

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.

Stratégia opcie s nulovými nákladmi

Produkt: Stratégia opcie s nulovými nákladmi
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 s nulovými nákladmi je investičný nástroj, ktorý sa používa na zabezpečenie menového rizika. Jej špecifickou vlastnosťou je, že v porovnaní s menovým forwardom ponúka výhodnejší výmenný kurz. Tento výmenný kurz je však spojený s neistotou v podobe vopred neznámeho výsledného objemu výmeny. tento nástroj je vhodný pre klientov, pre ktorých je neistota výsledného objemu výmeny prijateľná a ktorí na druhej strane vnímajú lepší výmenný kurz v porovnaní so štandardným forwardom ako významnú výhodu.

Ak je v deň fixácie fixačný kurz Bloomberg o 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. Ak je v deň fixácie fixačný kurz Bloomberg pri predaji hlavnej meny vyšší (alebo nižší v prípade nákupu hlavnej meny) alebo rovný strike kurzu, potom klient vymení nominál 2 za dohodnutý strike kurz.

Ciele

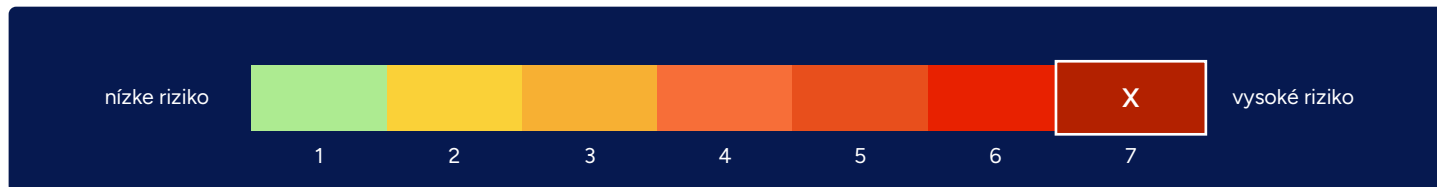
Cieľom opčnej stratégie s nulovými nákladmi je profitovať zo zmeny ceny podkladových aktív. V prípade mien sa tieto ceny stanovujú bankovými transakciami, pri ktorých si banky navzájom kótujú menové páry. AKCENTA získava tieto ceny od protistrany (banky). Tento produkt je určený pre klientov, ktorí chcú vykonávať riadené transakcie a profitovať z krátkodobých pohybov 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 utrpieť 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.

Scenáre výkonu

Príklad stratégie opcie s nulovými nákladmi 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 |

Krátka 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 scenáre 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 držbou pozícií produktov/úrokov na trhu podkladových aktív. | 0 % |
| Zloženie kolaterálu | Výška kolaterálu závisí od veľkosti investície a finančnej stability klienta. Kolaterál je uložený v samostatnom IPÚ 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 stránkách <https://www.akcenta.sk/terminove-obchody/> alebo u príslušného odborníka spoločnosti AKCENTA CZ na telefónnom čísle 0850 111 600.