

## Dokument zawierający kluczowe informacje

### Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje o tym produkcie inwestycyjnym. Nie jest to materiał marketingowy. Udzielenie tych informacji jest wymagane prawem, aby pomóc w zrozumieniu charakteru tego produktu inwestycyjnego oraz ryzyka, kosztów, potencjalnych zysków i strat z nim związanych, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

### Produkt

**Nazwa produktu:** Terminowa transakcja wymiany walutowej z rozliczeniem różnicowym - kupno waluty bazowej USD za walutę niebazową PLN, termin zapadalności 24 miesiące, rozliczenie do fixingu NBP (zwana dalej NDF)

**Nazwa i strona internetowa twórcy produktu:** Credit Agricole Bank Polska S.A. / [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl)

**Aby uzyskać więcej informacji, należy zadzwonić pod numer telefonu:** 00 48 22 573 18 62

Za nadzorowanie Credit Agricole Bank Polska S.A. w odniesieniu do niniejszego dokumentu zawierającego kluczowe informacje odpowiedzialna jest Komisja Nadzoru Finansowego

**Data powstania dokumentu:** 19.03.2018

**Data ostatniej wersji dokumentu:** 19.07.2023

**Ostrzeżenie:** Ten produkt nie jest prosty i może być trudny w zrozumieniu.

### Co to za produkt?

#### Rodzaj:

Nabycie instrumentu finansowego na rachunek własny od Banku poza systemem obrotu.

#### Cele i środki osiągnięcia tych celów:

Celem produktu jest zapewnienie ochrony przed wzrostem fixingu NBP kursu USD/PLN w terminie zapadalności. Instrumentem bazowym produktu jest kurs walutowy USD/PLN. Transakcja polega na kupnie kwoty waluty bazowej za walutę niebazową, po terminowym kursie wymiany, z datą rozliczenia w przyszłości, bez fizycznej dostawy waluty, lecz z rozliczeniem różnic kursowych.

Rozliczenie transakcji następuje poprzez zapłatę wyrażonej w PLN kwoty, równej różnicy pomiędzy terminowym kursem wymiany a kursem referencyjnym (fixing NBP kursu USD/PLN) opublikowanym przez Narodowy Bank Polski w terminie zapadalności, pomnożonej przez kwotę transakcji w USD. Jeżeli kurs referencyjny jest wyższy niż terminowy kurs wymiany Bank płaci kwotę rozliczenia na rzecz Klienta. Jeżeli Kurs referencyjny jest niższy niż terminowy kurs wymiany Klient płaci kwotę rozliczenia na rzecz Banku.

Na wysokość terminowego kursu wymiany wpływ ma bieżący poziom kursu USD/PLN, różnica w oprocentowaniu waluty bazowej i waluty niebazowej oraz wysokość marży wliczanej przez Bank do terminowego kursu wymiany.

Klient i Bank mogą uzgodnić wcześniejsze rozwiązanie transakcji poprzez zawarcie transakcji zamykającej - jednak Bank nie jest zobowiązany do zawarcia takiej transakcji. Cena zamknięcia transakcji jest uzgadniania przez Klienta i Bank w oparciu o bieżące parametry rynkowe.

#### Docelowy inwestor indywidualny:

Produkt ten jest przeznaczony dla inwestorów indywidualnych, którzy:

- zamierzają zabezpieczyć się przed wzrostem fixingu NBP kursu USD/PLN
- akceptują fakt, że w związku z zawarciem transakcji NDF są zobligowani do rozliczenia transakcji bez względu na warunki rynkowe i godzą się na ewentualną zapłatę na rzecz Banku kwoty rozliczenia
- akceptują brak jednostronnego prawa Klienta do przedterminowego rozwiązania transakcji - zamierzają posiadać produkt do terminu zapadalności
- posiadają adekwatną wiedzę i doświadczenie w zakresie NDF, wykazaną na podstawie ankiety adekwatności.

#### Okres, na jaki zawarty jest produkt:

Termin zapadalności uzgodniony jest pomiędzy Bankiem i Klientem w chwili ustalania warunków transakcji. Niniejszy dokument opracowany został dla przykładowego terminu zapadalności 24 miesiące od dnia zawarcia transakcji. Credit Agricole Bank Polska S.A. uprawniony jest do jednostronnego rozwiązania produktu jedynie w przypadku naruszenia umowy przez Klienta. Produkt nie posiada w swojej konstrukcji mechanizmu, który umożliwi automatyczne rozwiązanie transakcji.

**Tabela poniżej zawiera przykładowe warunki NDF, dla których przedstawiono scenariusze wyników i koszty, bez uwzględnienia marży Banku:**

|                            |             |                       |                |
|----------------------------|-------------|-----------------------|----------------|
| <b>Kwota USD</b>           | 11 216      | <b>Kurs terminowy</b> | USD/PLN 4,0237 |
| <b>Termin zapadalności</b> | 24 miesięcy |                       |                |

## Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?



### Wskaźnik ryzyka

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę, co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że Bank nie ma możliwości wypłacenia Klientowi pieniędzy.

Bank sklasyfikował ten produkt, jako 7 na 7, co stanowi „najwyższą” klasę ryzyka. Ryzykiem Klienta jest konieczność zapłaty Bankowi kwoty rozliczenia wynikłej z różnicy pomiędzy terminowym kursem wymiany a fixingiem NBP kursu USD/PLN. Oznacza to, że potencjalne maksymalne straty wskutek przyszłych zmian fixingu NBP kursu USD/PLN nie są znane.

### Klient powinien mieć świadomość ryzyka kursowego

Klient będzie otrzymywał płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, który uzyska, zależy od kursu wymiany dwóch walut. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.

Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc Klient może ponieść potencjalnie nieograniczone straty.

### Scenariusze dotyczące wyników

Przedstawione scenariusze niekorzystne, umiarkowane i korzystne są ilustracjami wykorzystującymi najgorsze, średnie i najlepsze wyniki produktu z ostatnich 5 lat. W przyszłości sytuacja na rynkach może kształtować się w zgoła odmienny sposób. Średni roczny zwrot został wyznaczony w stosunku do nominalu transakcji (poprzez podzielenie wyniku netto w PLN dla danego scenariusza przez nominal transakcji i przeliczenie tak uzyskanego zwrotu na bazę roczną).

Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile pieniędzy Klient może odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych, i nie uwzględnia sytuacji, w której Bank nie jest w stanie wypłacić Klientowi pieniędzy.

Ostateczna wartość inwestycji w ten produkt zależy od przyszłych wyników rynku. Przyszła sytuacja rynkowa jest niepewna i nie można dokładnie przewidzieć, jak się rozwinie.

| Zalecany okres utrzymywania: 24 miesiące<br>Przykładowa inwestycja: 11 216 USD |  | Jeżeli Klient wyjdzie z inwestycji po 12 miesiącach | Jeżeli Klient wyjdzie z inwestycji po 24 miesiącach (zalecany okres utrzymywania) |
|--|--|---|---|
| Scenariusze  |  |   |   |
| Warunki skrajne  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu | -15 501 PLN   | -15 198 PLN   |
|  | Średnia roczna stopa zwrotu              | -34,9%  | -18,9%  |
| Niekorzystny   | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu | -2 356 PLN  | -8 363 PLN  |
|  | Średnia roczna stopa zwrotu              | -5,3%   | -9,9%   |
| Umiarkowany  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu | 3 188 PLN   | -2 478 PLN  |
|  | Średnia roczna stopa zwrotu              | 7,2%  | -2,8%   |
| Korzystny  | Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu | 8 418 PLN   | 6 328 PLN   |
|  | Średnia roczna stopa zwrotu              | 19,0%   | 6,9%  |

W tej tabeli pokazano, ile pieniędzy Klient może otrzymać w ciągu 24 miesięcy w różnych scenariuszach, przy założeniu, że nominal transakcji jest równy 11 216 USD. Dodatkowo zaprezentowano kwoty dla okresu 12 miesięcy – co jest zgodne z wymogami prawa. Przedstawione scenariusze pokazują, jakie wyniki w formie stopy zwrotu mogłaby przynieść inwestycja Klienta – tak żeby móc porównać je ze scenariuszami dotyczącymi innych produktów dostępnych na rynku.

Przedstawione dane liczbowe obejmują wszystkie koszty samego produktu, z uwzględnieniem maksymalnej marży Banku zgodnie z tabelą marż maksymalnych publikowaną przez Bank. Bank uzgadniając z Klientem warunki transakcji może zastosować marżę niższą niż marża maksymalna. W danych liczbowych nie uwzględniono sytuacji podatkowej Klienta, która również może mieć wpływ na wielkość zwrotu.

Tego produktu nie można łatwo spieniężyć. Oznacza to, że trudno oszacować wielkość zwrotu w przypadku spieniężenia przed terminem zapadalności. Wcześniejsze spieniężenie będzie niemożliwe albo Klient będzie musiał zapłacić wysokie koszty lub ponieść dużą stratę, żeby to zrobić.

### Co się stanie, jeśli Credit Agricole Bank Polska S.A. nie ma możliwości wypłaty?

Klienci są narażeni na ryzyko, że Credit Agricole Bank Polska S.A. stanie się niewypłacalny. Jeśli Credit Agricole Bank Polska S.A. nie wypełni swoich obowiązków związanych z produktem, Klient straci ekonomiczne korzyści, które zamierzał osiągnąć. Produkt ten nie jest chroniony żadnym systemem gwarantowania depozytów, w tym poprzez jakiegokolwiek rodzaje gwarancji.

### Jakie są koszty?

Zmniejszenie zwrotu pokazuje, jaki wpływ łączne koszty ponoszone przez Klienta będą miały na zwrot z inwestycji, który Klient może uzyskać. Łączne koszty obejmują koszty jednorazowe, koszty bieżące i koszty dodatkowe. Kwoty tu przedstawione są łącznymi kosztami produktu w rekomendowanym okresie utrzymywania produktu. Dane liczbowe oparte są na założeniu, że nominalna transakcja wynosi 11 216 USD przy założeniu marży Banku równej marży maksymalnej w wysokości 3% nominalu, zgodnie z tabelą marż maksymalnych publikowaną przez Bank.

### Koszty w czasie

Bank zawierając transakcję z Klientem może zastosować obniżkę kosztów. Bank przekaże wtedy Klientowi informacje na temat obniżonych kosztów.

| Inwestycja 11 216 USD       | W przypadku wyjścia z inwestycji po 24 miesiącach, będącym zalecanym okresem utrzymywania |
|-----------------------------|---|
| Całkowite koszty            | 336 USD   |
| Wpływ kosztów w skali roku* | -1,5% każdego roku  |

\* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają zwrot każdego roku w okresie utrzymywania.

### Struktura kosztów

Poniższa tabela przedstawia wpływ na zwrot w ujęciu rocznym:

| Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu                               |   | Jeżeli klient wyjdzie z inwestycji po zalecanym okresie utrzymywania |
|---|---|--|
| <b>Koszty wejścia</b>   | Marża Banku. Wpływ kosztów wliczono już w cenę. Jest to największa kwota marży, jaką zapłacisz; możliwe, że zapłacisz mniejszą marżę. | -1,5%  |
| <b>Koszty wyjścia</b>   | Wpływ kosztów wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania.   | 0,0%   |
| <b>Koszty bieżące (ponoszone każdego roku)</b>                            |   |  |
| <b>Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne</b> | Nie dotyczy.  | 0,0%   |
| <b>Koszty transakcji</b>  | Nie dotyczy.  | 0,0%   |
| <b>Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach</b>                |   |  |
| <b>Opłaty za wyniki i premie motywacyjne</b>                              | Nie dotyczy.  | 0,0%   |

### Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

#### Zalecany okres utrzymywania: 24 miesiące

Transakcje NDF mogą być zawierane na różne terminy. Zalecany okres utrzymywania jest równoznaczny z okresem, na jaki produkt został zawarty w umowie. Klient nie jest uprawniony do jednostronnego wypowiedzenia produktu przed upływem tego okresu.

#### Jak mogę złożyć skargę?

Klient może złożyć skargi dotyczące produktu lub odnośnie postępowania oferującego produkt:

- telefonicznie lub poprzez pocztę elektroniczną do pracownika Banku, który jest odpowiedzialny za relacje z Klientem,
- pisemnie na adres: Credit Agricole Bank Polska S.A. ul. Żwirki i Wigury 18a, 02-092 Warszawa.

#### Inne istotne informacje

Dodatkowe informacje o produkcie dostępne są na naszej stronie internetowej: [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl). W przypadku, kiedy Klient potrzebuje więcej informacji, prosimy o kontakt.

Credit Agricole Bank Polska S.A. dokonuje rewizji „Dokumentów zawierających kluczowe informacje” nie rzadziej niż raz w roku. Najnowsza wersja dokumentu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem [www.credit-agricole.pl](http://www.credit-agricole.pl).