

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.

TARF-Produkt (Target Redemption Forward)

Produkt: TARF-Produkt (Target Redemption Forward)
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

Die TARF-Optionsstrategie (Target Redemption Forward) ist ein Anlageinstrument, das zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt wird. Die Besonderheit besteht darin, dass es im Vergleich zu einem Devisentermingeschäft einen günstigeren Wechselkurs bietet. Dieser Wechselkurs ist jedoch mit einer Unsicherheit in Form eines vorher unbekanntes endgültigen Umtauschvolumens und einer vorher unbekanntes Gesamtabsicherungsdauer verbunden. Dieses Instrument eignet sich für Kunden, für die die Ungewissheit des sich ergebenden Austauschvolumens und der sich daraus ergebenden Absicherungsdauer akzeptabel ist und die wiederum den günstigeren Kurs im Vergleich zu einem Standard-Termingeschäft als wesentlichen Vorteil wahrnehmen.

Wenn am Fixingtag der Bloomberg-Fixingkurs um 14:00 Uhr beim Verkauf der Hauptwährung niedriger (oder beim Kauf der Hauptwährung höher) ist als der vereinbarte Ausübungskurs, dann tauscht der Kunde die Stückelung 1 gegen den vereinbarten Ausübungskurs, und die Differenz zwischen diesen Kursen wird kumuliert. Sobald der kumulierte Gesamtwert das Zielniveau (Gewinnobergrenze) erreicht, wird das Geschäft beendet, und in den verbleibenden Zeiträumen findet kein Umtausch mehr statt. Wenn der Bloomberg-Fixing-Kurs am Fixing-Tag im Falle eines Verkaufs der Hauptwährung höher (oder im Falle eines Kaufs der Hauptwährung niedriger) oder gleich dem Ausübungskurs ist, tauscht der Kunde die vereinbarte Stückelung 2 gegen den Ausübungskurs, und in dieser Periode findet keine Kumulation statt.

Zielsetzungen

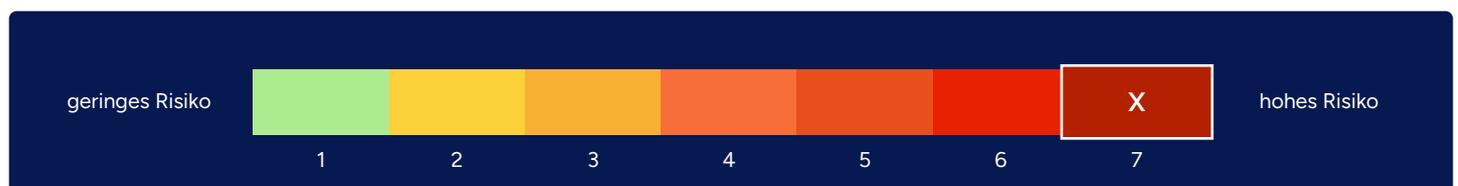
Das Ziel der TARF-Option ist es, von einer Kursänderung der zugrunde liegenden Vermögenswerte zu profitieren. Im Falle von Währungen werden diese Preise durch Banktransaktionen festgelegt, bei denen sich die Banken gegenseitig Währungspaare anbieten. AKCENTA erhält diese Preise von der Gegenpartei (Bank). Dieses Produkt ist für Kunden gedacht, die gemanagte Transaktionen durchführen und von kurzfristigen Wechselkurschwankungen aus der Gesamtentwicklung der Basiswerte profitieren wollen und bereit sind, das Risiko zu tragen, den gesamten investierten Betrag in einem kurzen Zeitraum zu verlieren.

Beabsichtigter Kunde

Dieses Produkt ist nur für Firmenkunden geeignet, die über ausreichende Erfahrungen mit der Absicherung von Währungsrisiken verfügen. Da die Struktur vor der vereinbarten Laufzeit gekündigt werden kann, was zu einem geringen oder gar keinem Schutz führt, sollte der Käufer in guter finanzieller Verfassung sein und andere, sicherere Absicherungsprodukte als Teil seiner Gesamtabsicherungsstrategie verwenden.

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

Risiko-Indikator:



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 365 Tage lang behalten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern. Dieses Produkt ist mit einem hohen Risiko verbunden. Die Kurse der Basiswerte können innerhalb eines kurzen Zeitraums erheblich schwanken und Sie können einen erheblichen, unbegrenzten Verlust erleiden.

Gewinne und Verluste werden auch durch das Ausmaß der eingesetzten Hebelwirkung beeinflusst. Ein höheres Verhältnis führt zu höheren Gewinnen oder höheren Verlusten.

Alle Derivatkontrakte sind rechtlich in die höchste Risikoklasse 7 eingestuft.

Leistungsszenarien

Das Beispiel der TARF-Option basiert auf realistischen Grundlagen. Das Beispiel entspricht möglicherweise nicht genau den spezifischen Bedingungen Ihres Vertrags.

Long-Position - Kauf 100.000 EURCZK

Szenario	Eröffnungsquotenposition	Wechselkursänderung in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK]
Stress	25,100	-1,50%	24,724	-37 650,00
Ungünstig	25,100	-0,50%	24,975	-12 550,00
Mäßig	25,100	0,30%	25,175	7 530,00
Günstig	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Leerverkaufsposition - Verkauf 100.000 EURCZK

Szenario	Eröffnungsquotenposition	Wechselkursänderung in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK]
Stress	25,100	1,50%	25,477	-37 650,00
Ungünstig	25,100	0,50%	25,226	-12 550,00
Mäßig	25,100	-0,30%	25,025	7 530,00
Günstig	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

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 angegebenen Beträge stellen die kumulativen Kosten der Null-Kosten-Optionsstrategie für einen Zeitraum von 365 Tagen dar. Diese Zahlen sind Schätzungen und können sich im Laufe der Zeit ändern. Die nachstehende Tabelle zeigt die Auswirkungen der einzelnen Kosten auf die Anlagerendite.

Einmalige Kosten	Gebühr, die bei Eröffnung der Transaktion erhoben wird.	0 %
Laufende Kosten	Laufende Gebühren im Zusammenhang mit dem Halten von Produktpositionen/Gebühren auf dem Markt für Basiswerte.	0 %
Zusammensetzung der Sicherheiten	Die Höhe der Sicherheiten richtet sich nach dem Umfang der Investition und der finanziellen Stabilität des Kunden. Die Sicherheiten werden auf dem speziellen IZK-Konto des Kunden hinterlegt.	1-20 %
Swap-Punkte	Die Gebühr bezieht sich auf die Finanzierung der Position und wird zu dem Zeitpunkt erhoben, zu dem die Position für den nächsten Tag/Periode gehalten wird.	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?

Für dieses spezielle Produkt beträgt die übliche Haltedauer 1 Jahr, aber der Kauf dieser Option sollte Ihrem Cashflow-Bedarf entsprechen. Es gibt keine Mindesthaltungsdauer, aber das Produkt ist rentabler, wenn es mindestens 1 Jahr und höchstens 24 Monate gehalten wird. Im Allgemeinen sollte die Option bis zur Fälligkeit gehalten werden, kann aber auf Wunsch auch früher ausgeübt werden. Je nach Marktwert des Produkts können Sie bei Beendigung einen Gewinn oder Verlust verzeichnen.

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.