

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

## 1. Účel sdělení

---

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o níže uvedeném 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.

## 2. Obecné informace

---

**Název produktu:** FX swap.

**Tvůrce produktu:** J&T BANKA, a.s., IČO: 471 15 378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 (dále jen „**Tvůrce produktu**“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1731. Další dodatečné informace týkající se produktu nebo Tvůrce produktu lze bezúplatně získat na webové stránce [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz), prostřednictvím e-mailu: [jtbank@jtbank.cz](mailto:jtbank@jtbank.cz) nebo na bezplatné telefonní lince +420 800 706 606. Banka je součástí skupiny J&T, která se skládá z J&T FINANCE GROUP SE a jejích dceřiných společností.

Orgánem odpovědným za dohled nad Tvůrcem produktu ve vztahu ke sdělení klíčových informací je Česká národní banka. Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 10. května 2023 a naposledy aktualizováno ke dni 26. května 2023.

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

## 3. O jaký produkt se jedná?

---

### Typ produktu

**OTC derivátový kontrakt – FX SWAP.** FX swap je závazná dohoda mezi dvěma subjekty o současném nákupu a prodeji stejného objemu peněz v jedné měně za jinou měnu s dvěma různými daty splatnosti; ve stanoveném termínu a za předem stanovených kurzů. Jedná se obvykle o kombinaci spotové konverze a měnového forwardu, swap ovšem může být i kratší (1 nebo 2 dny). Při vypořádání obchodu dochází k výměně nominálů daných měn mezi oběma protistranami.

### Doporučená doba držení

Minimální doba trvání je jeden den, maximální doba trvání není stanovena, podléhá dohodě obou stran. Obvyklá doba trvání tohoto produktu je do jednoho roku.

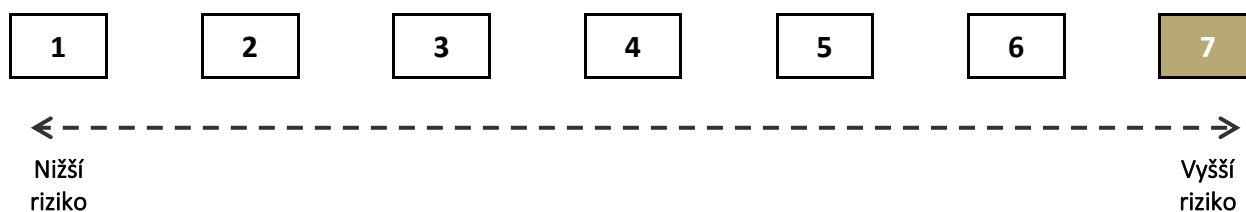
### Cíl

Produkt je nabízen klientům k vyrovnání dočasného nesouladu v měnových tocích (nedostatek jedné měny a přebytek v jiné měně), jako specifická alternativa úlozce (FX swap funguje jako úložka jedné měny proti kolaterálu v jiné měně) event. k profitování z příznivého úrokového diferenciálu. Investiční horizont by měl odpovídat době splatnosti produktu.

### Zamýšlený retailový investor

1. drží tento produkt po celou smluvně dohodnutou dobu;
2. jsou v pozici, kdy jsou schopni unést ztráty, které mohou být neomezené;
3. mají komplexní znalost a/nebo předchozí zkušenost s mimoburzovními deriváty a finančními trhy.

## 4. Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?



Ukazatel rizik předpokládá, že budete držet produkt až do domluvené splatnosti. Je možné, že nebudete moci produkt ukončit předčasně. Předčasné ukončení Vás může stát výrazné mimořádné náklady.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že dojde ke ztrátě hodnoty investice v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Tento produkt jsme klasifikovali jako 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizika.

Všechny derivátové kontrakty OTC mají být podle zákona klasifikovány jako 7 ze 7.

**Měnové riziko:** můžete zaplatit a/nebo obdržet platby v jiné měně, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotýcnými dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.

### Scénáře výkonnosti

Scénář	Investice 1 000 000 EUR	Vypořádání 4. 3. 2024	Vypořádání 4. 5. 2024
Příznivý	Zisk po započtení nákladů	22 622,62	23 052,84
	Průměrný roční výnos	2,26 %	2,29 %
Umírněný	Zisk po započtení nákladů	-48 418,09	-48 415,34
	Průměrný roční výnos	-4,83 %	-4,81 %
Nepříznivý	Zisk po započtení nákladů	-118 743,46	-119 577,69
	Průměrný roční výnos	-11,85 %	-11,87 %
Stresový	Zisk po započtení nákladů	-399 654,07	-220 191,26
	Průměrný roční výnos	-39,88 %	-21,85 %

Vypočteno aplikací Bloomberg PRIIPS Solution MARS v souladu s platnými nařízeními a předpisy a regulatorním technickými standardy (RTS).

### Scénář vychází z těchto předpokladů

Klient s bankou uzavírá EURCZK FX swap, strana obchodu je B/S (buy/sell), tedy nejprve kupuje 1 mil. EUR proti CZK kurzem 23,40, v budoucnu (za 1 rok) 1 mil. EUR proti CZK prodává kurzem 24,15.

Měnový pár	EURCZK
Strana obchodu (z hlediska klienta)	B/S (buy/sell; nejdřív nákup, později prodej EUR proti CZK)
Objem obchodu	1 000 000 EUR
Kurz na začátku (kurz první nohy swapu)	23,40
Datum vypořádání první nohy swapu	4. 5. 2023
Kurz na konci (kurz druhé nohy swapu)	24,15
Datum vypořádání druhé nohy swapu	4. 5. 2024

Tabulka Scénáře výkonnosti uvádí různé modely vývoje hodnoty obchodu ve vztahu k vývoji na trhu, tedy rozdíl oproti situaci, kdy byste obchod realizovat za tržních podmínek v době maturity. Uvedené scénáře ilustrují, jak se může Vaše investice vyvíjet. Můžete je srovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na minulých faktech ohledně kolísání hodnoty investice a nejsou přesným indikátorem. Co nakonec dostanete nebo zaplatíte, bude záviset na tom, jak se bude vyvíjet trh a jak dlouho budete držet tento produkt.

Stresový scénář ukazuje, co můžete dostat zpět nebo budete muset zaplatit v případě extrémních tržních okolností, a nezohledňuje situaci, kdy bychom Vám nebyli schopni zaplatit.

Zobrazená čísla zahrnují všechny náklady samotného produktu, ale nemusí obsahovat všechny náklady, které platíte svému poradci nebo distributorovi produktu. Čísla nezohledňují Vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit to, kolik dostanete zpět nebo kolik zaplatíte.

## 5. Co se stane, když Tvůrce produktu není schopen uskutečnit výplatu?

Pokud Tvůrce produktu nesplní své závazky spojené s tímto produktem nebo nebude schopná uskutečnit výplatu, můžete ztratit celou platbu nebo její část nebo můžete utrpět neomezenou ztrátu. Tento produkt není chráněn žádným systémem pojištění vkladů, zákonným či jiným, nebo jakýmkoli typem garance.

## 6. S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu znázorňuje to, jak se promítnou Vámi placené celkové náklady na výkonnosti produktu. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné i vedlejší náklady.

Částky zde ukázané představují kumulativní náklady samotného produktu na doporučenou dobu držení produktu. Čísla předpokládají nominální částku produktu 1 000 000 EUR a danou splatnost 1 rok (tenor). Čísla jsou pouze odhady a mohou se v budoucnu změnit.

### Náklady v čase

Subjekt, který Vám tento produkt prodává, nebo Vám poskytuje poradenství k tomuto produktu, Vám může účtovat další náklady. Pokud je tomu tak, tento subjekt Vám poskytne informace o těchto nákladech a ukáže dopady všech nákladů na Vaši investici v průběhu času. Následující tabulka je založena na doporučené době držení tohoto produktu, která je stejná, jako smluvně dohodnutá doba trvání.

Investice (EUR 1 000 000)	Pokud ukončíte produkt za 1 rok
Náklady celkem	0
Dopad na výnos (RIY) ročně	0 %

### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje každoroční dopad různých nákladů na výnos investice, kterou byste mohli získat na konci doporučené doby držení a význam jednotlivých kategorií nákladů.

### Tato tabulka ukazuje dopad na výnos

<b>Jednorázové náklady</b>	Náklady na vstup	0 %	Dopad nákladů již zahrnutých v ceně. Toto je maximální očekávaný náklad, můžete zaplatit méně.
	Výstupní náklady	0 %	Dopad nákladů na ukončení investice při její splatnosti.
<b>Průběžné náklady</b>	Transakční náklady	0 %	N/A
	Jiné průběžné náklady	0 %	N/A
<b>Vedlejší náklady</b>	Výkonnostní poplatky	0 %	N/A
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	N/A

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

Doporučená doba držení – obecně taková doba není stanovena. Doporučenou dobou držení se uvažuje smluvně dohodnutá doba držení. Nejste oprávněn od produktu jednostranně předčasně odstoupit před koncem smluvně dohodnuté doby držení.

### Doporučená doba držení:

Není stanovena.

## 8. Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě, že se domníváte, že Tvůrce produktu nedodržel smluvní ujednání, případně jednala v rozporu s obecně právními předpisy, můžete podat stížnost. Podaná stížnost musí obsahovat Vaše identifikační a kontaktní údaje a musí z ní být zřejmé, na co si ztěžujete, o co své argumenty opíráte a co požadujete.

Stížnost můžete podat:

- v písemné formě v listinné podobě dopisem zaslaným na adresu sídla Tvůrce produktu uvedenou výše v oddíle „Obecné informace“;
- v písemné formě v elektronické podobě prostřednictvím online formuláře dostupného na [www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz) nebo e-mailem zaslaným na adresu [complaints@jtfg.com](mailto:complaints@jtfg.com);
- v ústní formě telefonicky na bezplatném telefonním čísle +420 800 707 606;
- osobně na některém z obchodních míst Tvůrce produktu, jejichž adresy a provozní doby jsou dostupné na [www.jtbank.cz/kontakty](http://www.jtbank.cz/kontakty).

Veškeré stížnosti jsou vyřizovány bezodkladně po jejich doručení, nejpozději do 15 pracovních dnů. Ve výjimečných případech může Tvůrce produktu lhůtu prodloužit; v takovém případě Vás o tom musí informovat a stížnost vyřídit nejpozději do 35 pracovních dnů od doručení stížnosti. Při vyřizování stížnosti máte povinnost poskytnout Tvůrci produktu veškerou rozumně požadovanou součinnost. V případě nespokojenosti s vyřízením a/nebo vyřizováním stížnosti jste oprávněni se obrátit též na Českou národní banku. Další podrobnosti vyřizování stížností jsou stanoveny v reklamačním řádu Tvůrce produktu dostupném na [www.jtbank.cz/reklamace](http://www.jtbank.cz/reklamace).

### Jiné relevantní informace

Doplňující informace o produktu jsou k dispozici na vyžádání. Sdělení klíčových informací Tvůrce produktu reviduje na roční bázi. Aktuální znění tohoto Sdělení klíčových informací je možné nalézt na webových stránkách [www.jtbank.cz/investicni-sluzby#sdeleni-klicovych-informaci](http://www.jtbank.cz/investicni-sluzby#sdeleni-klicovych-informaci).