

Dokument s kľúčovými informáciami



ÚČEL

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

PRODUKT

Názov produktu: **Komoditný swap Zinok (nákup), splatnosť 3 mesiace**

Názov tvorcu produktu: **Československá obchodná banka, a. s. (ďalej len „Banka“)**

Kontaktné údaje: <https://www.csob.sk/kontakty>, 0850 111 777 (pre SR), +421 2 5966 8844 (zo zahraničia)

Názov orgánu dohľadu: **Národná banka Slovenska**

Dátum vyhotovenia/aktualizácie: **31.12.2017**

Upozornenie: Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.

O AKÝ PRODUKT IDE?

Typ: komoditný swap

Ciele: Prostredníctvom komoditného swapu si klient zafixuje priemernú nákupnú cenu komodity (tzv. swapová cena) v mene USD. Klient znáša riziko poklesu ceny komodity v mene USD v pozorovacom období. Swapová cena je závislá od promptnej (tzv. spotovej) ceny komodity v mene USD v deň dohodnutia obchodu, pozorovacieho obdobia swapu, splatnosti swapu a cien časovo najbližších future kontraktov príslušnej komodity vyjadrených v mene USD na komoditnej burze v deň dohodnutia obchodu. Klient sa týmto obchodom zaväzuje, že v deň splatnosti komoditného swapu bude mať na účte dostatok prostriedkov na vysporiadanie rozdielu medzi swapovou cenou a neváženým aritmetickým priemerom oficiálnych fixingov komodity na príslušnej komoditnej burze počas pozorovacieho obdobia. Banka sa zároveň zaväzuje, že obchod vysporiada vopred dohodnutým spôsobom. Komoditný swap slúži na zabezpečenie rizika pohybu ceny komodity v budúcnosti.

Doba platnosti:

Komoditný swap nemá určené obdobie platnosti. Splatnosť komoditného swapu je výsledkom dohody kupujúceho a predávajúceho. Kupujúci sa môže s predávajúcim kedykoľvek dohodnúť na predčasnom ukončení produktu za trhovú hodnotu.

Produkt je určený pre investora, ktorý:

- má znalosti a skúsenosti s produktom vrátane pochopenia potenciálnych rizík produktu
- rozumie, že ide o krátkodobý produkt, ktorý je možné ukončiť predčasne
- hľadá produkt slúžiaci na zaistenie pred komoditným rizikom
- rozumie, že môže utpieť vyššiu stratu ako investovaný kapitál a má finančné zázemie na znášanie týchto strát

AKÉ SÚ RIZIKÁ A ČO BY SOM MOHOL ZÍSKAŤ?

Súhrnný ukazovateľ rizika



- Tento rizikový indikátor predpokladá, že budete produkt držať do splatnosti.
- Ukazovateľ súhrnného rizika je príručkou k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt vygeneruje stratu z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.
- Tento produkt je finančným derivátom a klasifikovali sme ho ako 7 zo 7, čo predstavuje najvyššiu rizikovú triedu.

- Hodnotia sa tým potenciálne straty výkonu v budúcnosti na veľmi vysokej úrovni. Je nepravdepodobné, že nepriaznivé podmienky na trhu budú mať vplyv na možnosti Banky platiť vám.
- S týmto produktom je spojené menové riziko.** Toto riziko závisí od konkrétneho podkladového aktíva, t.j. od vývoja ceny komodity Zinok v mene USD. Toto riziko je v ukazovateli už zohľadnené.
- Za určitých okolností sa od vás môže vyžadovať, aby ste poskytli ďalšie platby za straty. **Celková strata, ktorá vám môže vzniknúť, môže presiahnuť investovanú sumu.**
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak utŕžiť podstatné straty.
- Ak Banka nebude schopná vyplácať, môžete tak utŕžiť podstatné straty.

Scenáre výkonnosti		Odporúčané obdobie držby
Stresový scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Návratnosť do splatnosti	96 250,00 USD 79,55%
Nepriaznivý scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Návratnosť do splatnosti	108 559,12 USD 89,72%
Neutrálny scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Návratnosť do splatnosti	125 061,28 USD 103,36%
Priaznivý scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Návratnosť do splatnosti	144 276,16 USD 119,24%

Daňové právne predpisy domovského členského štátu retailového investora môžu ovplyvniť skutočne vyplatenú sumu.

- Táto tabuľka znázorňuje peniaze, ktoré by ste mohli získať späť alebo zaplatiť v období 3 mesiace, pri rôznych scenároch, za predpokladu, že nominálna hodnota obchodu je 121 000 USD.
- Uvedené scenáre naznačujú, aké výsledky by mohli vyplývať z vašej investície. Môžete si ich porovnať so scenármi iných produktov.
- Prezentované scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti na základe dôkazov z minulosti týkajúcich sa toho, ako sa mení hodnota týchto investícií, a nepredstavujú exaktný ukazovateľ. To, čo dostanete, sa bude líšiť v závislosti od toho, aké budú výsledky na trhu a ako dlho si ponecháte svoju investíciu/produkt.
- Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok a nezohľadňuje situáciu, ak Banka nebude schopná vyplácať.
- Tento produkt je možné kedykoľvek predčasne ukončiť.
- Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady samotného produktu. Údaje neberú do úvahy Vašu osobnú daňovú situáciu, čo môže taktiež ovplyvniť, koľko dostanete späť.

ČO SA STANE, AK BANKA NEBUDE SCHOPNÁ VYPLÁČAŤ?

Môžete čeliť strate z dôvodu neschopnosti Banky vyplácať. Súvisiaca strata nie je krytá systémom náhrad.

AKÉ SÚ NÁKLADY?

Zníženie výnosu znázorňuje, aký vplyv majú celkové náklady, ktoré hradíte, na výnos z investície, ktorý môžete získať. Celkové náklady zohľadňujú jednorazové, priebežné a vedľajšie náklady. Znárodné sumy sú kumulatívne náklady samotného produktu. Údaje predpokladajú obchod v nominálnej hodnote 121 000 USD. Údaje sú odhadmi a môžu sa v budúcnosti zmeniť.

Náklady v priebehu času

Predajca, ktorý vám predáva alebo odporúča tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a ukáže vplyv, aký majú všetky náklady na vašu investíciu za určitý čas.

Nominálna hodnota obchodu 121 000 USD Scenáre	Ak speňažíte pred termínom splatnosti	Ak speňažíte po termíne splatnosti	Ak speňažíte v termíne splatnosti
Celkové náklady	Trhová strata + 2 420,00 USD	neaplikuje sa	2 420,00 USD
Vplyv na výnos do splatnosti	Trhová strata + 2,00%	neaplikuje sa	2,00%

Zloženie nákladov:

Nasledujúca tabuľka znázorňuje:

- vplyv každého roku rôznych typov nákladov na výnos investície, ktorý môžete dosiahnuť na konci odporúčaného obdobia držby;
- význam rôznych kategórií nákladov.

Táto tabuľka zobrazuje vplyv na výnosy do splatnosti

Jednorazové náklady	Vstupné náklady	2,0%	Vplyv nákladov, ktoré už boli zahrnuté v cene. Tento údaj zahŕňa náklady na distribúciu tohto produktu.
	Výstupné náklady	0%	Vplyv nákladov, ktoré vznikajú pri ukončení vašej investície v čase splatnosti
Priebežné náklady	Transakčné náklady portfólia	0 %	Vplyv nákladov Banky na nákup a predaj podkladového aktiva produktu.
	Iné priebežné náklady	0 %	Vplyv nákladov, ktoré každý rok vynakladáme na správu vašich investícií, a nákladov prezentovaných v oddiele II.
Vedľajšie náklady	Výkonnostné poplatky	0 %	Vplyv výkonnostného poplatku.
	Podiely na zisku	0 %	Vplyv podielov na zisku.

AKO DLHO BY SOM MAL MAŤ PRODUKT V DRŽBE A MÔŽEM SI PENIAZE VYBRAŤ PREDČASNE?

- S týmto produktom nie je spojená lehota na rozmyslenie alebo na odstúpenie po uzatvorení obchodu.
- Odporúčané (požadované minimálne) obdobie držby: 3 mesiace**
- Tento produkt je možné predčasne ukončiť alebo predať pred uplynutím doby splatnosti za trhovú hodnotu, ktorej výška je závislá od aktuálnej promptnej (tzv. spotovej) ceny komodity na trhu, od pozorovacieho obdobia swapu a cien časovo najbližších future kontraktov príslušnej komodity vyjadrenej v mene USD na komoditnej burze v deň dohodnutia predčasného ukončenia obchodu.
- Pri predčasnom ukončení produktu môžete utŕžiť straty.

AKO SA MÔŽEM SŤAŽOVAŤ?

Sťažnosť týkajúca sa tohto produktu alebo postupu Banky alebo inej osoby, ktorá Vám poskytla poradenstvo súvisiace s produktom alebo predávajúcej produkt, je možné podať nasledovne:

- pisomne (zaslaním listu na adresu: Československá obchodná banka, a. s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava; prostredníctvom kontaktného formulára na oficiálnej webovej stránke <https://www.csob.sk/kontakty/kontaktny-formular> alebo zaslaním emailu na adresu info@csob.sk,
- telefonicky (Call centrum 0850 111 777) alebo
- na obchodnom mieste Banky, prostredníctvom oficiálnej webovej stránky Banky www.csob.sk.

ĎALŠIE RELEVANTNÉ INFORMÁCIE

- Ďalšie dokumenty, ktoré sa Vám poskytujú povinne v súvislosti s týmto produktom v štádiu pred a/alebo po uzavretí zmluvy: dokument Informačný formulár pre vkladateľa ako aj súvisiace informácie nájdete na: <https://www.csob.sk/pravne-informacie#ochrana-vkladov>.

Ďalšie dokumenty, ktoré sa Vám poskytnú, ak si ich vyžiadate (dokumenty súvisiace s reguláciou MIFID): Všeobecné informácie; Stratégia vykonávania pokynov; Informácie o finančných nástrojoch, ich ochrane a rizikách spojených s obchodovaním na finančných trhoch; Informácie o pravidlách upravujúcich konflikt záujmov; Informácie o produktovom skóre produktov finančných trhov; Poskytovanie investičného poradenstva a produktové brožúry finančných trhov nájdete na: <https://www.csob.sk/pravne-informacie#mifid>