



Předběžné zveřejnění nákladů a poplatků

Rozsah a cíl tohoto dokumentu

Tento dokument se vztahuje k podnikání ING na finančních trzích (dále jen „ING“), pokud toto podnikání podléhá revidované Směrnici EU o trzích finančních nástrojů (anglický název: EU Markets in Financial Instruments Directive) a veškerým souvisejícím pravidlům a předpisům (dále jen „MIFID II“).

Cílem tohoto dokumentu je poskytnout Vám orientační informace o nákladech a poplatcích vztahujících se k (transakcím) s finančními nástroji a souvisejícími službami v souladu s MIFID II. Pokud je to relevantní a vyžadováno podle MIFID II, rovněž Vám poskytneme přehled Vašich osobních nákladů a poplatků v místě prodeje (tj. před provedením konkrétní transakce). Tento přehled bude obsahovat náklady a poplatky související s konkrétní transakcí, kterou si přejete uzavřít. Podrobný rozpis našich informací o nákladech a poplatcích je k dispozici na vyžádání, pokud je to relevantní a v rozsahu požadovaném podle MIFID II.

Povaha nákladů a poplatků ING

Jednorázové transakční náklady

ING v zásadě účtuje pouze jednorázové transakční náklady jako navýšení či snížení celkové ceny transakce. To znamená, že všechny příslušné náklady a poplatky jsou zahrnuty v ceně platné pro transakci v konkrétním finančním instrumentu.

Tyto náklady zahrnují, kromě profitu ING, jednotlivé části jako jsou náklady na koncepci, strukturování, prodej, distribuci, vypořádání finančního instrumentu, rozvahu a využití kapitálu a též výdaje na zajištění tržních rizik a mohou případně zahrnovat též kompenzaci za úvěrové riziko, které ING nese. ING považuje tyto vložené náklady za náklady přímo související s finančním instrumentem, a tedy nikoli za náklady související s investičními nebo doplňkovými službami, které Vám byly poskytnuty

Vložené transakční náklady se vypočítávají jako rozdíl mezi kupní cenou nebo prodejní cenou finančního instrumentu (tj. klientskou cenou) a jeho reálnou hodnotou v místě uskutečnění prodeje. Pokud je pro konkrétní finanční instrument k dispozici střední tržní cena, použije se tato cena jako reprezentativní hodnota reálné hodnoty. Není-li střední tržní cena k dispozici, například protože neexistuje žádný aktivní (tj. likvidní) sekundární trh, bude reálná hodnota založena na jiných relevantních tržních datech nebo interním modelu oceňování ING.

ING Vám nebude účtovat samostatně poplatky za provádění služeb v souvislosti s transakcemi ohledně finančních instrumentů, pokud se výslovně nedohodneme jinak nebo pokud není níže uvedeno jinak. U transakcí, ve kterých ING působí jako váš agent/makléř, může ING účtovat brokerskou provizi. Tato provize vám bude sdělena a/nebo s vámi bude dohodnuta separátně a není součástí informací obsažených v tomto dokumentu. Pokud není výslovně uvedeno jinak v samostatném dokumentu o specifikaci nákladů (specifických pro konkrétní transakce), ING neobdrží žádné platby od třetích stran v souvislosti s transakcemi s finančními instrumenty nebo s tím souvisejícími službami.

Další náklady

V rámci finančního instrumentu nebo služby Vám nejsou účtovány žádné průběžné náklady (tj. opakující se náklady a poplatky za konkrétní finanční instrument nebo službu), vedlejší náklady nebo výstupní náklady jako

součástí finančního instrumentu nebo služby, pokud není výslovně uvedeno jinak v samostatném dokumentu, uvádějícím náklady transakcí (specifickém pro konkrétní transakci). Ukončení nebo uzavření existující transakce před datem splatnosti, ať už zcela nebo zčásti, může zahrnovat uzavření nové transakce za cenu transakce, která obsahuje vložené transakční náklady. Informace o nákladech uvedené v tomto dokumentu jsou také relevantní pro tyto typy transakcí. V případě potřeby od nás též obdržíte personalizovaný přehled v místě prodeje, ve kterém budou stanoveny náklady a poplatky vztahující se k těmto transakcím.

Vysvětlení tabulky orientačních nákladů a poplatků

Níže uvedená tabulka nákladů a poplatků odráží indikativní úroveň jednorázových transakčních nákladů a poplatků. Výše těchto nákladů jsou stanoveny za použití nákladů a poplatků vztahujících se k transakcím prováděným ING pro své klienty v průběhu roku 2019. Vezměte prosím na vědomí, že aktuální úroveň nákladů a poplatků za transakci při konkrétním finančním instrumentu bude záviset mimo jiné na následujících faktorech:

- velikost transakce;
- likvidita;
- tržní podmínky;
- náklady na financování;
- náklady na zúčtování a vypořádání;
- tržní riziko;
- úvěrová rizika a rizika protistrany;
- operační rizika; a
- pro transakce s deriváty OTC existence přílohy Credit Support Annex (CSA).

Tyto faktory mohou způsobit to, že náklady a poplatky budou vyšší nebo nižší než orientační náklady a poplatky uvedené níže.

Orientační náklady a poplatky jsou poskytovány ve vztahu k předpokládané fiktivní, investiční nebo transakční částce a jsou uvedeny jako procento této částky a jako absolutní částka v EUR. U transakcí v jiné měně než EUR, orientační náklady a poplatky lze chápat tak, jako kdyby částky v tabulce byly uvedeny v této měně.

Indikativní náklady a poplatky

Kategorie produktu	Měna	Fiktivní částka	Náklady na s	Náklady na fin instrumenty	Celkové náklady CCY	Celkové náklady v %
BOND	EUR	1,000,000	0	1,053	1,053	0.11
COMMODITY DERIVATIVI	EUR	1,000,000				
EQUITY DERIVATIVES	EUR	1,000,000	0	0	2,704	0.27
FX FORWARD	EUR	1,000,000	0	801	801	0.08
FX OPTION	EUR	1,000,000	0	1,064	1,064	0.11
FX SWAP	EUR	1,000,000	0	128	128	0.01
INTEREST RATE EXOTIC	EUR	1,000,000	0	4,469	4,469	0.45
INTEREST RATE OPTION	EUR	1,000,000	0	374	374	0.04
INTEREST SWAP	EUR	1,000,000	0	3,177	3,177	0.32
INTEREST SWOPTION	EUR	1,000,000	0	805	805	0.08
CD/CP	EUR	1,000,000	0	46	46	0.00
SECURITY FINANCE	EUR	1,000,000	3,574	0	3,574	0.36

Částka, kterou má ING obdržet jako platby třetích stran je 0.

Dopad nákladů na návratnost finančního instrumentu

Jednorázové transakční náklady vzniknou okamžitě při provedení transakce s finančním instrumentem. Účinkem těchto nákladů je snížení návratnosti nebo hodnoty finančního instrumentu pomocí této částky (nebo tohoto fiktivního procenta). Nedostatek jakýchkoli průběžných nákladů, vedlejších nákladů nebo výstupních nákladů znamená, že po provedení transakce nedochází k očekávaným nárůstům nebo výkyvům nákladů, které by mohly mít vliv na návratnost finančního instrumentu.

Ve výjimečných případech, kdy by se na konkrétní finanční instrument nebo službu (transakci) vztahovaly průběžné náklady, vedlejší náklady a/nebo existující náklady, vám ING poskytne samostatně příklad, znázorňující kumulativní účinek návratnosti nákladů.