

Sdělení klíčových informací

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Výnosová směnka – relevantní pro měnové páry CADCZK, GBPCZK, HUFCZK, CHFCZK, NOKCZK, PLNCZK, SEKCZK, USDCZK

Tvůrce produktu: Československá obchodní banka, a.s., www.csob.cz

Pro další informace volejte klientskou linku 800 300 300

Orgán dohledu tvůrce produktu: Česká národní banka

Datum vypracování sdělení klíčových informací: 27. 12. 2017

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Výnosová směnka je směnkou a zároveň tedy cenným papírem. Výnosová směnka může znít „nikoli na řad“ nebo být převoditelná indosamentem (rubopisem), a to v závislosti na vydané směnce.

Cíle

Podstatou transakce je vydání směnky vlastní z naší strany investorovi, který nám za směnkou zaplatí peněžní prostředky (emisní cenu) v předem sjednané měně na jeden měsíc (splatnost) a my mu po uplynutí splatnosti jednoho měsíce vyplatíme tzv. směnečnou sumu, tj. nominální hodnotu společně s předem sjednaným úrokem v měně emisní ceny nebo v CZK sjednané jako měnový pár k takové měně. Rozhodujícím faktorem, ve které měně Vám peněžní prostředky vyplatíme, je rozhodný směnný kurz měn tvořících měnový pár (vyjádřeném jako množství CZK za jednotku měny emisní ceny) k rozhodnému okamžiku ve vztahu ke sjednanému tzv. pevnému kurzu v rámci transakce. Pokud bude v rozhodný okamžik rozhodný směnný kurz nižší než pevný kurz nebo mu bude roven, tak bude výplata v měně emisní ceny. Pokud bude rozhodný směnný kurz vyšší než pevný kurz, pak bude vyplacena částka v CZK ve výši přepočtené podle pevného kurzu. Rozhodným směnným kurzem je aktuální směnný kurz v rozhodném okamžiku, který je stanoven jako čas 10:00h newyorského času, zpravidla 16:00h SEČ, a to dva pracovní dny před datem splatnosti směnečné sumy. Směnka bude uložena u tvůrce produktu.

Ač je úrokový výnos pevně dán v rámci vydané směnky, investice do tohoto produktu je závislá také na pohybu směnného kurzu měn tvořící měnový pár.

Pro ilustraci bude toto sdělení klíčových informací vycházet z příkladu transakce s následujícími parametry: (i) výše emisní ceny 10 000 EUR, (ii) úroková sazba ve výši 2 % a (iii) tzv. úroková konvence stanovena jako Act/360. Není vyloučeno, aby v rámci konkrétní transakce byly hodnoty odlišné. Pokud je emisní cena u konkrétní transakce v jiné měně, pak je nutné na místo EUR použít ekvivalent v takové jiné měně.

Zamýšlený retailový investor

Produkt je určen primárně pro klienty, kteří si jsou vědomi, že vyššího potenciálu výnosu lze dosáhnout pouze za předpokladu podstoupení vyšší míry rizika a jsou ochotni toto riziko podstoupit. Poklesy své investice nepovažují za impuls k jejich neuváženému prodeji, tyto případné poklesy hodnoty jejich investice nemají zásadní dopad na jeho životní situaci.

Doba trvání produktu

Datum splatnosti produktu: 1 měsíc.


Nejsme oprávněni jednostranně ukončit produkt před splatností.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik

1 2 **3** 4 5 6 7

← Nízké riziko Vysoké riziko →



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte do dne splatnosti. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud ukončíte produkt předčasně a můžete získat zpět méně. Možná nebudete moci snadno ukončit tento produkt nebo jej možná budete muset ukončit za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně nízkou úroveň a je nepravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých vložených investic do této transakce nebo o všechny. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice vložené do daného produktu.

Scénáře výkonnosti

Vyplácí se jednotlivá investice

Investice 10 000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)		
Scénáře		1 měsíc
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	8 255 EUR -90 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	9 753 EUR -26 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po nákladech Průměrný výnos každý rok	9 991 EUR -1 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	10 017 EUR 2 %

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za 1 měsíc podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně).

Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte.

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.

Co se stane, když Československá obchodní banka není schopna uskutečnit výplatu?

Jako investor můžete čelit finanční ztrátě v důsledku selhání nás jako tvůrce produktu. Výnosová směňka je cenný papír vydávaný námi jako tvůrcem produktu a v případě, že by tvůrce produktu nebyl schopen plnit své platební závazky, pak je tím ohrožen i investor (tzv. kreditní riziko). Na tuto ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory. Důsledkem může být částečná či úplná ztráta vložené investice.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného pro dobu držení do splatnosti. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 10 000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně). Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 10 000 EUR (nebo ekvivalent v jiné měně)	
Scénáře	Pokud provedete odprodej po 1 měsíci
Náklady celkem	0 % / 0 EUR
Dopad na výnos (RIY) ročně	0 % / 0 EUR

Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte a mohli byste platit méně. To zahrnuje náklady na distribuci Vašeho produktu.
	Náklady na výstup	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	0 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic a nákladů představených v oddílu III
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme je z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: do splatnosti

Investice je vytvořena tak, aby její splatnost zároveň odrážela doporučenou dobu držení investice. Investici lze zrušit předčasně pouze v případě, že se s námi domluvíte na aktuálním ocenění produktu, které navrheme. V případě, že nastane mimořádná situace na trhu, tak nemusí být možné určit aktuální hodnotu produktu a investici nebude možné ukončit před splatností. Před dnem splatnosti může hodnota investice kolísat. Hodnota investice může být ovlivněna tržním rizikem, zejména náhlými změnami hodnot směnných kurzů, úrokových sazeb či jiných podkladových aktiv. Předčasné ukončení investice není spojeno s žádnými dodatečnými náklady.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Máte možnost podat stížnost na kterékoliv pobočce, e-mailem na reklamace@csob.cz, telefonicky prostřednictvím Klientského centra na tel. čísle 800 300 300, písemně na adresu sídla nás jako tvůrce produktu: Československá obchodní banka, a.s., útvar Péče o klienta, Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 nebo prostřednictvím datové schránky 8qvdK3s.

Ze stížnosti musí být patrný důvod jejího podání a identifikace a kontaktní údaje klienta.

Detailně popsany způsob podání je uveden na <https://www.csob.cz/portal/o-csob/obchodni-podminky/reklamacni-rad>.

Jiné relevantní informace

Další informace o produktu jsou uvedeny v produktovém listě k produktu, který Vám bude předán na Vaší žádost.