

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: **Úroková opcia**

Názov tvorca 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: **22. 1. 2021**

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

O AKÝ PRODUKT IDE?

Typ: úroková opcia CAP voči 1M EURIBOR, nákup, splatnosť 5 rokov

Ciele: Úroková opcia CAP poskytuje klientovi ako kupujúcemu ochranu pred rastom pohyblivej úrokovej sadzby (napríklad 1M EURIBOR) nad vopred dohodnutú úroveň (Strike). Banka má povinnosť v dohodnuté dni vysporiadania, resp. splatnosti, uhradiť klientovi rozdiel medzi realizačnou cenou úrokovej opcie (Strike) a aktuálnou pohyblivou úrokovou sadzbou (napríklad 1M EURIBOR), pokiaľ je aktuálna pohyblivá sadzba (napr. 1M EURIBOR) vyššia ako Strike úrokovej opcie. Rozdiel je prepočítaný na dohodnutý objem transakcie v aktuálnom úrokovom období (napríklad 1 mesiac, pokiaľ je pohyblivou úrokovou sadzbou 1M EURIBOR). Klient má povinnosť zaplatiť Banke opčnú prémie, ktorej výška je závislá od doby do expirácie opcie, kurzu strike, volatility úrokových sadzieb, pohyblivej úrokovej sadzby. Splatenosť opčnej prémie je závislá od dohody medzi Bankou a klientom, štandardne je opčná prémie platená priebežne, vo vopred stanovených dňoch na konci každého úrokového obdobia. V prípade neuplatnenia práva z opcie klient nezíska späť opčnú prémie.

Napríklad, pri úvere poskytnutom na báze pohyblivej úrokovej sadzby (1M EURIBOR), si Klient kúpou úrokovej opcie CAP môže zabezpečiť maximálnu možnú výšku pohyblivej úrokovej sadzby, bez ovplyvnenia dohody o poskytnutom úvere. Prostredníctvom kúpy úrokovej opcie CAP sa klient môže chrániť proti neočakávanej zmene úrokovej sadzby v budúcnosti.

Informácie v tomto dokumente je možné primerane aplikovať aj na iné podkladové aktívum s podobnými charakteristikami.

Doba platnosti: Úroková opcia nemá určené obdobie platnosti. Úroková opcia voči 1M EURIBOR, predpokladá splatnosť 5 rokov od jeho uzatvorenia. Splatenosť je výsledkom dohody klienta a Banky, pričom sa môže líšiť od splatnosti uvedenej v tomto dokumente. Klient sa môže s Bankou kedykoľvek dohodnúť na predčasnom ukončení produktu za trhovú hodnotu.

Produkt je určený pre investora (zamýšľaný retailový investor), ktorý:

- má znalosti a skúsenosti s produktom vrátane pochopenia potenciálnych rizík produktu
- rozumie, že ide o dlhodobý produkt, ktorý je možné ukončiť predčasne
- hľadá produkt slúžiaci na zaistenie pred úrokovým rizikom
- rozumie, že môže utrpieť stratu do výšky zaplatenej opčnej prémie

AKÉ SÚ RIZIKÁ A ČO BY SOM MOHOL ZÍSKAŤ?

Súhrnný ukazovateľ rizika



Tento ukazovateľ rizika predpokladá, že budete držať produkt do splatnosti. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak produkt predčasne ukončíte a môžete získať späť menej. Možno nebudete môcť produkt ukončiť predčasne alebo budete musieť zaplatiť významné dodatočné náklady za predčasné ukončenie.

- 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 možnosť Banky platiť Vám.
- Za určitých okolností sa od Vás môže vyžadovať, aby ste vykonali platby na úhradu strát. **Celková strata, ktorá Vám môže vzniknúť, môže byť významná.**
- **Tento produkt je možné ukončiť pred uplynutím doby splatnosti. Z dôvodu pohybu trhovými cenami môže predčasné ukončenie produktu viesť k dodatočným nákladom.**
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak utŕžiť významné straty.
- Ak Banka nebude schopná vyplácať, môžete tak utŕžiť významné straty.

Scenáre výkonnosti

Scenár	Nominálny objem: 10 000 EUR	Obdobie držby 1 rok	Obdobie držby 3 roky	Odporúčané obdobie držby (5 rokov)
Stresový scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	-40,00 EUR -0,40%	-40,00 EUR -0,13%	0,00 EUR 0,00%
Nepriaznivý scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	-40,00 EUR -0,40%	-40,00 EUR -0,13%	0,00 EUR 0,00%
Neutrálny scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	-40,00 EUR -0,40%	-40,00 EUR -0,13%	0,00 EUR 0,00%
Priaznivý scenár	Koľko by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov Priemerný výnos každý rok	-40,00 EUR -0,40%	-40,00 EUR -0,13%	0,00 EUR 0,00%

- Táto tabuľka znázorňuje peniaze, ktoré by ste mohli získať späť alebo zaplatiť v období 1 rok, 3 roky a v odporúčanom období držby, pri rôznych scenároch, za predpokladu, že nominálny objem obchodu je 10 000 EUR.
- Uvedené scenáre naznačujú, aké výsledky by mohli vyplývať z produktu. 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 produktu, a nepredstavujú exaktný ukazovateľ. To, čo dostanete alebo zaplatíte, sa bude líšiť v závislosti od toho, aké budú výsledky na trhu a ako dlho si ponecháte 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 (RIY) znázorňuje, aký vplyv majú celkové náklady, ktoré hradíte, na výkonnosť produktu. Celkové náklady zohľadňujú jednorazové, priebežné a vedľajšie náklady. Znázornené sumy sú kumulatívne náklady samotného produktu pre tri rôzne obdobia držby. Zahŕňajú potenciálne sankcie za skoré ukončenie. Údaje predpokladajú obchod v nominálnom objeme 10 000 EUR. Údaje sú odhadmi a môžu sa v budúcnosti zmeniť.

Náklady v priebehu času

Nominálny objem 10 000 EUR Scenáre	Ak ukončíte po 1 roku	Ak ukončíte po 3 rokoch	Ak ukončíte na konci odporúčaného obdobia držby
Celkové náklady	140,00 EUR	140,10 EUR	100,01 EUR
Vplyv na výnos (RIY) ročne	1,40%	0,47%	0,20%

Zloženie nákladov:

Nasledujúca tabuľka znázorňuje:

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

Táto tabuľka zobrazuje vplyv na výnos ročne

Jednorazové náklady	Vstupné náklady	0,20%	Vplyv nákladov, ktoré už boli zahrnuté v cene. Toto je maximum toho, čo môžete zaplatiť a môžete platiť aj menej. 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: 5 rokov (do splatnosti)**
- Tento produkt je možné predčasne ukončiť alebo predat' pred uplynutím doby splatnosti za trhovú hodnotu, ktorej výška je závislá od úrokovej krivky meny EUR, splatnosti swapu, volatility 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., Žižkova 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 súvisiace s reguláciou MIFID nájdete na <https://www.csob.sk/pravne-informacie#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
Informácie o predbežných nákladoch a poplatkoch Vám boli alebo budú poskytnuté pred transakciou alebo na vyžiadanie od svojho privátneho bankára alebo dealera.