

Finalitat

Aquest document li proporciona informació fonamental que ha de conèixer sobre aquest producte d'inversió. No es tracta de material comercial. És una informació exigida per llei per ajudar-li a comprendre la naturalesa, els riscos, els costos i els beneficis i pèrdues potencials d'aquest producte i per ajudar-li a comparar-ho amb uns altres productes.

Producte

Nom Productor:	CaixaBank, S.A.
Nom Producte:	COMPRAVENDA DE DIVISA A TERMINI EXPORTACIÓ OBERTA
Codi producte:	23727
Web Productor:	www.caixabank.com
Telèfon de Contacte:	900 32 32 32
Autoritat Competent:	CNMV és responsable de la supervisió de CaixaBank, S.A. en relació amb aquest document de dades fonamentals.
Estat Membre	Aquest PRIIP està autoritzat a Espanya.
Data d'elaboració:	30 de gener 2025

! Està a punt d'adquirir un producte que no és senzill i que pot ser difícil de comprendre.

Què és aquest producte?

Tipus

Instrument financer derivat de tipus de canvi.

Termini

El termini d'aquest producte és de 1 any amb possibilitat de cancel·lació anticipada per acord entre les parts

Objectius

El producte és un instrument financer pel qual el client es compromet a vendre USD a canvi del seu contravalor en EUR a 1,0911 EURUSD i a un venciment determinat, podent vendre USD anticipadament durant un període d'utilització a 1,0911 EURUSD. Utilitzat com a instrument de cobertura, el producte permet reduir o eliminar el risc de depreciació de USD, (cotitzacions del tipus de canvi de mercat EURUSD per damunt de 1,0911 EURUSD) a canvi de la possibilitat d'experimentar una pèrdua per l'apreciació de USD. La liquidació es produirà per defecte per entrega - el client rep al compte l'import en EUR, i se li carrega en compte el contravalor en USD, podent-se també liquidar per diferències - es produeix un abonament o un càrrec en el compte del client per l'import en EUR resultant de la diferència entre 1,0911 EURUSD i el tipus de canvi de mercat de EURUSD, aplicada a l'import nominal-.

Data d'Inici:	03.02.2025
Data de Venciment:	30.01.2026
Import Nominal en EUR:	916.506,28 EUR
Import Nominal en USD:	1.000.000,00 USD
Tipus de canvi pactat:	1,0911 EURUSD
Data d'Inici període utilització:	04.08.2025
Data Final període utilització:	30.01.2026

Inversor minorista a qui va dirigit

Aquest producte està dissenyat per ser comercialitzat a un inversor minorista amb exposició al risc de tipus de canvi i que estigui capacitat per assumir possibles pèrdues durant la vida del producte. L'inversor haurà d'estar familiaritzat amb les característiques i riscos d'aquest tipus de producte o disposar dels coneixements financers necessaris per prendre una decisió informada de si aquest producte s'ajusta a les seves necessitats d'inversió, aspectes que seran avaluats en el moment de la contractació.

Quins riscos assumeixo i què podria obtenir a canvi?

Indicador Resumit de Risc:



L'indicador de risc assumeix que vostè mantindrà el producte fins a la data de venciment pactada. Vostè no podrà cancel·lar aquest producte de forma anticipada de manera unilateral.

L'Indicador resumit de risc és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació d'uns altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners a causa de l'evolució dels mercats o perquè no podem pagar-li.

Hem classificat aquest producte en la classe de risc 7 en una escala de 7, en què 7 significa el risc més alt.

Aquesta avaluació qualifica la possibilitat de patir pèrdues en rendibilitats futures com molt alta i la probabilitat que una mala conjuntura de mercat influeixi en la nostra capacitat de pagar-li com possible.

Tingui present el risc de canvi. Vostè rebrà els pagaments en una moneda diferent, per la qual cosa el rendiment final que rebí dependrà del tipus de canvi entre ambdues monedes. Aquest risc no es té en compte en l'indicador indicat anteriorment.

Aquest producte no inclou protecció alguna contra l'evolució futura del mercat, per la qual cosa podria incórrer en pèrdues significatives.

Si CaixaBank no li pot pagar el que li deu, podria incórrer en pèrdues significatives.

Risc de recapitalització interna/bail in: en un escenari de resolució bancària, les autoritats podrien reduir el seu saldo net fins a zero o convertir-ho en accions o altres instruments de capital.

Escenaris de rendibilitat

El que obtingui aquest producte dependrà de l'evolució futura del mercat, la qual és incerta i no es pot predir amb exactitud.

Els escenaris que es mostren són il·lustracions basades en els resultats passats i en determinades hipòtesis. Els mercats podrien evolucionar de manera molt diferent en el futur.

Exemple d'inversió: 10.000,00 EUR
Període de manteniment recomanat 12 mesos

		En cas de sortida després del període de manteniment recomanat
Mínim	No hi ha un rendiment mínim garantit.	
Escenari Tensió	El que podria rebre o pagar després de costos	-5.236,00 EUR
	Rendiment percentual calculat a venciment	-52,36 %
Escenari Desfavorable	El que podria rebre o pagar després de costos	-1.596,00 EUR
	Rendiment percentual calculat a venciment	-15,96 %
Escenari Moderat	El que podria rebre o pagar després de costos	-541,00 EUR
	Rendiment percentual calculat a venciment	-5,41 %
Escenari Favorable	El que podria rebre o pagar després de costos	432,00 EUR
	Rendiment percentual calculat a venciment	4,32 %

Els escenaris favorable, moderat i desfavorable s'han calculat segons simulacions que utilitzen el rendiment passat de l'actiu subjacent fins a 5 anys anteriors.

Les xifres presentades inclouen tots els costos del producte pròpiament dit, però és possible que no incloguin tots els costos que heu de pagar al vostre assessor o distribuïdor.

Les xifres no tenen en compte la seva situació fiscal personal, que també pot influir en la quantitat que rebí.

L'escenari de tensió mostra el que vostè podria rebre o pagar en circumstàncies extremes dels mercats.

Aquest producte no es pot fer efectiu fàcilment. Si opta per sortir de la inversió abans que transcorri el període de manteniment recomanat, no disposa de cap garantia i podria haver de pagar costos addicionals. Al tractar-se d'un producte amb un període de manteniment habitual inferior a un any, només es mostren els escenaris de rendibilitat al final d'aquest període.

Què passa si CaixaBank no pot pagar?

CaixaBank actua com la seva contrapartida per a aquest producte. En aquest sentit, qualsevol situació d'insolvència o falta de liquiditat a CaixaBank podria afectar al resultat del producte, cosa que podria provocar la dificultat o si escau impossibilitat de pagar-li. Aquest producte no es troba cobert pel Fons de Garantia de Dipòsits per a Entitats de Crèdit ni cap altre sistema de garanties.

Quins són els costos?

Costos durant el temps

Els quadres mostren els imports que es detreuen de la seva inversió per cobrir diferents tipus de costos. Aquests imports depenen de quant inverteix, de quant temps manté el producte i de com siguin de bons els resultats del producte. Els imports aquí indicats il·lustren un exemple d'inversió d'una quantia determinada durant diferents períodes d'inversió possibles.

Hem partit dels següents supòsits:

- En el període de manteniment recomanat recuperaria l'import invertit (rendiment anual del 2,6 %).
- Un import nominal de 10.000 EUR

	En cas de sortida després del període de manteniment recomanat
Costos totals	250 EUR
Incidència anual dels costos(*)(**)	2,6%

(*) Reflecteix l'efecte dels costos durant un període de manteniment inferior a un any. Aquest percentatge no es pot comparar directament amb les xifres d'incidència dels costos facilitades per a altres PRIIP.

(**) Reflecteix els costos en relació amb el valor nominal del PRIIP

Composició dels costos

Costos únics		En cas de terminació després 1 any
Costos d'entrada	Aquests costos ja estan inclosos al preu que paga. Aquesta és la quantitat màxima que pagarà i podria pagar menys. No cobrem comissió d'entrada.	250 EUR
Costos de sortida	No aplica	0 EUR
Costos corrents		
Comissions de gestió i altres costos administratius o de funcionament	No cobrem comissions de gestió ni altres costos administratius i operatius per aquest producte.	0 EUR
Costos d'operació de la cartera	No cobrem costos d'operació per aquest producte.	0 EUR
Costos accessoris detrets en condicions específiques		
Comissions de rendiment	No cobrem comissions de rendiment per aquest producte.	0 EUR

Quant temps he de mantenir la inversió, i puc retirar diners de manera anticipada?

Període de manteniment recomanat: 12 mesos

Aquest producte no podrà ser cancel·lat anticipadament de forma unilateral. En cas de cancel·lació anticipada de mutu acord o resolució anticipada en els termes del contracte, és possible que vostè hagi de pagar un cost elevat, patir una pèrdua considerable o si escau, donar lloc a un benefici en funció del valor de mercat del producte contractat en el moment de cancel·lació.

Com puc reclamar?

En relació amb la informació continguda en aquest document, el producte o la comercialització per part de CaixaBank, vostè pot presentar les seves reclamacions davant el Servei d'Atenció al Client de CaixaBank, c/ Pintor Sorolla 2 [-] 4, 46002, València o a l'adreça de correu electrònic: servicio.cliente@caixabank.com o al formulari específicament habilitat per a això en qualsevol de les oficines de CaixaBank. Havent transcorregut dos mesos des de la data de presentació de la reclamació sense que la mateixa hagi estat resolta, o si va ser denegada la seva admissió o desestimada la seva petició, podrà formular la mateixa davant el Servei de Reclamacions de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, C/ Edison núm. 4, 28006 Madrid (tel. 902 149 200) o a través de la seva pàgina web <https://www.cnmv.es/portal/inversor/Reclamaciones.aspx>

Altres dades d'interès

De manera addicional a l'indicat en l'apartada "Finalitat" d'aquest document, li informem que l'entrega d'aquest Document de Dades Fonamentals no constitueix una oferta de contractació per part de CaixaBank, per tant, el producte pot no arribar a contractar-se. CaixaBank li adverteix que, en adoptar una decisió d'inversió o cobertura basades en previsions de tipus de canvi futurs, incorre en determinats riscos, especialment, risc de liquiditat, risc de mercat i risc d'afrontar liquidacions negatives.

Annex al Document de Dades Fonamentals I - Informació addicional sobre costos i despeses**Costos i despeses associades**

A continuació s'inclou una estimació dels costos i despeses previstes en una operació de contractació d'aquest producte. El càlcul s'ha realitzat sobre la base d'una inversió hipotètica de 10.000 Euros per al producte de referència amb un termini d'inversió (venciment) d'un any. No s'han tingut en compte possibles fluctuacions que afectarien al valor de la inversió i per tant a aquelles comissions que es calculen sobre el valor efectiu.

La primera columna inclou els costos i despeses en import efectiu, i la segona en percentatge sobre el total invertit, diferenciant entre despeses recurrents (aquelles que es generen de forma periòdica i estan associades al manteniment anual de la inversió) i despeses no recurrents (aquelles despeses puntuals ocasionades per una operació específica, com les despeses de compra i venda).

CONCEPTE	COSTOS I DESPESES PER OPERACIÓ	
Costos dels serveis prestats per CaixaBank	0 EUR	0%
Costos recurrents	0 EUR	0%
Costos no recurrents	0 EUR	0%
Pagaments de tercers rebuts per CaixaBank	0 EUR	0%
Costos del Producte	250 EUR	2,5%
Costos recurrents	0 EUR	0%
Costos no recurrents	250 EUR	2,5%
TOTAL COSTOS I DESPESES PER OPERACIÓ	250 EUR	2,5%

Contractació sota assessorament independent

En cas que aquest producte es contracti sota el servei d'assessorament independent, CaixaBank no rebrà incentius de terceres entitats per a la distribució d'aquest producte i, en cas de rebre'ls, aquests li seran tornats. CaixaBank aplica una comissió per la prestació del servei d'assessorament independent en funció del volum de patrimoni assessorat segons queda establert en el propi contracte d'assessorament independent.

Conflictes d'interès

CaixaBank compta amb una Política de Conflictes d'Interès que pot consultar-se en el següent enllaç:

https://www.caixabank.es/deployedfiles/particulares/Estaticos/pdf/Fondos/PoliticaConflictosdeInteres_ca.pdf. En cas de no poder gestionar un conflicte d'interès concret, se li informará amb anterioritat a la realització de l'operació de què es tracti.

Annex al Document de Dades Fonamentals II - Altra informació rellevant

Aquest annex se li entrega com a complement a la informació recollida en el Document de Dades Fonamentals.

Riscos del Producte

Risc de liquidacions negatives en cas de cancel·lació anticipada*

En el cas de cancel·lació anticipada del producte, tant si és per voluntat del client i de mutu acord amb CaixaBank, com si és a causa de qualsevol de les causes de resolució anticipada previstes en el contracte, el producte es valorarà en el mercat d'acord amb el que s'estableix en el contracte i pot arribar a tenir valor negatiu, en funció de la diferència entre el tipus d'interès de les dues divises amb relació al termini que mitjança des de la data de cancel·lació a la data de venciment original.

El preu de cancel·lació no és un cost, ni una comissió ni una penalització sinó un valor de mercat de l'instrument financer que pot ser positiu o negatiu per al client. Aquest valor és sensible a les variacions en la cotització del tipus d'interès a llarg termini i s'incrementa a mesura que augmenta el termini de l'operació.

* No aplica a compra d'opcions ja que la pèrdua màxima en aquests productes està limitada a la prima desembossada.

Escenaris de cancel·lació

Com a exemple de valor de cancel·lació per diferents escenaris, una COMPRAVENDA DE DIVISA A TERMINI EXPORTACIÓ OBERTA de nominal 10.000 unitats de divises, a un venciment d'1 any, un tipus de canvi pactat de 1,09, tindria un valor molt diferent en cas que al dia següent de contractació les condicions de mercat fossin les següents:

Condicions de mercat	Escenari Tensió	Escenari Desfavorable	Escenari Favorable
Comptat	0,5356	0,8033	1,4584
Diferencial Tipus d'Interès	90%	95%	105%
Valor cancel·lació aproximat en 1 dia	-11.175,90	-3.803,01	2.378,89

* Import amb signe negatiu, signifiquen que el valor es en contra del client

* Aquestes simulacions d'escenaris de cancel·lació es faciliten als efectes de destacar les variables que influeixen en l'evolució futura del valor de mercat i no pas als d'analitzar una operació concreta. En cas de variacions en aquestes variables, i sobretot si aquesta variació es produeix en un breu període de temps, recomanem que ens sol·liciteu una valoració actualitzada del producte, fins i tot en aquelles variacions molt inferiors als nivells simulats.

Risc d'adequació de la cobertura

Existeix un risc d'adequació entre el producte descrit en el Document de Dades Fonamentals utilitzat com cobertura i el compromís que el client desitja cobrir, atès que es tracta de contractes independents i autònoms que poden no ajustar-se en tots els seus termes (termini, import, etc).

Risc de recapitalització interna

La normativa sobre reestructuració i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió ha introduït límits molt estrictes a l'ús de fons públics i, al seu lloc, dota les autoritats competents de resolució (Junta Única de Resolució per a entitats significatives i el FROB en el cas d'Espanya, per a la resta d'entitats) d'àmplies facultats i eines per intervenir amb suficient antelació i rapidesa en entitats amb problemes de solvència o d'inviabilitat, per tal de garantir la continuïtat de les seves funcions financeres econòmiques essencials, i minimitzar l'impacte de la seva inviabilitat al sistema econòmic i financer.

Així, quan l'autoritat de resolució consideri que l'entitat és inviable, o hi hagi la probabilitat que ho sigui, o no hi hagi perspectives raonables que alguna mesura alternativa del sector privat pugui impedir la inviabilitat en un termini raonable, i la mesura de resolució sigui necessària per a l'interès públic, podrà aplicar una sèrie de mesures, com ara la possibilitat que l'autoritat de resolució modifiqui les característiques de l'emissió (venciment, suspensió de l'abonament d'interessos...), en redueixi el valor nominal fins i tot fins a zero o la converteixi en accions o altres instruments de capital. Així mateix, l'autoritat de resolució podria transferir els actius de l'entitat en resolució a una entitat pont o vendre el seu negoci, la qual cosa podria limitar la capacitat de l'emissor per atendre les seves obligacions de pagament i posar en perill la liquiditat de l'instrument. En qualsevol cas, el valor del PRODUCTE seria determinat per la Junta Única de Resolució d'acord amb els principis establerts en el Reglament Delegat (UE) 2016/1401 de la Comissió, de 23 de maig, pel qual es completa la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, pel que fa a les normes tècniques de regulació relatives als mètodes i els principis de valoració dels passius sorgits de derivats.

L'impacte d'aquest procediment de resolució variarà en funció de la posició creditora del client en la jerarquia de resolució.

Risc país

El producte pot veure's afectat per circumstàncies en la contractació en divisa (divisa diferent a euro), com ara fluctuacions, restriccions o determinades decisions adoptades per l'autoritat del país emissor, que dificultin o impossibilitin el compliment de les obligacions per a ambdues parts.

Fiscalitat

Les conseqüències fiscals derivades de cada instrument financer dependran de les circumstàncies individuals de cada inversor i de la legislació en vigor en el moment de realització de les operacions. Per això, la realització de la corresponent anàlisi fiscal individualitzat és responsabilitat exclusiva del client.

 MIFID

CaixaBank aplicarà la normativa vigent relativa a instruments financers i serveis d'inversió per a la comercialització de productes d'inversió. El producte ha estat categoritzat com a instrument financer complex. En funció de les circumstàncies del client i de la contractació, l'adquisició d'aquest producte anirà precedida, bé d'una avaluació de conveniència que valorarà els coneixements i experiència del client per comprendre els riscos inherents a l'instrument financer o bé, d'una avaluació d'idoneïtat que valorarà els coneixements i experiència, els objectius d'inversió i la situació financera del client i determinarà si aquest instrument financer s'adequa als mateixos.