

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat je s jinými produkty.

Produkt: Target redemption forward (TARF)
Tvůrce: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Příslušný orgán dohledu: Česká národní banka
Datum a čas vydání: 01/01/2024 8:00

Výstraha

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný. Produkt není vhodný pro každého investora. Produkt je vhodný pro investora, který aktivně investuje, má zkušenosti a je si vědom investičních rizik.

I. O jaký produkt se jedná?

Typ

TARF (target redemption forward) opční strategie je investiční nástroj, který je využíván pro zajištění měnového rizika. Specifickým rysem je, že nabízí výhodnější kurz ve srovnání s měnovým forwardem. Avšak s tímto kurzem je spojena nejistota v podobě předem neznámého výsledného směňovaného objemu a předem neznáme celkové délky zajištění. Tento nástroj je vhodný pro klienty, pro které je nejistota výsledného směňovaného objemu a výsledného trvání zajištění akceptovatelná a lepší kurz oproti standardnímu forwardu naopak vnímají jako podstatnou výhodu. *Pokud bude k datu fixace kurz fixing Bloomberg 14:00 nižší při prodeji hlavní měny (či vyšší v případě nákupu hlavní měny) než sjednaný realizační kurz, pak klient směňuje nominál 1 za sjednaný realizační kurz a zároveň dochází k akumulaci rozdílu těchto kurzů. Jakmile dosáhne celková naakumulovaná hodnota úrovně target (profit cap), obchod je ukončen a směny ve zbývajících obdobích neproběhnou. Pokud bude k datu fixace kurz fixing Bloomberg vyšší při prodeji hlavní měny (či nižší v případě nákupu hlavní měny) nebo roven realizačnímu kurzu, klient směňuje nominál 2 sjednaný za realizační kurz a v daném období k akumulaci nedochází.*

Cíle

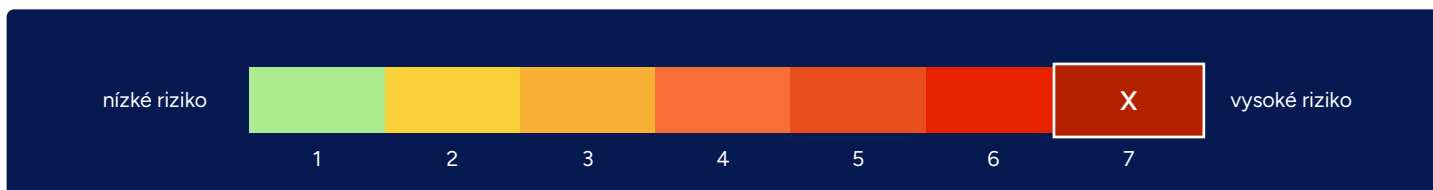
Cílem TARF Opce je dosáhnout zisku ze změny ceny podkladových aktiv. V případě měn jsou tyto ceny stanoveny bankovními transakcemi, kdy si banky vzájemně kotují měnové páry. AKCENTA tyto ceny získává od smluvního partnera (banky). Tento produkt je určen klientům, kteří chtějí provádět řízené transakce a těžit z krátkodobých pohybů směnných kurzů z agregovaného výkonu podkladových aktiv a jsou ochotni nést riziko ztráty celé investované částky v krátkém čase.

Zamýšlený zákazník

Tento produkt je vhodný pouze pro firemní zákazníky, kteří mají dostatečně rozsáhlé zkušenosti se zajišťováním proti měnovým rizikům. Vzhledem k tomu, že struktura může být ukončena před dohodnutou splatností, důsledkem čehož bude malá nebo žádná ochrana, měl by být kupující v dobré finanční kondici a měl by v rámci své celkové zajišťovací strategie užívat i další, jistější zajišťovací produkty.

II. Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika:



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte 365 dní. Skutečné riziko se může výrazně změnit. Tento produkt je vysoce rizikový. Ceny podkladových aktiv mohou v krátkém čase značně kolísat a můžete utrpět značnou neomezenou ztrátu.

Zisky a ztráty jsou také ovlivněny mírou použitého pákového efektu. Vyšší poměr vede k vyšším ziskům anebo také vyšším ztrátám. Všechny derivátové kontrakty jsou podle zákona klasifikovány jako 7, což je nejvyšší třída rizika.

Scénáře výkonnosti

Vzorový příklad TARF Opce je založen na realistických podkladech. Příklad nemusí přesně odpovídat konkrétním podmínkám Vašeho kontraktu.

Dlouhá pozice – nákup 100.000 EURCZK

Scénář pozice	Otevírací kurz pozice	Změna kurzu v %	Referenční fixing v době splatnosti	Zisk / Ztráta [CZK]
Stresový	25,100	-1,5%	24,724	-37 600,00
Nepříznivý	25,100	-0,5%	24,975	-12 500,00
Umírněný	25,100	0,3%	25,175	7 500,00
Příznivý	25,100	1,0%	25,351	25 100,00

Krátká pozice – prodej 100.000 EURCZK

Scénář pozice	Otevírací kurz pozice	Změna kurzu v %	Referenční fixing v době splatnosti	Zisk / Ztráta [CZK]
Stresový	25,100	1,5%	25,477	-37 700,00
Nepříznivý	25,100	0,5%	25,226	-12 600,00
Umírněný	25,100	-0,3%	25,025	7 500,00
Příznivý	25,100	-1,0%	24,849	25 100,00

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na minulých faktech ohledně vývoje kurzů a nejsou přesným indikátorem. Stresový scénář ukazuje, co můžete dostat zpět nebo co budete muset zaplatit v extrémních případech. Zobrazená čísla zahrnují všechny náklady samotného produktu, ale nezohledňují Vaší daňovou povinnost ani případné další náklady spojené s poradenstvím.

III. Co se stane, když AKCENTA není schopna uskutečnit výplatu?

Pokud AKCENTA nesplní své závazky spojené s tímto produktem nebo nebude schopná uskutečnit výplatu, můžete ztratit celou platbu nebo její část, nebo můžete utrpět neomezenou ztrátu. Tento produkt není chráněn žádným systémem pojištění vkladů, zákonným či jiným pojištěním.

IV. S jakými náklady je investice spojena?

Uvedené částky představují kumulativní náklady TARG Opce pro období 365 dní. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v čase měnit. Tabulka níže ukazuje dopad jednotlivých nákladů na výnos investice.

Jednorázové náklady	Poplatek účtován při otevření transakce.	0 %
Průběžné náklady	Následné průběžné poplatky spojené s držetím pozic produktu/poplatky na trhu podkladových aktiv.	0 %
Složení kolaterálu	Výše kolaterálu se odvíjí od velikosti investice a finanční stability klienta. Kolaterál je složen na zvláštním účtu IPU klienta.	1-20 %
Swapové body	Poplatek se vztahuje k financování pozice a je účtován v okamžiku držení pozice pro další den/období.	

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

V. Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

U tohoto konkrétního produktu je obvyklou dobou držení 1 rok, ovšem koupě této opce by měla odpovídat požadavkům na Vaši cash flow. Minimální doba držení není stanovena, nicméně produkt je výnosnější, pokud je držet po dobu minimálně 1 roku a maximálně po dobu 24 měsíců. Obecně platí, že opce by měla být držena do doby splatnosti, avšak lze ji na žádost uplatnit i dříve. V závislosti na tržní hodnotě produktu můžete při jeho ukončení zaznamenat zisk nebo ztrátu.

VI. Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Veškeré potřebné informace k vyřízení stížnosti a vyřízení reklamací jsou uvedeny na <https://www.akcenta.cz/reklamace-stiznosti>. Náležitosti jsou vedeny v reklamačním řádu, který je také na webových stránkách. Za podmínek stanovených právními předpisy se můžete obrátit na Českou národní banku (www.cnb.cz) nebo na finančního arbitra (www.finarbitr.cz).

VII. Jiné relevantní informace

Další informace k tomuto produktu získáte na našich webových stránkách <https://www.akcenta.cz/terminove-obchody> nebo u příslušného odborníka společnosti AKCENTA CZ na telefonním čísle +420 498 777 777.