

LE PRODUIT STRUCTURÉ POUR S'ADAPTER À VOS BESOINS



Le produit structuré est la solution qui permet de diversifier ses placements en s'exposant aux marchés actions en optimisant le profil rendement / risque.

les banques construisent des produits structurés avec des produits financiers plus ou moins complexes pour vous permettre de prendre des paris sur l'évolution d'un sous-jacent avec des protections pour limiter les risques. Parmi tous les produits structurés possible, nous allons vous présenter l'Autocall qui reste la solution la plus standard et privilégiée par les clients.

Présentation Autocall

Autocall est l'abréviation de « automatically callable », c'est à dire « automatiquement remboursable par l'émetteur ».

Un produit autocall est un produit donc structuré qui se rembourse automatiquement par anticipation lorsque certaines conditions de marché sont remplies.

Le remboursement anticipé est la marque de fabrique des « Autocall ». La durée du placement

est inconnue au moment de l'investissement : on ne connaît que sa durée maximale. Un Autocall rémunère l'investisseur sous forme de coupons, souvent plus élevés que ceux offerts par le marché obligataire pour une maturité comparable. Les Autocalls sont donc un moyen d'obtenir des rendements potentiellement supérieurs en échange d'une incertitude sur la date de remboursement.»

Au jour 1 du produit, on constate le niveau du sous-jacent. Le niveau constaté sera la base de comparaison pour tout le reste du placement. A chaque date de constatation, généralement trimestrielle ou annuelle, on vient comparer le niveau actuel du sous-jacent à son niveau initial. La performance du produit va dépendre des 2 règles suivantes :

Barrière de coupon :

Si le niveau du sous-jacent est au-dessus de cette barrière, un coupon connu à l'avance sera versé au client.

Barrière de remboursement anticipé :

Si le niveau du sous-jacent est au-dessus de cette barrière, le remboursement du capital

CAS CLIENT

Client

Holding patrimonial voulant investir 250 000€ correspondant à 10% de sa trésorerie;

Besoin

Le client cherche à diversifier ses placements tout en s'exposant modérément au marché action sans avoir à subir toutes les variations.

Solution Pandat Finance

Nous avons négocié avec les salles de marché des banques, un Autocall 10 ans indexé sur le CAC40. Chaque année si le CAC40 dépasse son niveau initial le client sera remboursé et touchera un coupon de 8%. Ayant investi pendant le 1er confinement, le client a de fortes chances au printemps 2021 de récupérer ses fonds avec un rendement de **8%**, soit une performance de **20 000€**.

initial est effectué, et les intérêts générés sont versés. Sinon, le produit continue son existence jusqu'à la prochaine date de constatation ou l'échéance.

Barrière de protection partielle :

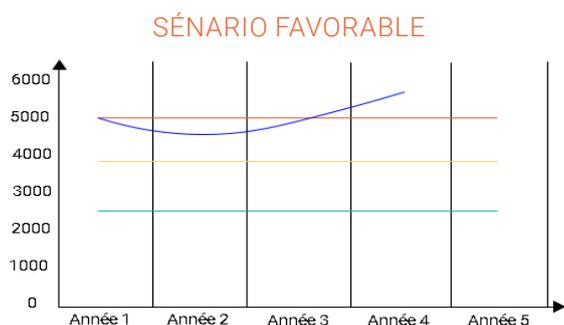
Si le niveau du sous-jacent est au-dessus de cette barrière, l'intégralité du capital de départ est remboursé (moins les frais).

LE PRODUIT STRUCTURÉ

UN EXEMPLE - ANALYSE DES SCÉNARIOS

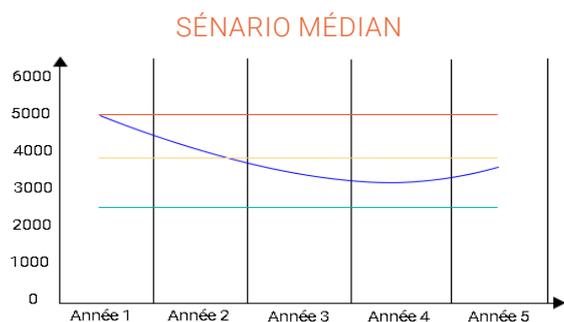
Autocall classique, avec le CAC 40 comme sous jacent, et les barrières suivantes :

- Barrière de coupon 75%, rendement potentiel de 8% par an
 - Barrière de remboursement anticipé 100%
 - Barrière de protection partielle 50%



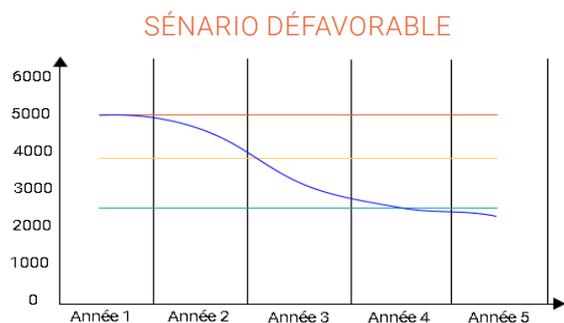
Dans ce cas de figure, le produit structuré profite à l'investisseur. Des intérêts sont générés à chaque date de constatation annuelle (année 2, 3 et 4). À la 4e date de constatation, le niveau du CAC 40 est au-dessus de son niveau initial.

Le mécanisme de remboursement anticipé est activé, l'investisseur récupère la totalité des fonds de départ ainsi que les intérêts, soit $(100\% + 3 \times 8\%)$ 124% du capital initial.



Dans ce scénario, des intérêts sont générés en année 2, puis plus rien jusqu'à la fin du placement.

A maturité, le niveau du CAC 40 est supérieur à 50% de son niveau initial : le capital de départ est donc intégralement remboursé avec les intérêts d'une année, soit $(100\% + 1 \times 8\%)$ 108% du capital initial.



Dans ce scénario, le CAC 40 ne fait que baisser tout au long du placement.

A maturité, le niveau du CAC (1900 points) est en dessous de 50% de sa valeur initiale : Une perte en capitale est constatée, égale à la perte du sous-jacent. Dans ce cas, l'investisseur récupère 38% de son capital de départ + 1 coupon de 8%.



LE PRODUIT STRUCTURÉ

CARACTÉRISTIQUES



RENDEMENT MOYEN*



10%



LIQUIDITÉ



Capital disponible en quelques jours au prix de marché



SÉCURITÉ



Capital non garanti



DURÉE DU PLACEMENT

De 5 à 12 ans

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures*



Qui est concerné ?

Toutes les personnes morales : entreprises, associations, fondations, mutuelles, institutionnels, peuvent acheter des produits structurés.



Conditions d'entrée, sortie et maturité du placement

Liquidité à tout instant mais au prix du marché (risque de perdre le capital)
À la souscription d'un produit structuré, on ne connaît que la durée maximale du placement, pas la durée exacte. En général, la durée maximale d'un autocall varie de 5 à 10 ans.



Montant à placer

À partir de quelques milliers d'euros.

QUI SOMMES-NOUS ?

“

40 milliards d'€

En plus de 11 ans, nous avons permis à nos clients de placer plus de 40 milliards d'euros dans des conditions supérieures à celles proposées initialement par leurs banques.

”



Créée en 2009, **Pandat Finance est aujourd'hui le spécialiste français des placements de trésorerie pour les personnes morales.**



Le courtier négocie pour vous afin d'avoir un meilleur taux ou une meilleure condition. **Chez Pandat Finance, nous obtenons des taux en moyenne 20% supérieurs aux taux proposés par vos banques.**



En sollicitant votre courtier, vous ne perdez pas un temps précieux à contacter plusieurs établissements financiers pour vos placements. **Chez Pandat Finance, nous répondons en 24h* à vos besoins grâce à notre réseau de 80 partenaires.**



Il n'y a pas de frais supplémentaires pour les investisseurs. **Chez Pandat Finance, nous sommes rémunérés en tant qu'apporteur d'affaires par nos partenaires financiers (banques, assureurs), le service reste ainsi entièrement gratuit et sans engagement.**



Pandat Finance exerce un métier réglementé et est soumis aux respects des réglementations Européenne et Française en vigueur. **Nous sommes membres de l'association ANACOFI-CIF, association agréée par l'AMF et est inscrit auprès de l'Orias sous le n° 12767072.**



Le courtier s'occupe de la préparation du dossier. **Chez Pandat Finance, l'équipe support est à votre service afin de prendre en charge toutes les démarches administratives liées à la souscription.**

* Réponse sous 24h, sauf les week-ends et jours fériés

PANDAT FINANCE

UNE ÉQUIPE À VOTRE ÉCOUTE



NOUS CONTACTER



Par courrier

5 rue Charlot 75003 Paris



Par téléphone

01.83.81.81.61



Par email

contact@pandat.fr



Sur le site internet

www.pandat.fr

Ce document ne constitue pas une proposition commerciale.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

La société Pandat Finance est agréée en qualité de Conseiller en Investissements Financiers sous le numéro E001857 et membre de l'ANACOFI-CIF» remplacer par «La société Pandat Finance est agréée en qualité de Courtier en assurance, Courtier en opérations de banque et services de paiement et Conseiller en Investissements Financiers, et membre de l'ANACOFI-CIF association agréée par l'AMF sous le numéro E001857.

PANDAT FINANCE

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Ce document ne constitue pas une recommandation personnalisée au sens de l'alinéa 5 de l'article D. 321-1 du code monétaire et financier. Conformément à la réglementation en vigueur, toute proposition qui vous sera faite devra être fondée sur l'examen préalable de vos connaissances et de votre expérience en matière d'investissement, ainsi que de votre situation financière et de vos objectifs d'investissement.

Les informations sur les prix ou marges sont indicatives et sont susceptibles d'évolution à tout moment, notamment en fonction des conditions de marché. Pandat Finance se réserve le droit de modifier ou de retirer ces informations à tout moment sans préavis. Rien dans ce document ne doit être considéré comme une promesse ou une garantie quant au futur. Ainsi, Pandat Finance n'est pas garant des performances des instruments financiers visés dans le présent document eu égard au caractère aléatoire des évolutions des marchés et dès lors, ne saurait être tenu pour responsable des éventuelles pertes financières supportées par le client.

Vous devez décider, sans vous fonder uniquement sur les informations fournies par Pandat Finance, du bien-fondé de la conclusion d'une opération après en avoir examiné les différents aspects juridiques, financiers et comptables, le cas échéant après consultation de vos conseillers juridiques, fiscaux, experts comptables ou de tout autre professionnel que vous jugerez compétent.

Les informations figurant dans ce document ne tiennent pas compte des règles comptables ou fiscales particulières qui s'appliqueront aux contreparties, clients ou clients potentiels de Pandat Finance.

