

Účel

Tento dokument vám poskytne klúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to propagačný materiál. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje zo zákona, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne výnosy a straty spojené s týmto produktom a porovnať ho s inými produktmi.

TARF (target redemption forward)

Produkt: TARF (target redemption forward)
Tvorca: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Príslušný orgán dohľadu: Česká národná banka
Dátum a čas vydania: 01/01/2024 8:00

Upozornenie

Produkt, ktorého kúpu zvažujete, je zložitý a môže byť ťažké mu porozumieť. Produkt nie je vhodný pre každého investora. Produkt je vhodný pre investora, ktorý aktívne investuje, má skúsenosti a je si vedomý investičných rizík.

I. O aký produkt ide?

Typ

Opčná stratégia TARF (target redemption forward) je investičný nástroj používaný na zabezpečenie menového rizika. Jeho špecifickou vlastnosťou je, že v porovnaní s menovým forwardom ponúka výhodnejší výmenný kurz. S týmto výmenným kurzom je však spojená neistota v podobe vopred neznámeho konečného vymeneného objemu a vopred neznámej celkovej dĺžky zaistenia. Tento nástroj je vhodný pre klientov, pre ktorých je neistota výsledného vymeneného objemu a výslednej dĺžky zaistenia prijateľná a ktorí naopak vnímajú lepší kurz v porovnaní so štandardným forwardom ako významnú výhodu.

Ak je v deň fixácie fixačný kurz Bloomberg 14:00 nižší v prípade predaja hlavnej meny (alebo vyšší v prípade nákupu hlavnej meny) ako dohodnutý strike kurz, potom klient vymení nominálnu hodnotu 1 za dohodnutý strike kurz a rozdiel medzi týmito kurzami sa kumuluje. Akonáhle celková kumulovaná hodnota dosiahne cieľovú úroveň (hornú hranicu zisku), obchod sa ukončí a v zostávajúcich obdobiach sa neuskutočnia žiadne výmeny. Ak je v deň fixácie fixačný kurz Bloomberg vyšší v prípade predaja hlavnej meny (alebo nižší v prípade nákupu hlavnej meny) alebo sa rovná strike kurzu, klient vymení nominál 2 dohodnutý za strike kurz a v tomto období nedochádza k akumulácii.

Ciele

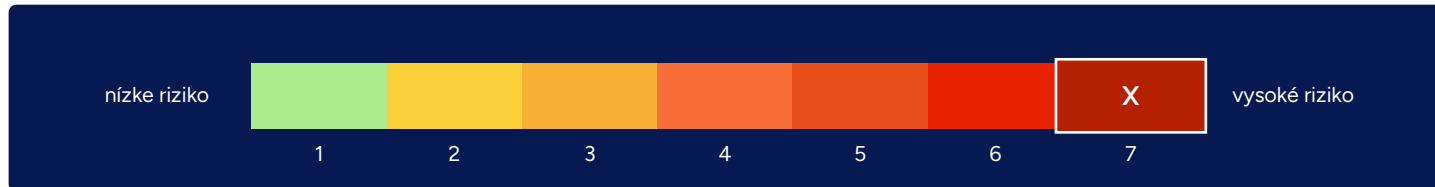
Cieľom opcie TARF je profitovať zo zmeny ceny podkladových aktív. V prípade mien sa tieto ceny určujú na základe bankových transakcií, pri ktorých si banky navzájom kótujú menové páry. AKCENTA získava tieto ceny od protistrany (banky). Tento produkt je určený pre klientov, ktorí chcú vykonávať riadené transakcie a profitovať z krátkodobých zmien výmenných kurzov zo súhrnnej výkonnosti podkladových aktív a sú ochotní znášať riziko straty celej investovanej sumy v krátkom čase.

Zamýšľaný zákazník

Tento produkt je vhodný len pre firemných klientov, ktorí majú dostatočné skúsenosti so zabezpečením proti menovým rizikám. Keďže štruktúra môže byť ukončená pred dohodnutou splatnosťou, čo má za následok malú alebo žiadnu ochranu, kupujúci by mal byť v dobrej finančnej kondícii a v rámci svojej celkovej stratégie zabezpečenia by mal využívať iné, istejšie produkty.

II. Aké riziká podstupujem a aký výnos by som mohol dosiahnuť?

Ukazovateľ rizika:



Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte počas celého obdobia splatnosti. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, ak zákazník vykoná predčasnú likvidáciu. Tento produkt je vysoko rizikový. Ceny podkladových aktív môžu v krátkom čase výrazne kolísat a zákazník môže utrieť značnú neobmedzenú stratu.

Všetky derivátové zmluvy sú právne klasifikované ako 7, čo je najvyššia riziková trieda. Produkt bol zaradený do tejto kategórie na základe svojej povahy. Jeho výkonnosť pre zákazníka závisí od budúceho vývoja trhových výmenných kurzov.

Scenáře výkonu

Príklad možnosti TARF je založený na reálnych základoch. Príklad nemusí presne zodpovedať konkrétnym podmienkam vašej zmluvy.

Dlhá pozícia – nákup 100.000 EURCZK

Scenár	pozícia otváracieho kurzu	zmena výmenného kurzu v %	referenčná fixácia v čase splatnosti	zisk/strata [CZK]
Stres	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Nepriaznivé	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Mierne	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Priaznivé	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Krátká pozícia – predaj 100.000 EURCZK

Scenár	pozícia otváracieho kurzu	zmena výmenného kurzu v %	referenčná fixácia v čase splatnosti	zisk/strata [CZK]
Stres	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Nepriaznivé	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Mierne	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Priaznivé	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

Prezentované scenáře sú odhadmi budúcej výkonnosti na základe minulých skutočností týkajúcich sa pohybu výmenných kurzov a nie sú presným ukazovateľom. Stresový scenár ukazuje, čo môžete dostať späť alebo čo budete musieť zaplatiť v extrémnych prípadoch. Údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, najmä daňové predpisy vašej domovskej krajiny, ktoré môžu tiež ovplyvniť úspešnosť vašej investície.

III. Čo sa stane, ak AKCENTA nie je schopná vykonať platbu?

Ak AKCENTA nesplní svoje záväzky vyplývajúce z tohto produktu alebo nie je schopná vykonať platbu, môžete prísť o celú platbu alebo jej časť alebo utrpieť neobmedzenú stratu. Tento produkt nie je chránený žiadnym systémom poistenia vkladov, zákonným ani iným.

IV. Aké náklady sú spojené s investíciou

Nižšie uvedené náklady vychádzajú z hypotetického obchodu, ktorý odráža súčasné trhové ceny. Skutočné náklady, ktoré vám môžu vzniknúť pri kúpe takéhoto produktu, sa môžu líšiť a budú závisieť od trhových cien v čase nákupu. Uvedené sumy predstavujú kumulatívne náklady na samotný produkt počas odporúčaného obdobia držby (predpokladá sa 365 dní). V nasledujúcej tabuľke je uvedený vplyv jednotlivých nákladov na návratnosť investície.

Jednorazové náklady	Poplatok účtovaný pri otvorení transakcie.	0 %
Priebežné náklady	Priebežné poplatky spojené s držaním pozícií/úrokov z produktov na trhu podkladových aktív.	0 %
Zloženie kolaterálu	Výška kolaterálu závisí od veľkosti investície a finančnej stability klienta. Kolaterál sa ukladá na osobitný účet IPU klienta.	1-20 %
Swapové body	Poplatok sa vzťahuje na financovanie pozície a účtuje sa v čase, keď je pozícia držaná na ďalší deň/obdobie.	

Osoba, ktorá vám produkt predáva alebo vám radí, vám môže účtovať rôzne náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a vysvetlí vám, aký vplyv budú mať prípadné náklady na vašu investíciu v priebehu času.

V. Ako dlho by som mal investíciu držať? Môžem si peniaze vybrať predčasne?

Pre tento konkrétny produkt je zvyčajná doba držby 1 rok, ale nákup tejto možnosti by mal zodpovedať vašim požiadavkám na peňažné toky. Minimálna doba držby nie je stanovená, produkt je však výnosnejší, ak je držaný minimálne 1 rok a maximálne 24 mesiacov. Vo všeobecnosti by sa opcia mala držať do splatnosti, ale na požiadanie ju možno uplatniť aj skôr. V závislosti od trhovej hodnoty produktu môžete pri jeho ukončení zaznamenať zisk alebo stratu.

VI. Ako môžem podať sťažnosť?

Všetky potrebné informácie o vybavovaní sťažností a reklamácií sú uvedené na webovej stránke: <https://www.akcenta.sk/reklamacie-a-staznosti>. Podrobnosti sú uvedené v Reklamačnom poriadku, ktorý je tiež na webovej stránke. Za podmienok stanovených zákonom sa môžete obrátiť na Českú národnú banku (www.cnb.cz) alebo na finančného arbitra (www.finarbitr.cz).

VII. Ďalšie dôležité informácie

Ďalšie informácie k tomuto produktu získate na našich webových stránkach <https://www.akcenta.sk/terminove-obchody/> alebo u príslušného odborníka spoločnosti AKCENTA CZ na telefónnom čísle 0850 111 600.