

ÚČEL

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

PRODUKT

Názov produktu: **Úrokový opcia**

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

Webová lokalita: <https://www.csob.sk/kontakty>

Ďalšie informácie získate na telefónnom čísle **0850 111 777** (pre SR), **+421 2 5966 8844** (zo zahraničia)

Národná banka Slovenska zodpovedá za dohľad nad Bankou v súvislosti s týmto dokumentom s kľúčovými informáciami.

Dátum vyhotovenia/aktualizácie: **24. 7. 2023**

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

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.

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 prémii, ktorej výška je závislá od doby do expirácie opcie, kurzu strike, volatility úrokových sadzieb, pohyblivej úrokovej sadzby. Splatenosť opčnej premie je závislá od dohody medzi Bankou a klientom, štandardne je opčná prémia platená priebežne, vo vopred stanovených dňoch na konci každého úrokového obdobia. V prípade neuplatnenia práva z opcie klient nezíska späť opčnú premiu.

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.

Zamýšľaný retailový investor

Produkt je určený pre investora, 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 utpieť stratu do výšky zaplatenej opčnej premie. Produkt je určený pre investora, ktorého cieľom je hlavne zaistenie a neposudzujú sa ciele udržateľnosti.

AKÉ SÚ RIZIKÁ A ČO MÔŽEM ZÍSKAŤ?

Súhrnný ukazovateľ rizika



Pri určovaní ukazovateľa rizika sa predpokladá, že budete držať produkt do splatnosti. Ak si produkt necháte vyplatiť v počiatočnom štádiu, reálne riziko sa môže výrazne líšiť a môžete dostať 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 trhových cien 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.

Výkonnosť

- To, čo dostanete z tohto produktu, závisí od výkonnosti trhu v budúcnosti. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať.
- Uvedené scenáre sú príklady založené na minulých výsledkoch a určitých predpokladoch. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný.

Odporúčané obdobie držby: 5 rokov		Ukončenie po odporúčanom období držby	
Nominálna hodnota: 10 000 EUR			
Scenáre		Ukončenie po 1 roku	
Minimum	Nie je zaručený žiadny minimálny výnos v prípade ukončenia pred uplynutím splatnosti. Môžete prísť o celú svoju investíciu (nominálnu hodnotu) alebo jej časť alebo budete musieť uskutočniť ďalšie platby na pokrytie strát.		
Stresový	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov ¹ Priemerný ročný výnos ¹	160 EUR 1,61%	320 EUR 0,64%
Nepriaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov ¹ Priemerný ročný výnos ¹	3 500 EUR 34,92%	3 660 EUR 7,33%
Neutrálny	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov ¹ Priemerný ročný výnos ¹	5 510 EUR 55,00%	5 890 EUR 11,81%
Priaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov ¹ Priemerný ročný výnos ¹	8 660 EUR 86,38%	9 430 EUR 18,90%

¹ Potencionálny výnos je vypočítaný ako percentuálny podiel z pomyslenej hodnoty.

- Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady samotného produktu. Tieto hodnoty nezohľadňujú Vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa Vám vráti.
- Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.
- Tento produkt sa nedá jednoducho vyplatiť. Ak dôjde k predčasnému ukončeniu (skôr, ako uplynie odporúčané obdobie držby), možno budete musieť zaplatiť dodatočné náklady.

ČO SA STANE, AK BANKA NEBUDE SCHOPNÁ VYPLÁCAŤ?

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

AKÉ SÚ NÁKLADY?

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré musia byť zaplatené na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich výška závisí od nominálnej hodnoty, ako dlho držíte produkt. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu nominálnej hodnoty a rôznych možných období investovania.

Predpoklad:

- V prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0%). Pre ďalšie obdobie držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálnemu scenáru.
- Nominálna hodnota predstavuje **10 000 EUR**.

	Ukončenie po 1 roku	Ukončenie po odporúčanom období držby
Celkové náklady	99,80 EUR	99,80 EUR
Ročný vplyv nákladov (*)	1,00%	0,20%

(*) Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú Váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt v čase splatnosti, Váš predpokladaný priemerný ročný výnos by bol 12,01% pred zohľadnením nákladov a 11,81% po ich zohľadnení.

Zloženie nákladov:		V prípade ukončenia po 1 roku
Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		
Vstupné náklady	1,00% sumy, ktorú zaplatíte pri vstupe do investície.	Do výšky 99,80 EUR
Výstupné náklady	Pri tomto produkte neučítujeme žiadny výstupný poplatok.	0 EUR
Priebežné náklady (zrážané každý rok)		
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	0 % hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch v minulom roku.	0 EUR
Transakčné náklady	0 % hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento produkt. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.	0 EUR
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok		
Poplatky za výkonnosť (a podiely na zisku)	Na tento produkt sa neuplatňuje žiadny poplatok za výkonnosť.	0 EUR

AKO DLHO MÁM 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 týkajúcu sa tohto produktu alebo postupu Banky alebo inej osoby, ktorá Vám poskytla poradenstvo súvisiace s produktom alebo predávajúcej produkt, je možné podať nasledovne:

- písomne zaslaním listu na adresu: Československá obchodná banka, a. s., Žitkova 11, 811 02 Bratislava alebo P.O.BOX 81563, 815 63 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

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.