

Účel

V tomto sdělení naleznete 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

Název	Měnový swap
Tvůrce	Expobank CZ a.s.
Kontaktní údaje	https://www.expobank.cz/napiste-nam ; Pro další informace volejte (+420) 844 844 822
Příslušný orgán	Česká národní banka
Datum vypracování	Toto sdělení klíčových informací je vypracováno k datu 2.1.2020

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

O jaký produkt se jedná?

Typ	OTC derivátový kontrakt – měnový swap
Cíle	Měnový swap se využívá pro řízení měnového rizika. Měnový swap je dohoda mezi bankou a klientem o spotové konverzi dvou měn za aktuální tržní měnový kurz, následovaná po jisté době zpětnou konverzí příslušných měn za předem sjednaný (forwardový) měnový kurz. V principu se jedná o kombinaci spotové konverze dvou měn a měnového forwardu. Rozdíl spotového a forwardového kurzu přímo závisí na rozdílu úrokových sazeb příslušných měn. Strana, která v rámci kontraktu drží lépe úročenou měnu, kompenzuje svému partnerovi úrokový diferenciel vyjádřený rozdílem spotového a forwardového kurzu. V čase T tedy dochází k prvotní konverzi a zároveň k dohodě o podmínkách zpětné konverze, která proběhne v budoucnosti (v čase T+3 pracovní dny a později). Cílem spotové části kontraktu je pro investora okamžitě získání zahraniční měny, kterou může ihned využít například pro úhradu svých aktuálně splatných cizoměnových závazků.
Zamýšlený investor	Měnový swap je určen investorům, kteří chtějí provést okamžitou konverzi jedné měny za měnu druhou prostřednictvím spotové operace, a zároveň očekávají v budoucnu posílení měnového kurzu té měny, kterou v rámci této spotové operace prodali, a proti tomuto posílení se chtějí zajistit. Vzhledem k tomu, že tržní měnový kurz se může v budoucnu vyvinout odlišně od očekávání investorů, je nutné, aby si byli takoví investoři vědomi tohoto rizika a byli schopni unést případnou finanční ztrátu z takového negativního vývoje. Standardně se měnový swap také využívá k překonání přechodného nedostatku likvidity v jedné měně při současném přebytku likvidity v měně jiné. Investiční horizont investora by se měl rovnat zvolené splatnosti produktu. Investice do produktu je vhodná pouze pro investory, kteří mají dostatek znalostí a zkušeností s finančními instrumenty, aby byli schopni pochopit, jak produkt funguje a vyhodnotit související rizika a příležitosti.
Doba trvání	Datum splatnosti musí být minimálně tři pracovní dny od okamžiku sjednání, maximální není stanoveno a je věcí dohody. Obvyklá doba trvání tohoto produktu je do jednoho roku. Tvůrce produktu není oprávněn od produktu jednostranně odstoupit.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po celou dohodnutou dobu splatnosti. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud provedete odprodej předčasně a můžete získat zpět méně. Možná nebudete moci provést odprodej předčasně. Za předčasný odprodej možná budete muset zaplatit značné dodatečné náklady.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na velmi vysokou úroveň.

Produkt byl zařazen do této kategorie na základě svého charakteru. Jeho výkonnost pro investora je závislá na budoucím vývoji tržních měnových kurzů. Vzhledem k tomu, že vývoj těchto veličin nelze dopředu spolehlivě předvídat, produkt byl zařazen do nejvyšší třídy rizik.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. O veškeré své investice můžete přijít rovněž v případě, pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku.

Scénáře výkonnosti

Investice 250.000 Kč		1 rok (Doporučená doba držení)
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	-73.953,17 Kč -29,1815 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	-12.653,24 Kč -4,9929 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	14.687,92 Kč 5,7958 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů Průměrný výnos každý rok	45.620,93 Kč 18,0018 %

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za maximální doporučenou dobu držení podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 250.000 Kč.

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 a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si 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.

Tento produkt nelze předčasně vyinkasovat, jedním z rizik tohoto prostředku tedy je nemožnost předčasného ukončení a to ani za cenu akceptace zvýšených nákladů. To znamená, že je obtížné odhadnout, kolik byste získali zpět, pokud byste jej vyinkasovali před uplynutím dohodnuté doby splatnosti. Buď nebudete moci inkasovat předčasně, nebo budete muset zaplatit vysoké náklady či utrpět značnou ztrátu, pokud tak učiníte.

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, zejména daňové předpisy Vašeho domovského státu, která může rovněž ovlivnit úspěšnost Vaší investice.

Co se stane, když Expobank CZ a.s. není schopna uskutečnit výplatu?

Na produkt se nevztahuje žádný systém ochrany investora nebo systémy záruk. Produkt také není chráněn systémem pojištění vkladů. Pokud by Expobank CZ a.s. nebyla schopná dostát svým závazkům vyplývajících z tohoto produktu, můžete v důsledku toho čelit finanční ztrátě.

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (Reduction in Yield „RIY“) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na výnos investice, který byste mohl získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné, vedlejší, přímé a nepřímé náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady pro doporučenou dobu držení. Údaje předpokládají, že investujete 250.000 Kč. 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 250.000 Kč	1rok (Doporučená doba držení)
Náklady celkem	2.500,- Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	1 %

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	1 %	Dopad nákladů již zahrnut v ceně. Vyjádřené náklady jsou maximálními náklady, které můžete zaplatit.
	Náklady na výstup	0 %	
Průběžné náklady	Transakční náklady	0 %	
	Jiní průběžné náklady	0 %	
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	

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

Doporučená doba držení investice je vždy shodná s dohodnutým datem splatnosti. Investor není oprávněn ukončit produkt před datem splatnosti. Doporučená doba držení produktu je 1 rok.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Chce-li investor podat stížnost ohledně daného produktu nebo ohledně jednání Expobank CZ a.s. či osoby, která poskytuje poradenství o tomto produktu nebo tento produkt prodává, může kontaktovat banku na e-mailové adrese info@expobank.cz či na telefonním čísle (+420) 844 844 822. Na internetové stránce <https://www.expobank.cz/napiste-nam> lze také nalézt kontaktní webový formulář, případně další kontaktní informace

Jiné relevantní informace

Doplňující informace o produktu jsou k dispozici na vyžádání. Sdělení klíčových informací banka reviduje na roční bázi. Poslední verze tohoto dokumentu je k dispozici na webových stránkách banky www.expobank.cz.

Vzorový příklad

Podmínky níže uvedeného příkladu měnového swapu nemusí přesně odpovídat konkrétním podmínkám Vašeho kontraktu.

Měnový pár	USD/CZK
USD částka na začátku kontraktu (klient prodává)	USD 11.022,92
CZK částka na začátku kontraktu (klient nakupuje)	CZK 250.000,-
Kurz na začátku	22,68
Datum začátku kontraktu	2.1.2020
USD částka na konci kontraktu (klient nakupuje)	USD 10.912,26
CZK částka na konci kontraktu (klient prodává)	CZK 250.000,-
Kurz na konci	22,91
Datum vypořádání kontraktu	4.1.2021