

### Cel dokumentu

Dokument zawiera kluczowe informacje na temat niniejszego produktu inwestycyjnego. To nie jest 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.

Produkt:	Opcje walutowe
Twórca:	AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Właściwy organ nadzorczy:	Czeski Bank Narodowy
Data i godzina wydania:	01/01/2024 8:00

### Ostrzeżenie

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

Opcja walutowa jest instrumentem finansowym służącym do zabezpieczania się przed ryzykiem wynikającym z możliwego negatywnego rozwoju określonej pary walutowej. Jednocześnie zapewnia klientom możliwość czerpania korzyści z odwrotnego rozwoju sytuacji na rynku walutowym. Kupując opcję walutową, klient ma prawo, ale nie obowiązek, kupna lub sprzedaży waluty po wcześniej ustalonym kursie w określonym dniu w przyszłości. Nabywca opcji płaci stronie sprzedającej premię opcyjną za nabycie tego prawa. Opcja może być negocjowana jako opcja europejska lub amerykańska. Opcja europejska oznacza, że klient ma prawo do wykonania opcji w określonym terminie zapadalności; opcja amerykańska daje klientowi możliwość skorzystania z tego prawa w dowolnym momencie w trakcie trwania transakcji aż do terminu zapadalności. Nie ma limitu liczby takich transakcji ani ich maksymalnej kwoty. Transakcja jest wiążąca w momencie jej zawarcia. Przy zakupie opcji walutowej klient nie jest zobowiązany do złożenia zabezpieczenia finansowego, kupujący płaci jedynie bezzwrotną premię opcyjną. Sprzedając opcję walutową, klient jest zobowiązany do złożenia zabezpieczenia finansowego i w tym przypadku pobiera premię.

### Cele

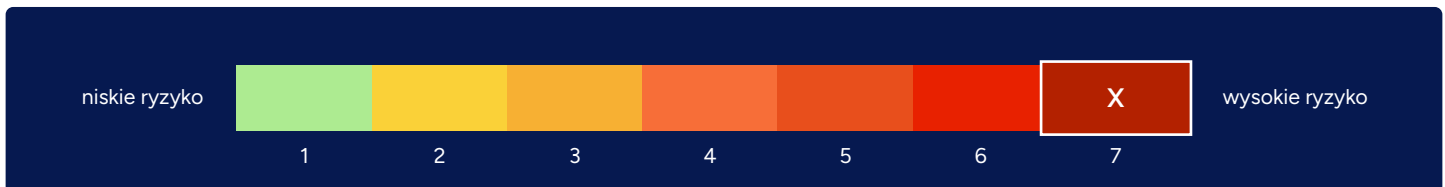
Ten produkt jest odpowiedni dla klientów, którzy chcą zabezpieczyć swoje fundusze przed niekorzystnymi zmianami kursów walutowych, podobnie jak w przypadku transakcji forward. W przeciwieństwie do transakcji forward, klient ma jednak możliwość, w przypadku pozytywnego rozwoju sytuacji rynkowej z jego punktu widzenia, nie skorzystać z opcji i ponownie zawrzeć transakcję w danym dniu po korzystniejszym kursie spot niż kurs zabezpieczony. Klienci mogą w ten sposób uczestniczyć w korzystnym rozwoju kursu.

### Docelowy klient

Ten produkt jest odpowiedni tylko dla klientów firmowych, którzy mają wystarczające doświadczenie w zabezpieczaniu się przed ryzykiem walutowym. Ponieważ rynkowy kurs wymiany walut może kształtować się inaczej niż oczekuje tego klient, konieczne jest, aby klienci byli świadomi tego ryzyka i byli w stanie ponieść wszelkie straty finansowe wynikające z negatywnego rozwoju sytuacji. Zakłada się, że klienci mają wysoką tolerancję ryzyka i rozumieją konsekwencje i ryzyka związane z handlem tymi produktami.

## II. Jakie ryzyko podejmuję i jaki zwrot mogę osiągnąć?

Wskaźnik ryzyka:



Wskaźnik ryzyka zakłada, że użytkownik zachowa produkt przez cały okres zapadalności. Rzeczywiste ryzyko może być znacznie inne, jeśli klient dokona wcześniejszej sprzedaży. Ten produkt jest obciążony wysokim ryzykiem. Ceny aktywów bazowych mogą ulegać znacznym wahaniom w krótkim okresie czasu, a klient może ponieść znaczną nieograniczoną stratę.

Wszystkie instrumenty pochodne są prawnie sklasyfikowane jako 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Produkt został umieszczony w tej kategorii na podstawie jego charakteru. Jego wyniki dla klienta zależą od przyszłego rozwoju rynkowych kursów wymiany.

### Scenariusze wydajności

Przykładowa opcja walutowa jest oparta na realistycznych podstawach. Podany przykład może nie odpowiadać dokładnie konkretnym warunkom umowy inwestora.

Przykład: zakup opcji sprzedaży (prawo do sprzedaży) na 1 rok, kwota 100 000 EUR, premia opcyjna 150 000 CZK (klient płaci Akcentie)

Scenariusz pozycji	Kurs otwarcia pozycja	Zmiana kursu w %	Fixing referencyjny w terminie zapadalności	Zysk / Strata [CZK] z różnic kursowych	Zysk / Strata [CZK] w tym koszty premii opcyjnych
Stresowy	24,000	8%	25,920	-192 000,00	-342 000,00
Niekorzystny	24,000	3%	24,720	-72 000,00	-222 000,00
Umiarkowany	24,000	-2%	23,520	48 000,00	-102 000,00
Korzystny	24,000	-7%	22,320	168 000,00	18 000,00

Przedstawione scenariusze są szacunkami przyszłych wyników opartymi na faktach z przeszłości dotyczących zmian kursów walut i nie są dokładnym wskaźnikiem. Scenariusz stresowy pokazuje, ile można odzyskać lub ile trzeba będzie zapłacić w skrajnych przypadkach. Liczby te obejmują wszystkie koszty samego produktu. Dane te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej inwestora, w szczególności przepisów podatkowych obowiązujących w jego kraju pochodzenia, 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 wynikających z niniejszego produktu lub nie będzie w stanie dokonać płatności, użytkownik może utracić całość lub część płatności lub ponieść nieograniczoną stratę. Ten produkt nie jest chroniony przez żaden system ubezpieczenia depozytów, ustawy lub inny.

### IV. Jakie koszty są związane z inwestycją?

Przedstawione poniżej koszty oparte są na hipotetycznej transakcji odzwierciedlającej bieżące ceny rynkowe. Konkretnie koszty, jakie użytkownik może ponieść w związku z zakupem takiego produktu, mogą się różnić i będą zależeć od cen rynkowych w momencie zakupu. Kwoty te stanowią skumulowany koszt samego produktu za rekomendowany okres utrzymywania (zakładany 365 dni). Poniższa tabela przedstawia wpływ każdego kosztu na zwrot z inwestycji.

Koszty jednorazowe	Opłata pobierana przy otwarciu transakcji - premia opcyjna.	
Dla konkretnych wymienionych scenariuszy	150.000 CZK/premia opcyjna zależy od wartości wewnętrznej i czasowej opcji.	
Koszty bieżące	Późniejsze bieżące opłaty związane z utrzymywaniem pozycji produktu/opłat na rynku aktywów bazowych.	0 %
Koszty dodatkowe	Opłaty za wyniki/opłaty za wzrost wartości kapitału.	0 %

Osoba sprzedająca produkt lub świadcząca usługi doradcze w zakresie produktu może naliczyć inne koszty. Jeśli tak, osoba ta dostarczy ci informacje o tych kosztach i wyjaśni wpływ, jaki wszystkie koszty będą miały na twoją inwestycję w czasie.

### V. Jak długo powinienem utrzymywać inwestycję? Czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?

Zalecany okres utrzymywania jest taki sam jak uzgodniony termin zapadalności. Ogólnie rzecz biorąc, opcja europejska musi być utrzymywana do terminu zapadalności, podczas gdy opcja amerykańska może być wykonana w dowolnym momencie w trakcie trwania transakcji. W zależności od wartości rynkowej produktu, klient może osiągnąć zysk lub stratę na rozwiązaniu umowy.

### VI. Jak mogę złożyć skargę?

Wszystkie niezbędne informacje dotyczące rozpatrywania skarg i roszczeń można znaleźć pod adresem <https://www.akcenta.pl/formularz-reklamacyjny>. Szczegóły są wymienione w Regulaminie reklamacji, który jest również dostępny 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

Więcej informacji na temat tego produktu można znaleźć na naszej stronie internetowej <https://www.akcenta.pl/transakcje-forward-opcje> lub kontaktując się z odpowiednim ekspertem AKCENTA CZ pod numerem +48 22 208 00 99.