



Score Produit

Brochure informative

Introduction

Le Score Produit permet de comparer la sensibilité au risque de tous nos produits d'épargne et de placement. Vous pouvez ainsi comparer les risque d'un compte d'épargne avec, par exemple, celui d'un bon de caisse, d'une obligation, d'un fonds ou d'une note.

Le Score Produit est un chiffre de 1 à 7, où le 1 représente un produit à faible risque, et le 7 un produit à risque élevé.

- Exemple de représentation visuelle du Score Produit 1

Score Produit Crelan



- Exemple de représentation visuelle du Score Produit 4

Score Produit Crelan



Indicateur propre

Le Score Produit est un indicateur spécifique à Crelan et ne permet pas de comparer le score avec un score/indicateur d'un autre établissement. Chaque indicateur a, en effet, sa propre méthode de calcul.

Crelan utilise cette classification pour voir, lors de chaque entretien de placement, si le risque d'un investissement est conforme à vos objectifs en matière de placement et à votre capacité financière, tels qu'ils ressortent de vos réponses au questionnaire MiFID.



Comment le Score Produit est-il établi ?

Le Score Produit est le résultat d'un algorithme basé sur six caractéristiques qui déterminent chacune le risque d'un produit d'investissement.

1

Concentration du risque crédit

La mesure dans laquelle le risque crédit d'un titre est réparti sur plusieurs émetteurs / garants.

2

Modalités de remboursement

La mesure dans laquelle le titre prévoit le remboursement du capital initial. (100%, 90%...).

3

Devise

Ce paramètre indique le risque de taux de change qu'un investisseur subit quand il investit dans un titre coté en une devise autre que l'euro.

4

Solvabilité

La solvabilité (exprimée par la notation) d'un titre / émetteur.

5

Volatilité

La mesure dans laquelle fluctue le cours d'un titre.

6

Type de produit

Le titre, est-il convertible ? A-t-il un caractère subordonné ? S'agit-il d'un produit complexe ? Ces questions sont traitées dans ce paramètre.

Exemples

Les exemples ci-dessous sont uniquement à titre illustratif. Le Score Produit effectif de Crelan peut différer. Consultez toujours la documentation du produit pour obtenir le Score Produit de Crelan le plus récent.

Score Produit	Exemples de produits
1	<ul style="list-style-type: none"> Compte d'épargne Compte à terme Bon de caisse Crelan
2	<ul style="list-style-type: none"> Bons d'État
3	<ul style="list-style-type: none"> Notes avec protection du capital à 100% en EUR Fonds de placement mixtes en EUR avec score SRI de 2 Fonds d'obligations en EUR avec score SRI de 2 Eurobonds en EUR (Investment Grade)
4	<ul style="list-style-type: none"> Notes avec préservation du capital à 90% en EUR Notes avec protection du capital à 100% en devise (ex. USD ou NOK) Certificats subordonnés Fonds d'actions en EUR avec score SRI de 3 ou 4 Fonds de placement mixtes en EUR avec score SRI de 3 ou 4 Fonds d'obligations en devise non-euro avec un score SRI de 2 ou 3 Eurobonds en devise non-euro (Investment Grade)
5	<ul style="list-style-type: none"> Notes avec préservation du capital à 90% en devise (ex. USD ou NOK) Parts coopératives Fonds d'actions en EUR avec un score SRI de 4 ou 5 Fonds de placement mixtes en EUR avec score SRI de 5 Fonds d'actions en devises non-euro avec un score SRI de 3 ou 4
6	<ul style="list-style-type: none"> Actions en EUR Fonds d'actions en devise non-euro avec un score SRI de 5
7	<ul style="list-style-type: none"> Actions en devise non-euro

Score SRI = Dans le document légal 'Document d'Informations Clés' figure un score, le score SRI. SRI signifie 'Indicateur Synthétique de Risque' (Summary Risk Indicator) et indique via une échelle de points (de 1 à 7) une indication du risque (basée sur deux risques différents, le risque de marché et le risque de crédit). Un score plus faible indique un risque moindre, mais aussi un rendement potentiellement plus faible. Un score plus élevé entraînera un risque plus élevé, mais aussi un rendement potentiel plus élevé. Sur base de ce score SRI, nous pouvons donc cartographier le risque de fluctuation des cours et le risque de crédit mais pas les autres risques applicables. Comme mentionné précédemment, vous ne pouvez pas comparer ce score avec le Score Produit de Crelan, puisque chaque score possède son algorithme propre.

DISCLAIMER

Crelan ne peut être tenue responsable de tout dommage occasionné, directement ou indirectement, suite à la consultation ou à l'utilisation des informations et données contenues dans cette publication. Les informations et les données de cette publication sont purement indicatives. Il ne s'agit pas d'une publication périodique. Crelan se réserve le droit de modifier cette publication, en tout ou en partie, sans communication à ce sujet.

Information destinée aux clients, applicable chez Crelan S.A.
Valable à partir du 24/04/2023
Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 BRUXELLES
TVA BE 205 764 318
RPM Bruxelles
www.crelan.be