

### Účel dokumentu

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

Produkt: TARF (Target Redemption Forward)  
Tvorca: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)  
Príslušný dozorný orgán: 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 uvedomuje si investičné riziká.

## I. O aký produkt ide?

### Typ

Opčná stratégia TARF (target redemption forward) je investičný nástroj používaný na zaistenie 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 objemu výmeny a vopred neznámej celkovej dĺžky zaistenia. Tento nástroj je vhodný pre klientov, pre ktorých je neistota výsledného objemu výmeny a výsledného trvania zaistenia prijateľná a ktorí na druhej strane vnímajú lepší kurz v porovnaní so štandardným forwardom ako významnú výhodu.

*Ak bude k dátumu fixácie kurzu fixácia Bloomberg 14:00 nižšia pri predaji hlavnej meny (či vyššia v prípade nákupu hlavnej meny) než dojednaný realizačný kurz, potom klient mení nominálnu hodnotu 1 za dojednaný realizačný kurz a súčasne dochádza k akumulácii rozdielu týchto kurzov. Keď celková kumulovaná hodnota dosiahne cieľovú úroveň (limit zisku), obchodovanie sa ukončí a v zostávajúcich obdobiach sa neuskutočnia žiadne výmeny. Ak bude k dátumu fixácie kurzu fixácia Bloomberg vyššia v prípade predaja hlavnej meny (alebo nižšia v prípade nákupu hlavnej meny) alebo sa rovná realizačnému kurzu, klient mení dohodnutú nominálnu hodnotu 2 za realizačný kurz a počas daného obdobia nedochádza k akumulácii.*

### Ciele

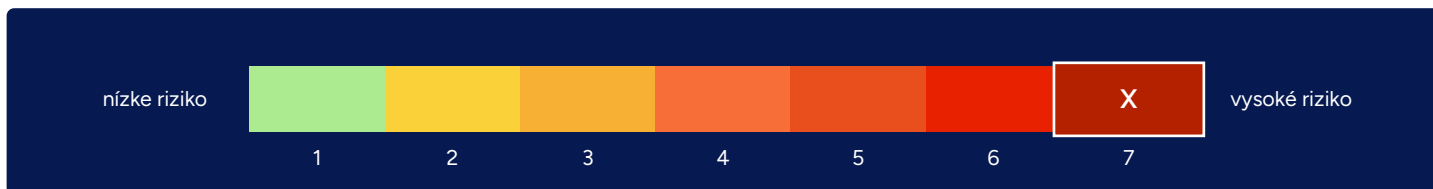
Cieľom opcie TARF je profitovať zo zmeny ceny podkladových aktív. V prípade mien sa tieto ceny stanovujú prostredníctvom bankových transakcií, keď si banky navzájom kótujú menové páry. AKCENTA získava tieto ceny od zmluvného partnera (banky). Tento produkt je určený pre klientov, ktorí chcú vykonávať riadené transakcie a profitovať z krátkodobých pohybov výmenných kurzov z agregovanej výkonnosti podkladových aktív a sú ochotní znášať riziko straty celej investovanej sumy v krátkom čase.

### Zamýšľaný klient

Tento produkt je vhodný len pre firemných klientov, ktorí majú dostatočné skúsenosti so zabezpečením proti menovým rizikám. Vzhľadom na to, že štruktúra môže byť ukončená pred dohodnutou splatnosťou, dôsledkom čoho bude malá alebo žiadna ochrana, mal by byť kupujúci v dobrej finančnej kondícii a mal by v rámci svojej celkovej zaisťovacej stratégie používať aj ďalšie, istejšie zaisťovacie produkty.

## II. Aké riziká podstupujem a akú návratnosť by som mohol dosiahnuť?

Ukazovateľ rizika:



Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte 365 dní. Skutočné riziko sa môže výrazne zmeniť. Tento produkt je vysoko rizikový. Ceny podkladových aktív môžu v krátkom čase výrazne kolísať a vy môžete utrieť značnú a neobmedzenú stratu.

Zisky a straty sú taktiež ovplyvnené mierou použitého pákového efektu. Vyšší pomer vedie k vyšším ziskom alebo aj vyšším stratám. Všetky derivátové zmluvy sú právne klasifikované ako 7, čo je najvyššia riziková trieda.

### Scenáre výkonnosti

Vzorový príklad opcie TARF je založený na realistických podkladoch. Tento príklad nemusí presne zodpovedať konkrétnym podmienkam vašej zmluvy.

#### Dlhá pozícia – nákup 100 000 EURCZK

Scenár pozície	Počiatkový kurz pozície	Zmena kurzu v %	Referenčná fixácia v čase splatnosti	Zisk/Strata [CZK]
Stresový	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Nepriaznivý	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Mierny	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Priaznivý	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

#### Krátka pozícia – predaj 100 000 EURCZK

Scenár pozície	Počiatkový kurz pozície	Zmena kurzu v %	Referenčná fixácia v čase splatnosti	Zisk/Strata [CZK]
Stresový	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Nepriaznivý	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Mierny	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Priaznivý	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

Prezentované scenáre predstavujú odhad budúcej výkonnosti na základe minulých skutočností týkajúcich sa pohybu výmenných kurzov a nie sú presným ukazovateľom. Stresový scenár ukazuje, čo môžete získať späť alebo čo budete musieť v extrémnych prípadoch zaplatiť. Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nezohľadňujú vašu daňovú povinnosť ani prípadné iné náklady spojené s poradenstvom.

### III. Čo sa stane, keď AKCENTA nie je schopná uskutočniť výplatu?

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

### IV. Aké náklady sú spojené s investíciou?

Uvedené sumy predstavujú kumulatívne náklady zero-cost opčnej stratégie za obdobie 365 dní. Tieto údaje sú odhadované a môžu sa časom meniť. V nasledujúcej tabuľke je uvedený vplyv jednotlivých nákladov na návratnosť investície.

Jednorazové náklady	Poplatok sa účtuje pri otvorení transakcie.	0 %
Priebežné náklady	Následné priebežné poplatky spojené s držaním pozícií produktu/poplatky na trhu podkladových aktív.	0 %
Zloženie zábezpeky	Výška zábezpeky závisí od veľkosti investície a finančnej stability klienta. Zábezpeka 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 tento produkt predáva alebo vám o ňom poskytuje poradenstvo, vám môže účtovať iné náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a vysvetlí vám, aký vplyv budú mať všetky náklady na vašu investíciu v priebehu času.

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

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

### VI. Ako môžem podať sťažnosť?

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

### VII. Ďalšie relevantné informácie

Viac informácií o tomto produkte nájdete na našej webovej stránke <https://www.akcenta.sk/terminove-obchody> alebo kontaktujte príslušného odborníka spoločnosti AKCENTA CZ na telefónnom čísle 0850 111 600.