

Zweck

Dieses Dokument liefert Ihnen die wichtigsten Informationen über dieses Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Bereitstellung dieser Informationen ist gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten, die potenziellen Erträge und die Verluste im Zusammenhang mit diesem Produkt zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Währungsoption

Produkt: Währungsoption
 Schöpfer: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
 Zuständige Aufsichtsbehörde: Tschechische Nationalbank
 Datum und Uhrzeit der Ausgabe: 01/01/2024 8:00

Alarmierung

Das Produkt, das Sie zu kaufen beabsichtigen, ist komplex und kann schwer zu verstehen sein. Das Produkt ist nicht für jeden Anleger geeignet. Das Produkt ist für einen Anleger geeignet, der aktiv investiert, Erfahrung hat und sich der Anlagerisiken bewusst ist.

I. Um welches Produkt handelt es sich?

Typ

Eine Devisenoption ist ein Finanzinstrument zur Absicherung gegen das Risiko, das sich aus einer möglichen negativen Entwicklung eines bestimmten Währungspaares ergibt. Gleichzeitig bietet sie dem Kunden die Möglichkeit, von der gegenteiligen Entwicklung auf dem Devisenmarkt zu profitieren. Mit dem Kauf einer Devisenoption erwirbt der Kunde das Recht, aber nicht die Verpflichtung, eine bestimmte Währung zu einem vorher vereinbarten Wechselkurs zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft zu kaufen oder zu verkaufen. Als Gegenleistung für den Erwerb dieses Rechts zahlt der Käufer der Option der verkaufenden Partei eine so genannte Optionsprämie. Die Option kann als so genannte europäische oder amerikanische Option ausgehandelt werden. Eine europäische Option bedeutet, dass der Kunde das Recht hat, die Option zu einem bestimmten Fälligkeitstermin auszuüben, während eine amerikanische Option dem Kunden die Möglichkeit gibt, dieses Recht jederzeit während der Laufzeit des Geschäfts bis zum Fälligkeitstermin auszuüben. Es gibt keine Begrenzung für die Anzahl solcher Geschäfte oder deren Höchstbetrag. Ein Geschäft ist zu dem Zeitpunkt verbindlich, zu dem es vereinbart wird. Beim Kauf einer Devisenoption ist der Kunde nicht verpflichtet, finanzielle Sicherheiten zu stellen, er zahlt lediglich eine nicht rückzahlbare Optionsprämie. Beim Verkauf einer Devisenoption muss der Kunde finanzielle Sicherheiten stellen und kassiert in diesem Fall die Prämie.

Zielsetzungen

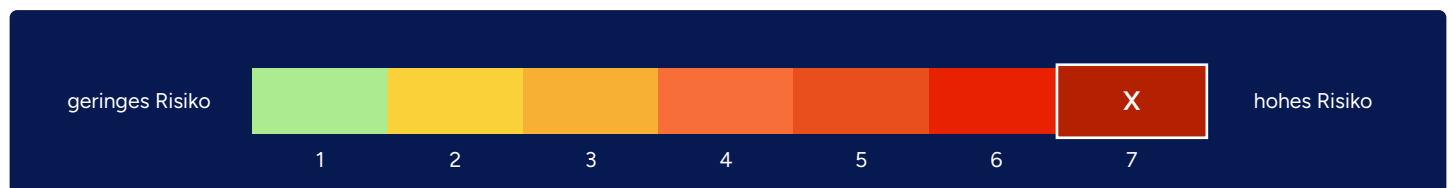
Dieses Produkt eignet sich für Kunden, die ihre Gelder wie beim Terminhandel gegen ungünstige Wechselkursentwicklungen absichern wollen. Im Gegensatz zum Forward hat der Kunde jedoch die Möglichkeit, bei einer aus seiner Sicht positiven Marktentwicklung die Option nicht auszuüben und das Geschäft an einem bestimmten Tag zu einem günstigeren Kassakurs auszuführen, als es der abgesicherte Kurs gewesen wäre. Der Kunde kann somit an einer günstigen Kursentwicklung partizipieren.

Beabsichtigter Kunde

Dieses Produkt ist nur für Firmenkunden geeignet, die über ausreichende Erfahrung in der Absicherung von Währungsrisiken verfügen. Da sich der Marktwechselkurs anders entwickeln kann als von den Kunden erwartet, ist es wichtig, dass sich die Kunden dieses Risikos bewusst sind und in der Lage sind, einen finanziellen Verlust aus einer negativen Entwicklung zu tragen. Es wird davon ausgegangen, dass die Kunden eine hohe Risikotoleranz haben und die mit dem Handel mit diesen Produkten verbundenen Folgen und Risiken verstehen.

II. Welche Risiken gehe ich ein und welche Rendite könnte ich erzielen?

Risiko-Indikator:



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt während der gesamten Laufzeit behalten werden. Das tatsächliche Risiko kann bei einer vorzeitigen Veräußerung durch den Kunden erheblich abweichen. Dieses Produkt ist mit einem hohen Risiko verbunden. Die Kurse der Basiswerte können in kurzer Zeit erheblich schwanken und der Kunde kann einen erheblichen, unbegrenzten Verlust erleiden. Alle Derivatkontrakte sind rechtlich in die höchste Risikoklasse 7 eingestuft. Das Produkt wurde aufgrund seiner Beschaffenheit in diese Kategorie eingestuft. Seine Wertentwicklung für den Kunden hängt von der künftigen Entwicklung der Marktwechselkurse ab.

Leistungsszenarien

Das Beispiel für eine Devisenoption basiert auf realistischen Grundlagen. Das Beispiel entspricht möglicherweise nicht genau den spezifischen Bedingungen Ihres Vertrags.

Beispiel: Kauf einer Put-Option (Recht zum Verkauf) für 1 Jahr, Betrag 100 000 EUR, Optionsprämie 150 000 CZK (Kunde zahlt an Akcenta)

Szenario	Eröffnungs- quotenposition	Wechselkurs- änderung in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK] aus Wechselkursdif- ferenzen	Gewinn / Verlust [CZK] inkl. Aufwand für Optionsprämie
Stress	24,000	8%	25,920	-192 000,00	-342 000,00
Ungünstig	24,000	3%	24,720	-72 000,00	-222 000,00
Mäßig	24,000	-2%	23,520	48 000,00	-102 000,00
Günstig	24,000	-7%	22,320	168 000,00	18 000,00

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Schätzungen der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage vergangener Fakten in Bezug auf die Wechselkursentwicklung, die keinen genauen Indikator darstellen. Das Stressszenario zeigt, was Sie zurückbekommen oder was Sie im Extremfall bezahlen müssen. Die Zahlen beinhalten alle Kosten des Produkts selbst. Die Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, insbesondere die steuerlichen Bestimmungen Ihres Heimatlandes, die ebenfalls den Erfolg Ihrer Investition beeinflussen können.

III. Was geschieht, wenn AKCENTA nicht in der Lage ist, eine Zahlung zu leisten?

Wenn AKCENTA ihren Verpflichtungen aus diesem Produkt nicht nachkommt oder nicht in der Lage ist, eine Zahlung zu leisten, können Sie Ihre Zahlung ganz oder teilweise verlieren oder einen unbegrenzten Verlust erleiden. Dieses Produkt ist nicht durch ein gesetzliches oder sonstiges Einlagensicherungssystem geschützt.

IV. Welche Kosten sind mit der Investition verbunden?

Die unten aufgeführten Kosten basieren auf einem hypothetischen Handel, der die aktuellen Marktpreise widerspiegelt. Die tatsächlichen Kosten, die Ihnen beim Kauf eines solchen Produkts entstehen können, können variieren und hängen von den Marktpreisen zum Zeitpunkt des Kaufs ab. Die angegebenen Beträge stellen die kumulativen Kosten des Produkts selbst für die empfohlene Haltedauer dar (die mit 365 Tagen angenommen wird). Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die einzelnen Kosten auf die Rendite der Anlage auswirken.

Einmalige Kosten	Bei der Eröffnung der Transaktion erhobene Gebühr - Optionsprämie	
Für das gegebene Szenario	Für das gegebene Szenario hängt die Höhe der Optionsprämie vom inneren Wert und vom Zeitwert der Option ab.	
Laufende Kosten	Laufende Gebühren im Zusammenhang mit dem Halten von Produktpositionen/Gebühren auf dem Markt für Basiswerte	0 %
Nebenkosten	Performancegebühren/Kapitalwertsteigerungsgebühren.	0 %

Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen verschiedene Kosten in Rechnung stellen. Wenn dies der Fall ist, wird er Sie über diese Kosten informieren und Ihnen erklären, wie sich die Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Anlage auswirken werden.

V. Wie lange sollte ich die Anlage halten? Kann ich das Geld vorzeitig abheben?

Die empfohlene Haltedauer entspricht dem vereinbarten Fälligkeitsdatum. Im Allgemeinen muss die europäische Option bis zur Fälligkeit gehalten werden, die amerikanische Option kann jederzeit während des Handels ausgeübt werden. Je nach Marktwert des Produkts kann der Kunde bei Beendigung einen Gewinn oder Verlust erzielen.

VI. Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Alle notwendigen Informationen zur Bearbeitung von Beschwerden und Ansprüchen finden Sie auf <https://www.akcenta.de/mangelrugenformular>. Die Einzelheiten sind im Beschwerdeverfahren enthalten, das ebenfalls auf der Website zu finden ist. Unter den in den Rechtsvorschriften festgelegten Bedingungen können Sie sich an die Tschechische Nationalbank (www.cnb.cz) oder an den Finanzschiedsrichter (www.finarbitr.cz) wenden.

VII. Sonstige relevante Informationen

Wenn Sie weitere Informationen zu diesem Produkt wünschen, besuchen Sie bitte die Rubrik <https://www.akcenta.de/termingeschafte> auf unserer Website oder kontaktieren Sie den zuständigen AKCENTA CZ-Experten unter +49 40 210 919 99 1.