

## 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.

## Opțiune valutară

Produs:	Opțiune valutară
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

O opțiune valutară este un instrument financiar de acoperire împotriva riscului care rezultă dintr-o posibilă evoluție negativă a unei anumite perechi valutare. În același timp, oferă clienților posibilitatea de a profita de pe urma evoluției opuse de pe piața valutară. Atunci când cumpără o opțiune valutară, clientul are dreptul, dar nu și obligația, de a cumpăra sau de a vinde o anumită monedă la un curs de schimb convenit în prealabil la o anumită dată în viitor. În schimbul dobândirii acestui drept, cumpărătorul opțiunii plătește părții vânzătoare ceea ce se numește o primă de opțiune. Opțiunea poate fi negociată ca o așa-numită opțiune europeană sau americană. O opțiune europeană înseamnă că clientul are dreptul de a-și exercita opțiunea la o anumită dată de scadență, în timp ce o opțiune americană îi oferă clientului posibilitatea de a-și exercita acest drept în orice moment pe durata de viață a tranzacției până la data de scadență. Nu există o limită a numărului de astfel de tranzacții sau a valorii maxime a acestora. O tranzacție este obligatorie în momentul în care este convenită. Atunci când cumpără o opțiune pe valută, clientul nu este obligat să depună garanții financiare, cumpărătorul plătește doar o primă de opțiune nerambursabilă. Atunci când vinde o opțiune valutară, clientul este obligat să constituie o garanție financiară și, în acest caz, încasează prima.

### Obiective

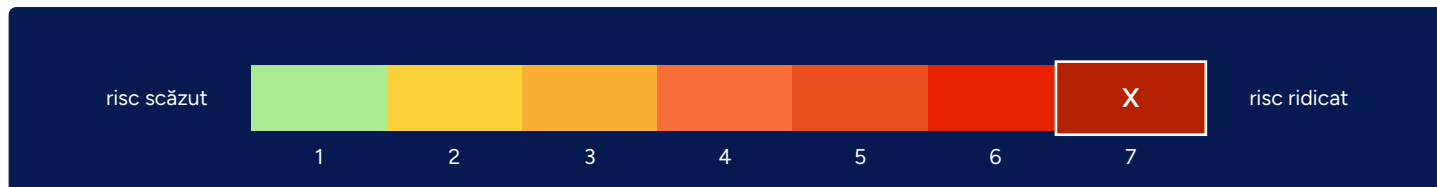
Acest produs este potrivit pentru clienții care doresc să își protejeze fondurile împotriva mișcărilor negative ale cursurilor de schimb, ca în cazul tranzacțiilor la termen. Totuși, spre deosebire de un forward, clientul are opțiunea, în cazul unei evoluții pozitive a pieței din punctul său de vedere, de a nu exercita opțiunea și de a executa tranzacția într-o anumită zi la un curs la vedere mai favorabil decât ar fi fost cursul acoperit. Astfel, clienții pot participa la o evoluție favorabilă a cursului de schimb.

### Clientul vizat

Acest produs este potrivit numai pentru clienții corporativi care au suficientă experiență în acoperirea împotriva riscurilor valutare. Deoarece cursul de schimb al pieței poate evolua diferit față de așteptările clienților, este esențial ca aceștia să fie conștienți de acest risc și să fie capabili să suporte orice pierdere financiară în urma unei evoluții negative. Se presupune că clienții au o toleranță ridicată la risc și că înțeleg consecințele și riscurile asociate cu tranzacționarea acestor produse.

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

Indicator de risc:



Indicatorul de risc presupune că veți păstra produsul pe întreaga perioadă de scadență. Riscul real poate varia semnificativ dacă clientul face o eliminare anticipată. Acest produs prezintă un risc ridicat. Prețurile activelor suport pot fluctua considerabil într-o perioadă scurtă de timp, iar clientul poate suferi o pierdere semnificativă și nelimitată.

Toate contractele derivate sunt clasificate din punct de vedere juridic în clasa 7, care este cea mai mare clasă de risc. Produsul a fost clasificat în această categorie în funcție de natura sa. Performanțele sale pentru client depind de evoluția viitoare a cursurilor de schimb de pe piață.

## Scenarii de performanță

Exemplul de exemplu de opțiune valutară se bazează pe motive realiste. Este posibil ca exemplul să nu corespundă exact condițiilor specifice ale contractului dumneavoastră.

**Exemplu de cumpărare (cumpărare) a unei opțiuni de vânzare (dreptul de a vinde) pentru 1 an, suma 100 000 EUR, prima de opțiune 150 000 CZK (clientul plătește către Akcenta)**

Scenariul	Poziția de deschidere a cotelor	Variația cursului de schimb în %.	Fixarea de referință la scadență	Câștig/pierdere [CZK] din diferența de curs valutar	Profit/pierderi [CZK] inclusiv cheltuiala cu prima de opțiune
Stres	24,000	8%	25,920	-192 000,00	-342 000,00
Adverse	24,000	3%	24,720	-72 000,00	-222 000,00
Moderat	24,000	-2%	23,520	48 000,00	-102 000,00
Favorabil	24,000	-7%	22,320	168 000,00	18 000,00

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

Costurile prezentate mai jos se bazează pe o tranzacție ipotetică care reflectă prețurile actuale ale pieței. Costurile reale pe care le puteți suporta pentru achiziționarea unui astfel de produs pot varia și vor depinde de prețurile pieței la momentul achiziției. Sumele indicate reprezintă costul cumulat al produsului în sine pentru perioada de deținere recomandată (presupusă a fi de 365 de zile). Tabelul de mai jos prezintă impactul fiecărui cost asupra rentabilității investiției.

Costuri unice	Comision perceput la deschiderea tranzacției - prima de opțiune.	
Pentru scenariul	Pentru scenariul specific prezentat, valoarea primei de opțiune depinde de valoarea intrinsecă și de valoarea în timp a opțiunii.	
Costuri permanente	Costuri permanente asociate cu deținerea de poziții de produse/taxe pe piața activelor suport	0 %
Costuri auxiliare	Comisioane de performanță/comisioane de apreciere a capitalului.	0 %

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?

Perioada de deținere recomandată este aceeași cu data scadenței convenite. În general, opțiunea europeană trebuie păstrată până la scadență, iar opțiunea americană poate fi exercitată în orice moment în timpul tranzacției. În funcție de valoarea de piață a produsului, clientul poate înregistra 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.