

Flexible Forward



Un produit de couverture souple

Ce qu'il faut savoir sur le flexible forward

Un flexible forward fonctionne comme un contrat à terme classique, sauf que le client a en plus le droit d'exercer par anticipation, à sa libre appréciation, une partie du montant de la valeur nominale à un cours fixé à l'avance.

Cette stratégie a été développée pour les clients qui souhaitent protéger leur position d'une évolution défavorable des taux de change, mais qui ne connaissent pas encore la date exacte de leurs futurs flux financiers.

Vos besoins

Vous souhaitez vous protéger des fluctuations de cours en fixant dès aujourd'hui le cours de change pour une date déterminée dans le futur. Il peut cependant arriver que vous souhaitiez récupérer une partie ou la totalité du montant couvert avant la fin de l'échéance fixée.

Fonctionnement

- Lors de la conclusion, le client convient avec la banque du montant total et de l'échéance du produit.
- Le client donne à la banque l'ordre d'exécution partielle ou intégrale de la transaction, sous bonne valeur, avant la date de règlement convenue.
- D'éventuels montants résiduels sont automatiquement pris en compte à la dernière date de règlement.

Vos avantages en bref

À la différence d'un contrat à terme classique, le flexible forward vous offre la possibilité d'exercer, de manière flexible, une partie ou la totalité de la valeur nominale à tout moment avant la date de règlement fixée.

Risques possibles

- Les contrats à terme peuvent entraîner des pertes potentiellement illimitées.
- Lorsque vous exercez une partie ou la totalité du montant prédéfini, il se peut que le cours fixé à l'avance soit moins favorable que le cours actuel.
- Cette structure peut présenter une réévaluation négative pendant la durée de vie du produit et engendrer des coûts si vous souhaitez clôturer la position avant la date d'échéance.
- Les «cas de défaillance» tels que décrits dans les contrats OTC correspondants (contrat-cadre pour les transactions OTC).

Exigences en matière de formalités

- Contrat-cadre OTC et limite de négoce OTC
- Formulaire sur les connaissances et l'expérience
- Formulaire de confirmation du statut MiFID
- Fiche de documentation sur les classes de produits pour les instruments financiers – aspects du risque (RAD, documentation sur les aspects du risque)
- Déclaration relative au statut de «personne non-US» en lien avec des opérations de swap
- Formulaire de classification des contreparties (LIMF)

Restrictions et autres exigences

- Montant minimum: contre-valeur de 250 000 CHF, un exercice; à partir d'une contre-valeur de 1 mio. CHF, jusqu'à dix exercices au maximum
- Durée maximale: 13 mois
- Uniquement paires de monnaies du G10

Contactez-nous

FX Sales Corporate & Institutional Clients

mailbox.dz@credit-suisse.com

credit-suisse.com/devises

Zurich	+41 44 656 68 78*
Bâle	+41 61 279 65 00*
Genève	+41 22 394 81 55*
St-Gall	+41 71 226 61 80*
Lugano	+41 91 802 64 00*

* Les appels téléphoniques peuvent être enregistrés aux fins de sécurité et de formation. En nous appelant, vous reconnaissez accepter cette pratique commerciale.

CREDIT SUISSE AG

International Trading Solutions

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zurich

credit-suisse.com

Les informations fournies constituent un support marketing. Elles ne doivent pas être interprétées comme un conseil financier ou autre fondé sur la situation personnelle du destinataire ni comme le résultat d'une analyse indépendante et objective. Les informations fournies dans le présent document ne sont pas juridiquement contraignantes et ne constituent ni une offre ni une incitation visant à la conclusion de quelque transaction financière que ce soit. Les informations fournies dans le présent document ont été élaborées par Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales (ci-après CS) avec le plus grand soin et en toute bonne foi. Les informations et les opinions exprimées dans le présent document reflètent celles du Credit Suisse au moment de la rédaction et sont sujettes à modification à tout moment sans préavis. Elles proviennent de sources considérées comme fiables. Le CS ne fournit aucune garantie quant au contenu et à l'exhaustivité de ces informations et décline toute responsabilité pour les pertes qui pourraient résulter de l'utilisation de ces informations. Sauf mention contraire, les chiffres n'ont pas été vérifiés. Les informations fournies dans le présent document sont réservées au seul usage de son destinataire. Il est interdit d'envoyer, d'introduire ou de distribuer ces informations ou une copie de celles-ci aux Etats-Unis ou de les remettre à une personne US (au sens de la Regulation S de l'US Securities Act de 1933, dans sa version amendée). La reproduction intégrale ou partielle du présent document sans l'accord écrit du CS est interdite. Les transactions de gré à gré («OTC») sont des produits dérivés complexes qui ne sont ni standardisés ni titrisés. Ils sont négociés et échangés hors Bourse. Les transactions de gré à gré ne sont pas réglées par le biais d'une chambre de compensation et n'ont pas de marché secondaire. Elles peuvent comporter un risque important. Ils sont de ce fait uniquement destinés aux investisseurs avertis, en mesure d'appréhender et d'assumer tous les risques qui en découlent. La valeur des produits dépend du développement de la valeur de l'actif sous-jacent et de la solvabilité des parties, qui peuvent évoluer au cours du cycle de vie des produits. Une société du CS peut participer à d'autres transactions liées à tout sous-jacent des produits susmentionnés. Ces éventuelles transactions ne sont pas mentionnées dans le présent document. Les dispositions à caractère obligatoire de toute transaction seront définies dans les contrats et les confirmations spécifiques OTC. Vous pouvez vous adresser à votre Relationship Manager, qui vous fournira des informations complémentaires concernant ces produits (p. ex. l'intégralité des conditions). En outre, les monnaies étrangères sont exposées au risque de dépréciation par rapport à la monnaie de référence de l'investisseur.

Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG et/ou ses filiales. Tous droits réservés.