

## Scop

Acest document vă va furniza informații cheie despre acest produs de investiții. Nu este un material promoțional. Furnizarea acestor informații este impusă de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, randamentele și pierderile potențiale asociate acestui produs și pentru a-l compara cu alte produse.

## Produsul TARF (target redemption forward)

Produs:	Produsul TARF (target redemption forward)
Creator:	AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Autoritatea de supraveghere competentă:	Banca Națională Cehă
Data și ora eliberării:	01/01/2024 8:00

## Alertă

Produsul pe care vă gândiți să-l cumpărați este complex și poate fi dificil de înțeles. Produsul nu este potrivit pentru orice investitor. Produsul este potrivit pentru un investitor care investește în mod activ, are experiență și este conștient de riscurile investiției.

## I. Ce produs este acesta?

### Tip

Strategia de opțiuni TARF (target redemption forward) este un instrument de investiții utilizat pentru a acoperi riscul valutar. Caracteristica specifică este aceea că oferă un curs de schimb mai favorabil în comparație cu un forward valutar. Cu toate acestea, există o incertitudine asociată acestui curs de schimb sub forma unui volum final schimbat necunoscut anterior și a unei lungimi totale de acoperire necunoscute anterior. Acest instrument este potrivit pentru clienții pentru care incertitudinea volumului schimbat și a duratei de acoperire rezultate este acceptabilă și care, la rândul lor, percep rata mai bună în comparație cu un contract standard la termen ca pe un avantaj semnificativ.

*În cazul în care, la data fixării, cursul de fixing Bloomberg 14:00 este mai mic în cazul vânzării monedei principale (sau mai mare în cazul cumpărării monedei principale) decât cursul de exercitare convenit, clientul schimbă valoarea nominală 1 cu cursul de exercitare convenit, iar diferența dintre aceste cursuri se acumulează. În momentul în care valoarea totală acumulată atinge nivelul țintă (plafonul de profit), tranzacția este încheiată și nu mai are loc niciun schimb în perioadele rămase. În cazul în care, la data fixării, cursul de fixing Bloomberg este mai mare în cazul vânzării monedei principale (sau mai mic în cazul cumpărării monedei principale) sau egal cu cursul de exercitare, clientul schimbă valoarea nominală 2 convenită pentru cursul de exercitare și nu are loc nicio acumulare în perioada respectivă.*

### Obiective

Obiectivul opțiunii TARF este de a profita de pe urma unei modificări a prețului activelor suport. În cazul monedelor, aceste prețuri sunt stabilite prin tranzacții bancare, în care băncile cotează între ele perechi de valute. AKCENTA obține aceste prețuri de la contraparte (bancă). Acest produs este conceput pentru clienții care doresc să execute tranzacții gestionate și să beneficieze de fluctuațiile pe termen scurt ale cursului de schimb din performanța agregată a activelor suport și care sunt dispuși să suporte riscul de a pierde întreaga sumă investită într-o perioadă scurtă de timp.

### Clientul vizat

Acest produs este potrivit doar pentru clienții corporativi care au suficientă experiență în acoperirea împotriva riscurilor valutare. Deoarece structura poate fi reziliată înainte de scadența convenită, ceea ce duce la o protecție redusă sau chiar inexistentă, cumpărătorul trebuie să aibă o situație financiară bună și să utilizeze alte produse de acoperire mai sigure ca parte a strategiei globale de acoperire a riscurilor.

## II. Ce riscuri îmi asum și ce randament aș putea obține?

Indicator de risc:



Indicatorul de risc presupune că veți păstra produsul timp de 365 de zile. Riscul real se poate schimba semnificativ. Acest produs prezintă un risc ridicat. Prețurile activelor suport pot fluctua semnificativ într-o perioadă scurtă de timp și puteți suferi o pierdere substanțială și nelimitată.

Câștigurile și pierderile sunt, de asemenea, afectate de gradul de îndatorare utilizat. Un raport mai mare duce la profituri mai mari sau la pierderi mai mari. Toate contractele derivate sunt clasificate din punct de vedere juridic în clasa 7, care este cea mai mare clasă de risc.

### Scenarii de performanță

Exemplul privind opțiunea TARF se bazează pe motive realiste. Este posibil ca exemplul să nu corespundă exact condițiilor specifice din contractul dumneavoastră.

### Poziție lungă - cumpărare 100.000 EURCZK

Scenariul	Poziția de deschidere a cotelor	Variația cursului de schimb în %.	Fixarea de referință la scadență	Profit / pierdere [CZK]
Stres	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Adverse	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Moderat	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Favorabil	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

### Poziție scurtă - vânzare 100.000 EURCZK

Scenariul	Poziția de deschidere a cotelor	Variația cursului de schimb în %.	Fixarea de referință la scadență	Profit / pierdere [CZK]
Stres	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Adverse	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Moderat	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Favorabil	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

Scenariile prezentate sunt estimări ale performanțelor viitoare bazate pe fapte anterioare privind fluctuațiile cursului de schimb și nu reprezintă un indicator precis. Scenariul de stres arată ce ați putea primi înapoi sau ce ar putea fi nevoie să plătiți în cazuri extreme. Cifrele includ toate costurile produsului în sine. Cifrele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală personală, în special reglementările fiscale din țara dumneavoastră de origine, care pot afecta, de asemenea, succesul investiției dumneavoastră.

### III. Ce se întâmplă dacă AKCENTA nu poate efectua o plată?

În cazul în care AKCENTA nu reușește să își îndeplinească obligațiile care îi revin în temeiul acestui produs sau nu poate efectua o plată, puteți pierde integral sau parțial plata sau puteți suferi o pierdere nelimitată. Acest produs nu este protejat de nicio schemă de asigurare a depozitelor, legală sau de altă natură.

### IV. Ce costuri sunt asociate cu investiția

Sumele indicate reprezintă costul cumulativ al opțiunii TARF pentru o perioadă de 365 de zile. Aceste cifre reprezintă estimări și pot suferi modificări în timp. Tabelul de mai jos prezintă impactul fiecărui cost asupra randamentului investiției.

Costuri unice	Comision perceput la deschiderea tranzacției.	0 %
Costuri permanente	Costuri permanente asociate cu deținerea de poziții de produse/taxe pe piața activelor suport.	0 %
Compoziția garanțiilor	Valoarea garanției depinde de mărimea investiției și de stabilitatea financiară a clientului. Garanția este depusă în contul special al clientului la UIP	1-20 %
Puncte swap	Comisionul se referă la finanțarea poziției și se percepe în momentul în care poziția este păstrată pentru ziua/perioada următoare.	

Persoana care vă vinde sau vă consiliază cu privire la produs vă poate percepe costuri diferite. În acest caz, persoana respectivă vă va furniza informații despre aceste costuri și vă va explica impactul pe care orice costuri îl vor avea asupra investiției dumneavoastră în timp.

### V. Cât timp ar trebui să păstrez investiția? Pot să retrag banii mai devreme?

Pentru acest produs, perioada obișnuită de deținere este de 1 an, dar achiziționarea acestei opțiuni ar trebui să corespundă nevoilor dumneavoastră de flux de numerar. Nu există o perioadă minimă de deținere, însă produsul este mai profitabil dacă este deținut pe o perioadă de minimum 1 an și maximum 24 de luni. În general, opțiunea ar trebui să fie deținută până la scadență, dar poate fi exercitată mai devreme, la cerere. În funcție de valoarea de piață a produsului, este posibil să înregistrați un câștig sau o pierdere la reziliere.

### VI. Cum pot depune o plângere?

Toate informațiile necesare pentru tratarea plângerilor și a cererilor de despăgubire sunt disponibile pe site-ul web: <https://www.akcenta.ro/formularul-de-plangere>. Detaliile sunt cuprinse în Procedura privind plângerile, care se găsește, de asemenea, pe site-ul web. În condițiile prevăzute de legislație, puteți contacta Banca Națională Cehă ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)) sau Arbitrul financiar ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

### VII. Alte informații relevante

Pentru mai multe informații despre acest produs, vă rugăm să vizitați secțiunea <https://www.akcenta.ro/operatiuni-la-termen> de pe site-ul nostru sau să contactați expertul AKCENTA CZ relevant la numărul de telefon +4 0312 295 097.