

TARIFS AU
01/01/2018

ANNEXES TARIFAIRES PRODUITS DÉRIVÉS





Vous trouverez dans les pages suivantes la grille tarifaire standard appliquée aux opérations sur produits dérivés proposés par Société Générale au Luxembourg, et, à titre illustratif, la décomposition des tarifs sur les principales opérations.

La fourniture des services décrits dans les présentes conditions tarifaires (i) est soumise à l'acceptation préalable de la Banque et (ii) peut être limitée ou prohibée en fonction de la réglementation applicable dans le pays de résidence du client, et notamment aux Etats-Unis d'Amérique.

Les tarifs figurant dans la présente brochure sont présentés Toute Taxe Comprise (TTC). Lorsqu'une TVA existe, le taux applicable à la date des présentes conditions tarifaires (et susceptible de modification) est indiqué en bas de page ; le tarif est également exprimé Hors Taxe (HT) et un arrondi supérieur à deux décimales (si nécessaire) est utilisé pour l'affichage du tarif TTC.

Grille tarifaire

Produit	Courtage opérations dérivées et minimum	Courtage (si livraison des titres)
Options Vanilles & options à barrière	0,25 % notionnel traité, minimum 1 000 €	Courtage standard sur action : 0,4 % du montant de la transaction (nombre de titres livrés x prix d'exercice), au moment de la livraison des titres
Forex (FX) Target, Commodity Target	0,3 % notionnel traité, minimum 500 €	
Accumulator / Decumulator	0,25 % du notionnel leveragé à la mise en place de l'opération 0,75 % du notionnel leveragé en running fee Minimum pour l'ensemble : 2 500 € <i>Ces frais seront rapportés à la fréquence de livraison et prélevés à chaque date de livraison</i>	
Stratégies optionnelles	0,5 % du notionnel traité par patte	
Swap de taux d'intérêt	0,5 % / an	Non applicable
Clôture d'une position ouverte partielle ou totale	0,8 % nominal sur action	Courtage standard sur action : 0,4 % du montant de la transaction, au moment de la livraison des titres
	0,5 % du notionnel sur FX	Non applicable
	Périodes	Frais
Swaps de change / Forex Forward	D'overnight à 12 mois	0,02 % notionnel traité, minimum 150 €

Options Vanilles

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète une option de type Call EUR / Put USD

Données de simulation

Produit	Call EUR / Put USD (Option simple d'achat)
Type d'exercice	Européen (l'exercice de l'option se fait seulement à la date d'expiration)
Sens de l'opération	Acheteur de l'option
Sous Jacent	Paire de devises EUR/USD
Échéance du produit	1 mois
Notionnel traité	1 000 000 €
Cours de référence du sous-jacent	1,2000
Prix d'exercice	1,2200
Prime de l'option	5 000 €
Courtage Opérations Dérivées	= 1 000 000 x 0,25 % = 2 500 € avec un minimum de 1 000 € Si le notionnel est inférieur à 250 000 €, le Courtage minimum sur Opérations Dérivées s'applique
Courtage sur actions standard	Non applicable

Frais totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 2 500 €

Résumé	Courtage Opérations Dérivées
Grille SGBT	1 % du notionnel pris à la mise en place de l'opération
Minimum	1 000 €
Courtage à la mise en place	2 500 €
Courtage à l'échéance	0 €
Total	2 500 €

Conclusion

Les frais totaux s'élèvent à 2 500 €

Forex (FX) Target

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète un Forex Target EUR/USD

Données de simulation

Produit	Forex Target
Sous Jacent	Paire de devises EUR/USD
Devise de départ	EUR
Devise de conversion	USD
Échéance du produit	1 mois
Notionnel traité	1 000 000 €
Cours de référence du sous-jacent	1,2000
Cours de conversion	1,2150
Rendement du Forex Target annualisé	5,15 %
Courtage Opérations Dérivées	= 1 000 000 x 0,3 % = 3 000 € avec un minimum de 500 € Si le notionnel est inférieur à 166 000 €, le Courtage minimum sur Opérations Dérivées s'applique
Courtage sur actions standard	Non applicable

Frais totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 3 000 €

Résumé	Courtage Opérations Dérivées
Grille SGBT	1 % du notionnel pris à la mise en place de l'opération
Minimum	500 €
Courtage à la mise en place	3 000 €
Total	3 000 €

Conclusion

Les frais totaux s'élèvent à 3 000 €

Accumulateur FX

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète un Leveraged Accumulateur EUR/USD

Données de simulation

Produit	Leveraged Accumulateur	
Sous Jacent	Paire de devises EUR/USD	
Échéance du produit	1 an	
Fréquence de constatations	Journalière (255 constatations)	
Fréquence de livraisons	Mensuelle (12 livraisons)	
Effet de levier	2	
Notionnel sans levier	3 000 000 € (soit 11 764,71 € par constatation)	
Notionnel avec levier	6 000 000 € (soit 23 529,41 € par constatation)	
Cours de référence du sous-jacent	1,2000	
Prix d'exercice	1,1850	
Courtage Opérations Dérivées	à la mise en place de l'opération	= (6 000 000 x 0,25 %) = 15 000 €
	à chaque date de livraison durant la vie du produit (running fees)	= (6 000 000 x 0,75 %) / 12 = 3 750 € par livraison
Courtage sur actions standard	Non applicable	

Frais totaux pour le client dans cet exemple après deux périodes de livraison similaires

Courtage Opérations Dérivées à la mise en place	15 000 €
Courtage Opérations Dérivées running fees	3 750 € x 2
Total	22 500 €

Résumé	Courtage opérations dérivées à la mise en place du produit	Courtage opérations dérivées en running fees
Grille SGBT	0,25 % du notionnel avec levier	0,75 % du notionnel avec levier pris à la livraison des actions à la fin de chacune des périodes d'observation
Minimum	Pour l'ensemble des frais de courtage Opérations Dérivées : 2 500 €	
Courtage à la mise en place	15 000 €	/
Courtages à la 1 ^{re} livraison	/	3 750 €
Courtages à la 2 ^e livraison	/	3 750 €
...
Courtages à la 12 ^e livraison	/	3 750 €
Total	15 000 €	3 750 x 12 = 45 000 €

Conclusion

Les frais totaux maximum s'élèvent à 60 000 €

Stratégie Optionnelle

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète un Forward Synthétique

Données de simulation

Produit	Forward Synthétique (Achat de Call + Vente de Put de notionnels différents)
Sous Jacent	Paire de devises EUR/USD
Échéance du produit	2 mois
Notionnel	1 000 000 € pour l'Achat du Call EUR / Put USD 1 500 000 € pour la Vente du Put EUR / Call USD
Cours de référence du sous-jacent	1,2000
Cours de conversion	1,1978
Courtage Opérations Dérivées	$= (1\,000\,000 \times 0,5\%) + (1\,500\,000 \times 0,5\%) = 5\,000\,€ + 7\,500\,€ = 12\,500\,€$
Courtage sur actions standard	Non applicable

Frais totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 12 500 €

Résumé	Courtage Opérations Dérivées
Grille SGBT	0,5% du notionnel de chaque patte de l'opération pris à la mise en place de l'opération
Courtage à la mise en place	5 000 € + 7 500 €
Total	12 500 €

Conclusion

Les frais totaux s'élèvent à 12 500 €

FX Forward

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète un FX Forward EUR / USD

Données de simulation

Produit	FX Forward
Sous Jacent	Paire de devises EUR/USD
Échéance du produit	1 mois
Notionnel traité	10 000 000 €
Cours de référence du sous-jacent	1,2000
Cours forward	1,2020
Courtages	= 10 000 000 x 0,02 % = 2 000 €

Courtages totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 2 000 €

Résumé	Courtages
Grille SGBT	0,02 % du notionnel traité
Minimum	150 €
Courtage à la mise en place	2 000 €
Total	2 000 €

Conclusion

Les courtages s'élèvent à 2 000 €

Swap de taux

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client achète un Swap de taux d'intérêt en euro

Données de simulation

Produit	Swap de taux d'intérêt
Sous Jacent	Taux variable EUR versus taux fixe EUR
Échéance du produit	5 ans
Notionnel traité	1 000 000 €
Taux fixe euro (payé par le client)	1,35 %
Taux variable euro (reçu par le client)	EURIBOR 12 mois + 1 %
Courtages	= 1 000 000 x 0,5 % x 5 = 25 000 €

Courtages totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 25 000 €

Résumé	Courtages
Grille SGBT	0,5 % du notionnel par an
Courtages à la mise en place	25 000 €
Total	25 000 €

Conclusion

Les courtages s'élèvent à 25 000 €

Clôture d'une position ouverte partielle ou totale

Données de base

Client personne morale

Courtages opérations dérivées

Le client déboucle une option de type Call sur Equity

Données de simulation

Produit	Clôture totale de la position ouverte - Call Carrefour SA (option simple d'achat) détenue par le client
Type d'exercice	Européen (l'exercice de l'option se fait seulement à la date d'expiration)
Sens de l'opération	Vente de l'option
Sous Jacent	Carrefour SA
Échéance du produit	3 semaines
Notionnel traité	1 000 000 € (59 171 actions x 16,90)
Cours de référence du sous-jacent	16,90
Prix d'exercice	17,35
Prime de l'option reçue	5 857,93 €
Courtages Opérations Dérivées	= 1 000 000 x 0,8 % = 8 000 €

Courtages totaux pour le client dans cet exemple

Courtage Opérations Dérivées 8 000 €

Résumé	Courtage Opérations Dérivées	
	Action	
Grille SGBT	0,8 % du notionnel	
Courtage à la mise en place		8 000 €
Total		8 000 €

Conclusion

Les frais totaux s'élèvent à 8 000 €

Glossaire

Notionnel

Pour le FX :

Fonction du prix d'exercice

Pour les Actions :

Nombre d'actions x Spot



Société Générale Bank & Trust

11, avenue Emile Reuter

L-2420 Luxembourg

Tél: (+352) 47 93 11 1

Fax: (+352) 22 88 59

www.sgbt.lu

Société Anonyme

RCS Luxembourg B 6061

Établissement de crédit agréé et supervisé par la CSSF,
283 route d'Arlon L-1150 Luxembourg.



DEVELOPPONS ENSEMBLE
L'ESPRIT D'EQUIPE