

## 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.

## Strategia opcji zerokosztowych (zero-cost FWD)

Produkt: Strategia opcji zerokosztowych (zero-cost FWD)  
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

Zerokosztowa strategia opcyjna to narzędzie inwestycyjne wykorzystywane do zabezpieczania ryzyka walutowego. Jej cechą szczególną jest to, że oferuje korzystniejszy kurs wymiany w porównaniu z walutowym kontraktem terminowym. Instrument ten jest odpowiedni dla klientów, dla których niepewność wynikająca z wielkości wymiany jest akceptowalna, a z drugiej strony, którzy postrzegają lepszy kurs wymiany w porównaniu ze standardowym kontraktem terminowym jako znaczącą zaletę.

*Jeśli w dniu fixingu kurs fixingowy Bloomberg 14:00 jest niższy w przypadku sprzedaży waluty głównej (lub wyższy w przypadku zakupu waluty głównej) niż uzgodniony kurs wykonania, wówczas klient wymienia nominal 1 na uzgodniony kurs wykonania. Jeśli w dniu fixingu kurs fixingowy Bloomberg jest wyższy w przypadku sprzedaży waluty głównej (lub niższy w przypadku zakupu waluty głównej) lub równy kursowi wykonania, wówczas klient wymienia nominal 2 na uzgodniony kurs wykonania.*

### Cele

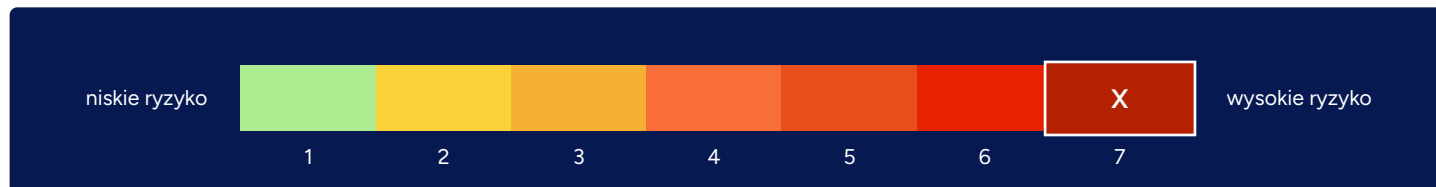
Celem strategii opcji zerokosztowych jest czerpanie zysków ze zmiany ceny aktywów bazowych. W przypadku walut, ceny te są ustalane przez transakcje bankowe, w których banki kwotują sobie nawzajem pary walutowe. AKCENTA uzyskuje te ceny od kontrahenta (banku). Ten produkt jest przeznaczony dla klientów, którzy chcą realizować transakcje zarządzane i czerpać korzyści z krótkoterminowych zmian kursów walutowych wynikających z łącznych 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 powinien 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 strategii opcji zerokosztowej opiera się 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, ustawowy lub inny.

## IV. Jakie koszty są związane z inwestycją

Przedstawione kwoty reprezentują skumulowany koszt strategii opcji zerokosztowej 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.