



DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA

Svrha

Ovaj dokument sadrži ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane mjerodavnim propisima kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

Proizvod

Naziv proizvoda: FX Forward

Izdavatelj: Privredna banka Zagreb d.d. – www.pbz.hr

Nadzorno tijelo: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA),
Hrvatska narodna banka (HNB)

Datum izrade ovog dokumenta: 11.7.2018

Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumijeti.

Kakav je ovo proizvod?

Vrsta

Over The Counter ("OTC") valutna izvedenica kojom se trguje izvan uređenog tržišta. Terminski ugovor za kupoprodaju valuta. FX Forward.

Ciljevi

FX Forward je ugovor kojim klijent na određeni datum dospjeća kupuje od Banke određeni iznos ugovorene valute i istovremeno prodaje određeni iznos druge valute po prethodno utvrđenom tečaju.

Koristi se za upravljanje valutnim rizikom.

Klijentu, koji želi kupiti određeni iznos u određenoj valuti na određeni datum, ugovaranje ovog proizvoda omogućuje sigurnu cijenu kupnje i zaštitu od eventualnog porasta vrijednosti valute. S druge strane, u slučaju smanjenja vrijednosti valute Klijent neće moći profitirati od smanjenja cijene kupnje budući da je u tom slučaju vezan tečajem koji je nepovoljniji u odnosu na tržišni tečaj.

Referentni temeljni posao: tečaj EUR/HRK

Kako funkcionira?

- ▶ **Tokovi unovčeni na dan dospjeća**
Na datum dospjeća Banka klijentu te istovremeno klijent Banci, isplaćuju ugovoreni iznos u valuti kupnje odnosno prodaje.
- ▶ **Rok trajanja**
Ugovor istječe na datum dospjeća, odnosno i prije tog datuma, ako nastupe određene okolnosti, kao primjerice u slučaju prijevremenog sporazumnog raskida ugovora ili raskida ugovora zbog neispunjenja ugovornih obveza.
- ▶ **Datumi i ključne vrijednosti**
Rokovi i uvjeti se ugovaraju za svaki pojedini ugovor.

Ciljani mali ulagatelji

Proizvod je namijenjen klijentima malim ulagateljima koji:

- ▶ posjeduju adekvatno znanje o financijskim tržištima i financijskim instrumentima
- ▶ žele kupiti stranu valutu kako bi zadovoljili svoje poslovne potrebe/potrebe za financiranjem i smanjili varijabilnost financijskih izdataka koji su s time povezani
- ▶ mogu podnijeti gubitak koji može biti neograničenog iznosa
- ▶ će držati proizvod do kraja ugovorenog vremenskog perioda.

Koji su rizici i što bih mogao dobiti zauzvrat?

Pokazatelj rizika

Zbirni pokazatelj rizika služi kao smjernica za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koja je vjerojatnost novčanog gubitka zbog kretanja na tržištima ili zbog toga što Banka neće moći platiti traženi iznos. Ovaj proizvod Banka je klasificirala kao 7 od 7, odnosno kao najvišu razinu rizika. To znači da u slučaju nepovoljnih kretanja na tržištu klijent može pretrpjeti značajne gubitke. Nije potrebno početno ulaganje, no pojedini ugovor o ovom proizvodu bi mogao dovesti do periodičkih plaćanja visokog iznosa.



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete proizvod držati do dospijea. Konkretni rizik može se znatno razlikovati u slučaju prijevremenog raskida ugovora. Proizvod se možda neće moći ranije unovčiti. Možda će biti potrebno snositi znatne dodatne troškove kako bi se proizvod mogao prijevremeno unovčiti.

Scenarij uspješnosti

Nominalni iznos EUR 10.000 Scenarij		1 godina (Preporučeno razdoblje držanja)
Scenarij u uvjetima stresa	Iznos koji biste mogli dobiti ili platiti nakon odbitka troškova Prosječni prinos/gubitak iznad nominalnog iznosa svake godine	EUR -2.444 -24,44%
Nepovoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti ili platiti nakon odbitka troškova Prosječni prinos/gubitak iznad nominalnog iznosa svake godine	EUR -767 -7,67%
Umjereni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti ili platiti nakon odbitka troškova Prosječni prinos/gubitak iznad nominalnog iznosa svake godine	EUR 315 3,15%
Povoljni scenarij	Iznos koji biste mogli dobiti ili platiti nakon odbitka troškova Prosječni prinos/gubitak iznad nominalnog iznosa svake godine	EUR 1.481 14,81%

Ova tablica prikazuje razne moguće scenarije uspješnosti ovog proizvoda do datuma njegovog dospijea, u različitim scenarijima, pod pretpostavkom da je nominalni iznos EUR 10.000 te da je ugovoreno dospijeaće od 1 godine.

Prikazani scenariji mogu se usporediti sa scenarijima za druge proizvode i predstavljaju procjenu buduće uspješnosti na temelju dokaza vezanih uz povijesne varijacije i nisu točan pokazatelj. Iznosi plaćanja mijenjat će se ovisno o uspješnosti i referentnom kretanju temeljnog proizvoda te razdoblju držanja ovog proizvoda.

Scenarij u uvjetima stresa pokazuje iznos koji biste mogli platiti u ekstremnim tržišnim uvjetima te ne uzima u obzir situacije u kojima vam Banka ne može platiti traženi iznos.

Ovaj proizvod nije jednostavno unovčiti. To znači da je teško procijeniti vrijednost proizvoda u slučaju prijevremenog raskida ugovora. Možda neće biti moguće prijevremeno raskinuti ugovor ili se prijevremeni raskid može obaviti pod vrlo nepovoljnim uvjetima. Prikazani brojevi uključuju sve troškove samog proizvoda. Izračuni ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja može utjecati na iznos koji dobivate natrag.

Što se događa ako Privredna banka Zagreb d.d. nije u mogućnosti izvršiti isplatu?

Proizvod nije osiguran sustavom zaštite ulagatelja ili osiguranja depozita ulagatelja. Obveze Banke, koje proizlaze iz ugovora o proizvodu, nisu podređene drugim dugovanjima Banke, iz čega proizlazi da će se u slučaju stečaja Banke tražbine ulagatelja namiriti paralelno s ostalim neosiguranim tražbinama (tj. tražbinama bez instrumenata osiguranja i nepovlaštenim tražbinama), koje nisu određene kao prioritetne sukladno mjerodavnim propisima, a ulagatelj bi mogao izgubiti uloženi novac djelomično ili u cijelosti. U slučaju propasti ili ako postoji rizik od propasti Banke, potraživanje ulagatelja bi moglo podlijegati primjeni tzv. "bail-in" instrumenta kojim se osigurava da dioničari i vjerovnici institucije koja propada snose odgovarajuće gubitke i preuzmu odgovarajući dio troškova koji proizlaze iz propasti institucije. Primjena tog instrumenta bi mogla dovesti do pretvaranja tražbine ulagatelja u dionice ili smanjenja glavnice tražbine.

Koji su troškovi?

Smanjenje prinosa pokazuje kakav će učinak ukupni troškovi koje plaćate imati na uspješnost proizvoda. U ukupnim se troškovima u obzir uzimaju jednokratni, kontinuirani i povremeni troškovi.

Iznosi koji su ovdje iskazani predstavljaju zbirne troškove samog proizvoda za preporučeno razdoblje držanja i temelje se na pretpostavci da je nominalni iznos u visini od 10.000 eura. Iznosi su procjene i mogu se promijeniti u budućnosti.

Troškovi tijekom vremena

Osoba koja vam prodaje ili vas savjetuje o ovom proizvodu može vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na vaše ulaganje tijekom vremena.

Nominalni iznos EUR 10.000 Scenariji	U slučaju držanja proizvoda do datuma dospjeća
Ukupni troškovi	EUR 235,00
Učinak na prinos po godini	2,31%

Sastav troškova

Sljedeća tablica prikazuje:

- ▶ učinak koji svake godine imaju različite vrste troškova na uspješnost proizvoda na kraju preporučenog razdoblja držanja;
- ▶ značenje različitih troškovnih kategorija.

U ovoj tablici prikazan je učinak na prinos po godini			
Jednokratni troškovi	Ulazni troškovi	2,31%	Učinak troškova uključenih u cijenu. Ovaj trošak uključuje sve troškove distribucije ovog proizvoda
	Izlazni troškovi	0%	Učinak troškova pri izlasku iz ulaganja po njegovu dospjeću
Kontinuirani troškovi	Transakcijski troškovi portfelja	0%	Ne primjenjuje se
	Ostali kontinuirani troškovi	0%	Ne primjenjuje se
Povremeni troškovi	Naknada za uspješnost	0%	Ne primjenjuje se
	Udjeli u dobiti	0%	Ne primjenjuje se

Koliko bih ga dugo trebao držati i mogu li podići novac ranije?

Preporučeno razdoblje držanja: Do datuma isteka ugovora

Uzimajući u obzir cilj osiguranja od rizika povećanja tečajnih stopa, preporučeno razdoblje držanja proizvoda je do datuma dospjeća ugovora.

Preporučeno razdoblje držanja predstavlja vremenski period ugovoren na zahtjev klijenta, a s obzirom na njegove potrebe kupnje strane valute vezane uz poslovne i/ili financijske transakcije i proizvoda FX Forward. Klijent nema pravo na jednostrani raskid transakcije prije kraja ugovorenog vremenskog perioda.

Kako se mogu žaliti?

Pritužbe na proizvod klijent može uložiti pisanim putem na adresu Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10000 Zagreb ili elektroničkom poštom na treasurysales@pbz.hr

Druge relevantne informacije

Za sve dodatne informacije o relevantnom proizvodu klijent se može obratiti na adresu Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, Prodaja različitih proizvoda.