

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.

Par forward

Produkt: Par 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

Ein Par-Forward basiert auf den gleichen Prinzipien wie ein Standard-Forward, d.h. ein genau definierter Betrag wird zu einem festen Wechselkurs an einem bestimmten Datum abgesichert. Der Unterschied zu Standard-Forwards besteht in der Möglichkeit, eine Serie von mehreren Forwards desselben Betrags mit regelmäßigen Fälligkeiten zu bilden. Der endgültige Wechselkurs für alle Termingeschäfte in einer bestimmten Serie von Termingeschäftspaaren wird durch die durchschnittlichen, zeitlich gewichteten Terminpunkte für jede Fälligkeit bestimmt. Dieser Kurs ist in der Regel für den Kunden günstiger als der Durchschnittskurs für einzelne Standardtermingeschäfte. Neben den üblichen Vorteilen der Wechselkurssicherheit für die Zukunft besteht der Vorteil in einem einheitlichen Kurs für alle Laufzeiten. Der Kunde erhält also nicht für jede Laufzeit einen anderen Terminkurs, wie es bei Standard-Forwards der Fall ist. Andererseits hat der Kunde bei regelmäßigen Auslandseinkäufen die Möglichkeit, statt einzelner Forwards ein Absicherungsprodukt zu nutzen. Für den Abschluss eines Par-Forward-Geschäfts werden keine Gebühren erhoben. Es gibt keine Begrenzung für die Anzahl solcher Geschäfte oder deren Höchstbetrag. Das Geschäft ist in dem Moment verbindlich, in dem es vereinbart wird.

Zielsetzungen

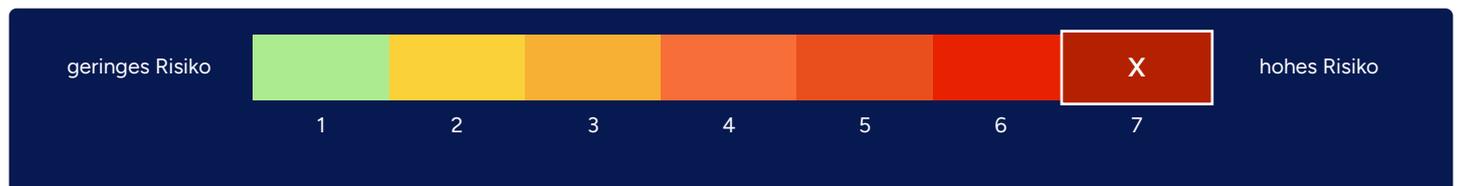
Wenn der Kunde weiß, dass seine Zahlungseingänge oder Verpflichtungen in den kommenden Monaten fällig werden, kann es für ihn sinnvoll sein, einen Par-Forward zu nutzen, um Wechselkursschwankungen zu vermeiden. In einem solchen Fall bietet dieses Produkt dem Kunden die Sicherheit eines festen Wechselkurses sowie die Möglichkeit, den festen Wechselkurs besser für die Finanzplanung zu nutzen.

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 vom Kunden erwartet, ist es wichtig, dass der Kunde sich dieses Risikos bewusst ist und in der Lage ist, 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 ein Währungspaar-Termingeschäft basiert auf realistischen Fundamentaldaten. Das Beispiel entspricht möglicherweise nicht genau den spezifischen Bedingungen Ihres Vertrags.

Beispiel für EUR-Käufer - PAR FWD EURCZK Kauf für 1 Jahr, Betrag 12 x 100 000 EUR (Laufzeit 100 000 EUR pro Monat)

Szenario	Eröffnungsquotenposition	Wechselkursänderung in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK]
Stress	24,900	-1,50%	24,527	-37 600,00
Ungünstig	24,900	-0,50%	24,776	-12 400,00
Mäßig	24,900	0,30%	24,975	7 500,00
Günstig	24,900	1,00%	24,149	24 900,00

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	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 hängt von der Höhe der Investition und der finanziellen Stabilität des Kunden ab. Die Sicherheiten werden in der separaten IZK des Kunden hinterlegt.	1-20 %
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 ist identisch mit dem vereinbarten Fälligkeitsdatum. Der Kunde ist nicht berechtigt, das Produkt vor Ablauf der vertraglich vereinbarten Haltedauer einseitig zu kündigen. Je nach Marktwert des Produkts kann der Kunde bei Kündigung einen Gewinn oder Verlust verbuchen.

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.