèces lors de l'ouverture de la position, mais si le prix de l'actif sous-jacent augmente, votre compte titres doit avoir suffisamment de liquidités pour être en mesure de respecter vos obligations. Les exigences de marge sont basées, entre autres, sur la volatilité historique de l'actif sous-jacent. Une option Short est un produit à effet de levier : Le vendeur (le souscripteur) du contrat est exposé à la valeur nominale de l'instrument sous-jacent. Cette valeur est supérieure à la prime d'option reçue.

Investisseur de détail à qui le PRIIP est visé

Ce produit est destiné aux investisseurs qui souhaitent créer une exposition de l'actif sous-jacent, mais qui sont prêts à subir des pertes pouvant excéder la prime d'option reçue.

Indemnités d'assurance

Aucunes.

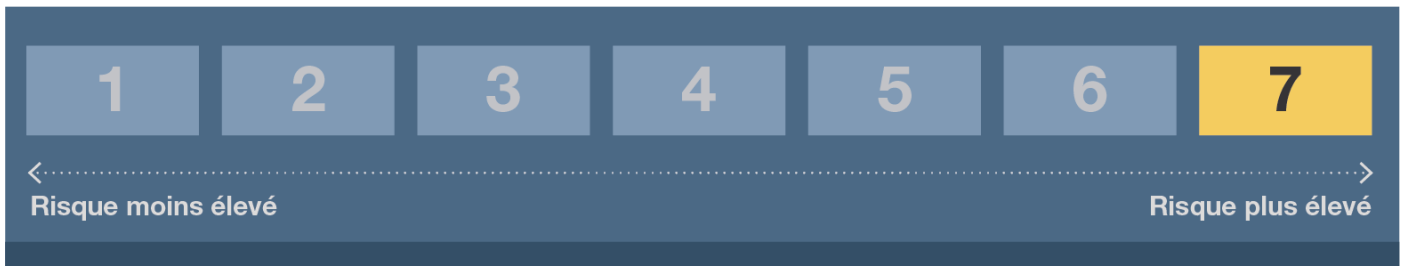
Période

Il n'y a pas de période prédéterminée dans laquelle vous devez détenir le produit. Le contrat expirera à la date d'expiration. En outre, il est possible que, lorsqu'il s'agit d'une option de style américain, l'acheteur du contrat procède à l'exercice prématuré du contrat. Vous, le vendeur (le souscripteur), du contrat avez alors l'obligation de fournir l'actif sous-jacent.

Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ?

L'indicateur de risque ci-dessous donne une indication du risque de ce produit par rapport à d'autres types de produits. Il indique dans quelle mesure vous pouvez perdre de l'argent avec ce produit en raison des mouvements sur le marché boursier.

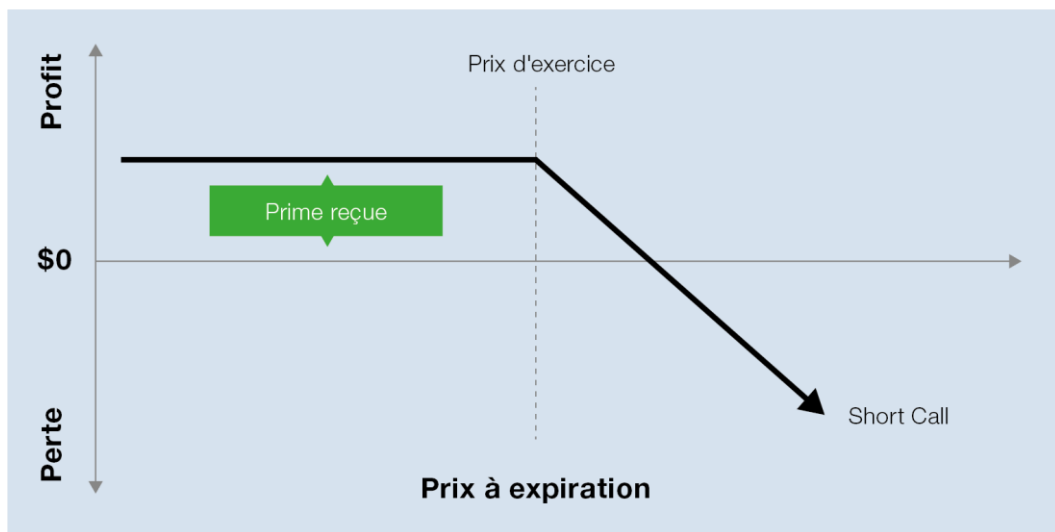
Indicateur de risque



Ce produit a une cote de risque de 7 sur 7, ce qui signifie qu'il se situe dans la catégorie de risque la plus élevée. Si la position évolue en votre défaveur, cela signifie que les pertes éventuelles peuvent être très élevées. **Vous devez tenir compte du risque de change possible. Si vous négociez une option qui est coté dans une devise autre que votre devise de base ou autre qu'une devise dont vous maintenez un solde de trésorerie positif, toutes les exigences de marge, tous les profits, toutes les pertes et tous les coûts et revenus de financement liés à l'option sont réglés dans la devise dans laquelle l'option concernée est coté. Ce risque de change n'est pas inclus dans l'indicateur de risque ci-dessus.** Ce produit n'offre donc aucune protection contre des futures fluctuations du marché et, par conséquent, vous pouvez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement. Il peut arriver que vous ne puissiez pas facilement fermer votre position ou que vous deviez vendre la position à un prix qui a un impact significatif sur votre profit ou perte réalisé(e).

Scénarios de performances

Diagramme de paiement Short Call



Ce graphique montre les performances de votre investissement. Vous pouvez comparer ce graphique avec les graphiques de paiement d'autres produits dérivés. Le graphique montre une série de résultats possibles, de sorte que vous ayez une idée des rendements potentiels de votre investissement. Cependant, ceci est seulement une indication. La performance de votre investissement dépend du développement de l'actif sous-jacent. Pour chaque prix de l'actif sous-jacent, vous voyez votre profit ou perte. L'axe horizontal montre les prix possibles de l'actif sous-jacent à la date d'expiration. L'axe vertical montre les profits ou pertes possibles. La vente (la souscription) d'une option Call signifie que vous supposez que le prix de l'actif sous-jacent reste le même ou diminue. Le profit potentiel est maximisé à la prime d'option que vous recevez, tandis que la perte potentielle est limitée et dépend de l'augmentation du prix de l'actif sous-jacent. Au moment où le prix de l'actif sous-jacent est inférieur au prix d'exercice, celui-ci est « out of the money ». Inversement, le contrat est « in the money » si le prix de l'actif sous-jacent expiré est plus haut que le prix d'exercice. En cas d'expiration « in the money », les pertes peuvent dépasser la prime d'option reçue. Vous êtes alors obligé de fournir l'actif sous-jacent au prix d'exercice (livraison physique) ou les pertes seront réglées en espèces (cash settlement). En cas d'une expiration « out of the money », le contrat expire sans valeur, ce qui signifie que vous pouvez conserver la prime de l'option reçue.

Que se passe-t-il si le PRIIP Développeur ne peut pas payer ?

Le développeur de ce PRIIP est la Bourse sur laquelle le contrat est négocié ou une « chambre de compensation » (Clearinghouse) associée, qui se porte garante des contrats émis.

Quels sont les coûts ?

La réduction de rendement (« Réduction in Yield » (RIY)) montre l'influence des coûts totaux sur le rendement potentiel de l'investissement. Les coûts totaux comprennent des coûts ponctuels et courants ainsi que des frais accessoires. Les montants et pourcentages indiqués sont des coûts cumulés du produit en fonction de la période de possession recommandée. Ceux-ci incluent les frais éventuels pour la sortie précoce. Il est supposé que 1.000 \$ seront investis. Les montants sont des estimations et peuvent changer au fil du temps.

Les coûts au fil du temps

La personne qui vous vend ou conseille ces produits peut vous facturer des frais supplémentaires. Dans ce cas, cette personne vous fournit l'information et l'impact des coûts.

Période d'investissement estimée	Un ETD (dérivé négocié en Bourse) peut être détenu jusqu'à la date d'expiration ou, selon le type de style d'exercice, être exercé prématurément.
Investissement	Prime dépend du contrat d'option.
Valeur nominale	Dépend du contrat d'option.
Coûts totaux	Dépend du contrat d'option..
Impact sur le rendement	Dépend du contrat d'option.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous montre :

- L'impact des différents coûts par an
- La signification des différents coûts

Ce tableau affiche l'effet sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Frais d'entrée	2,40 USD par contrat	Commissions de courtier. La commission indiquée pour un contrat d'option a été négociée aux États-Unis. Pour un aperçu complet: https://www.lynxbroker.fr/tarifs/aperçu-complet/
	Frais de sortie	2,40 USD par contrat	Commissions de courtier. La commission indiquée pour un contrat d'option a été négociée aux États-Unis. Pour un aperçu complet: https://www.lynxbroker.fr/tarifs/aperçu-complet/
Coûts courants	Coût des opérations de portefeuille	0%	s.o.
	Autres coûts permanents	0%	s.o.
Frais accessoires	Commissions de performance	0%	s.o.
	Carried interests	0%	s.o.

Combien de temps dois-je le garder ? Puis-je retirer de l'argent plus tôt ?

Période de possession recommandée (minimum requis) : aucune

Il n'y a pas de période de possession recommandée ou minimale qui doit être respectée. Il n'y a pas d'autres conséquences liées à la fermeture de votre position que mettre fin à l'exposition à l'actif sous-jacent de ce produit. Le contrat expirera à la date d'expiration précisée dans le contrat d'option ou, selon le style d'exercice, si l'acheteur du contrat décide d'exercer l'option prématurément. Ensuite, vous avez l'obligation de fournir l'actif sous-jacent.

Comment puis-je porter plainte ?

Les plaintes concernant le produit ou les performances du PRIIP Développeur peuvent être adressées à LYNX, Kouter 26, 9000 Gent (compliance@lynx.be).

Autres informations utiles

Vous trouverez plus d'informations sur les opportunités de trading sur le site Web de LYNX (<https://www.lynxbroker.fr/produits-et-bourses/>).