

## Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał promocyjny. Podanie tych informacji jest wymagane przez prawo, aby pomóc użytkownikowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz porównać go z innymi produktami.

## TARF (target redemption forward)

|                           |                                  |
|---------------------------|----------------------------------|
| Produkt:                  | TARF (target redemption forward) |
| Twórca:                   | AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu) |
| Właściwy organ nadzorczy: | Czeski Bank Narodowy             |
| Data i godzina wydania:   | 01/01/2024 8:00                  |

## Zawiadomienie

Produkt, którego zakup rozważasz, jest złożony i może być trudny do zrozumienia. Produkt nie jest odpowiedni dla każdego inwestora. Produkt jest odpowiedni dla inwestora, który aktywnie inwestuje, ma doświadczenie i jest świadomy ryzyka inwestycyjnego.

## I. Co to za produkt?

### Typ

Strategia opcyjna TARF (target redemption forward) to instrument inwestycyjny wykorzystywany do zabezpieczania ryzyka walutowego. Jej cechą szczególną jest to, że oferuje korzystniejszy kurs wymiany w porównaniu z walutowym kontraktem terminowym. Istnieje jednak niepewność związana z tym kursem wymiany w postaci nieznanego wcześniej ostatecznego wolumenu wymiany i nieznanego wcześniej całkowitej długości zabezpieczenia. Instrument ten jest odpowiedni dla klientów, dla których niepewność wynikająca z wymiany wolumenu i wynikającego z niej czasu trwania zabezpieczenia jest akceptowalna, a którzy z kolei postrzegają lepszy kurs w porównaniu ze standardowym kontraktem forward jako znaczącą zaletę.

### Cele

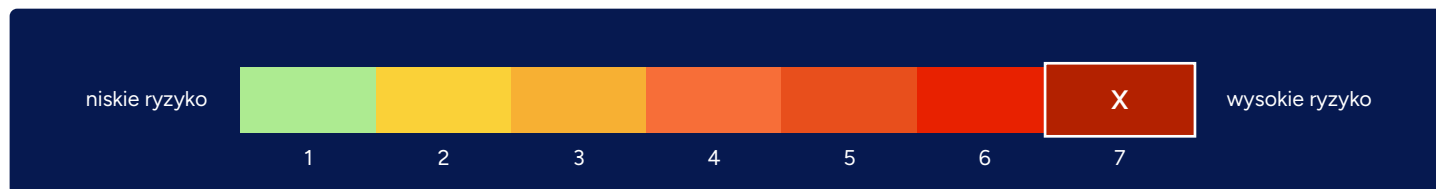
Celem opcji TARF jest czerpanie zysków ze zmiany ceny aktywów bazowych. W przypadku walut, ceny te są ustalane przez transakcje bankowe, w których banki kwotują sobie nawzajem pary walutowe. AKCENTA uzyskuje te ceny od kontrahenta (banku). Ten produkt jest przeznaczony dla klientów, którzy chcą realizować transakcje zarządzane i czerpać korzyści z krótkoterminowych zmian kursów walutowych z zagregowanych wyników aktywów bazowych i są gotowi ponieść ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty w krótkim okresie czasu.

### Docelowy klient

Ten produkt jest odpowiedni tylko dla klientów korporacyjnych, którzy mają wystarczające doświadczenie w zabezpieczaniu się przed ryzykiem walutowym. Ponieważ struktura może zostać zakończona przed uzgodnionym terminem zapadalności, co skutkuje niewielką ochroną lub jej brakiem, nabywca powinien być w dobrej kondycji finansowej i korzystać z innych, bardziej pewnych produktów zabezpieczających w ramach ogólnej strategii zabezpieczającej.

## II. Jakie ryzyko podejmuję i jaki zwrot mogę osiągnąć?

Wskaźnik ryzyka:



Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie przechowywany przez 365 dni. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie zmienić. Ten produkt jest obciążony wysokim ryzykiem. Ceny aktywów bazowych mogą ulegać znacznym wahaniom w krótkim okresie czasu, a użytkownik może ponieść znaczną, nieograniczoną stratę.

Na zyski i straty wpływa również stopień zastosowanej dźwigni finansowej. Wyższy wskaźnik prowadzi do wyższych zysków lub wyższych strat. Wszystkie kontrakty pochodne są prawnie sklasyfikowane jako 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka.

### Scenariusze wydajności

Przykład Opcji TARF jest oparty na realistycznych podstawach. Przykład może nie odpowiadać dokładnie konkretnym warunkom umowy.

## Pozycja długa - zakup 100.000 EURCZK

| Scenariusz   | pozycja kursu otwarcia | zmiana kursu walutowego w % | fixing referencyjny w terminie rozliczenia | zysk / strata [CZK] |
|--------------|------------------------|-----------------------------|--|---------------------|
| Skrajny      | 25,100                 | -1,50%                      | 24,724                                     | -37 600,00          |
| Niekorzystne | 25,100                 | -0,50%                      | 24,975                                     | -12 500,00          |
| Umiarkowany  | 25,100                 | 0,30%                       | 25,175                                     | 7 500,00            |
| Korzystny    | 25,100                 | 1,00%                       | 25,351                                     | 25 100,00           |

## Pozycja krótka - sprzedaż 100.000 EURCZK

| Scenariusz   | pozycja kursu otwarcia | zmiana kursu walutowego w % | fixing referencyjny w terminie rozliczenia | zysk / strata [CZK] |
|--------------|------------------------|-----------------------------|--|---------------------|
| Skrajny      | 25,100                 | 1,50%                       | 25,477                                     | -37 700,00          |
| Niekorzystne | 25,100                 | 0,50%                       | 25,226                                     | -12 600,00          |
| Umiarkowany  | 25,100                 | -0,30%                      | 25,025                                     | 7 500,00            |
| Korzystny    | 25,100                 | -1,00%                      | 24,849                                     | 25 100,00           |

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na faktach z przeszłości dotyczących zmian kursów walut i nie są dokładnym wskaźnikiem. Scenariusz warunków skrajnych pokazuje, ile można odzyskać lub ile trzeba będzie zapłacić w skrajnych przypadkach. Liczby obejmują wszystkie koszty samego produktu. Liczby nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej użytkownika, w szczególności przepisów podatkowych obowiązujących w jego kraju, które również mogą mieć wpływ na powodzenie inwestycji.

### III. Co się stanie, jeśli AKCENTA nie będzie w stanie dokonać płatności?

Jeśli AKCENTA nie wywiąże się ze swoich zobowiązań w ramach tego produktu lub nie będzie w stanie dokonać płatności, klient może stracić całość lub część swojej płatności lub ponieść nieograniczoną stratę. Ten produkt nie jest chroniony przez żaden system ubezpieczenia depozytów, ustawy lub inny.

### IV. Jakie koszty są związane z inwestycją

Podane kwoty stanowią skumulowany koszt Opcji TARF za okres 365 dni. Liczby te są szacunkowe i mogą ulec zmianie w czasie. Poniższa tabela przedstawia wpływ każdego kosztu na zwrot z inwestycji.

|                      |   |        |
|----------------------|---|--------|
| Koszty jednorazowe   | Opłata pobierana w momencie otwarcia transakcji.  | 0 %    |
| Koszty bieżące       | Opłaty bieżące związane z utrzymywaniem pozycji produktowych/opłat na rynku aktywów bazowych.   | 0 %    |
| Skład zabezpieczenia | Kwota zabezpieczenia zależy od wielkości inwestycji i stabilności finansowej klienta. Zabezpieczenie jest zdeponowane w oddzielnym WRP klienta. | 1-20 % |
| Punkty swapowe       | Opłata dotyczy finansowania pozycji i jest pobierana w momencie, gdy pozycja jest utrzymywana na następny dzień/okres.                          |        |

### V. Jak długo powinienem utrzymywać inwestycję? Czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

W przypadku tego konkretnego produktu zwykły okres utrzymywania wynosi 1 rok, ale zakup tej opcji powinien odpowiadać wymaganiom dotyczącym przepływów pieniężnych. Nie ma minimalnego okresu utrzymywania, jednak produkt jest bardziej opłacalny, jeśli jest utrzymywany przez co najmniej 1 rok i maksymalnie 24 miesiące. Zasadniczo opcja powinna być utrzymywana do terminu zapadalności, ale może zostać wykonana wcześniej na żądanie. W zależności od wartości rynkowej produktu, może wystąpić zysk lub strata w momencie wygaśnięcia.

### VI. Jak mogę złożyć skargę?

Wszystkie niezbędne informacje dotyczące rozpatrywania skarg i roszczeń znajdują się na stronie internetowej: <https://www.akcenta.pl/formularz-reklamacyjny>. Szczegóły zawarte są w Procedurze składania skarg, która również znajduje się na stronie internetowej. Na warunkach określonych w przepisach można skontaktować się z Czeskim Bankiem Narodowym ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)) lub Arbitrem Finansowym ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

### VII. Inne istotne informacje

Aby uzyskać więcej informacji na temat tego produktu, odwiedź sekcję <https://www.akcenta.pl/transakcje-forward-opcje> naszej stronie internetowej lub skontaktuj się z odpowiednim ekspertem AKCENTA CZ pod numerem +48 22 208 00 99.