

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:	TARF (Target Redemption Forward)
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

Strategia opcyjna TARF (target redemption forward) jest instrumentem inwestycyjnym wykorzystywanym do zabezpieczania ryzyka walutowego. Szczególną cechą jest to, że oferuje on korzystniejszy kurs wymiany w porównaniu z forwardem walutowym. Istnieje jednak niepewność związana z tym kursem wymiany w postaci wcześniej nieznanego ostatecznego wolumenu wymiany i wcześniej nieznanego całkowitej długości zabezpieczenia. Instrument ten jest odpowiedni dla klientów, dla których niepewność wynikającego z niego wolumenu wymiany i wynikającego z niego czasu trwania zabezpieczenia jest akceptowalna, a z drugiej strony, którzy postrzegają lepszy kurs wymiany w porównaniu ze standardowym kontraktem terminowym jako istotną zaletę.

Jeśli w dniu fixingu kurs fixing Bloomberg 14:00 jest niższy w przypadku sprzedaży waluty głównej (lub wyższy w przypadku zakupu waluty głównej) niż uzgodniony kurs realokacji, wówczas klient wymienia nominal 1 na uzgodniony kurs wykonania, a różnica między tymi kursami jest akumulowana. Gdy łączna skumulowana wartość osiągnie poziom docelowy (limit zysku), transakcja zostaje zakończona i w pozostałych okresach nie będą dokonywane żadne wymiany. Jeśli w dniu fixingu kurs fixing Bloomberg jest wyższy w przypadku sprzedaży waluty głównej (lub niższy w przypadku kupna waluty głównej) lub równy kursowi wykonania, klient wymienia uzgodniony nominal na kurs wykonania i nie ma akumulacji w tym okresie.

Cele

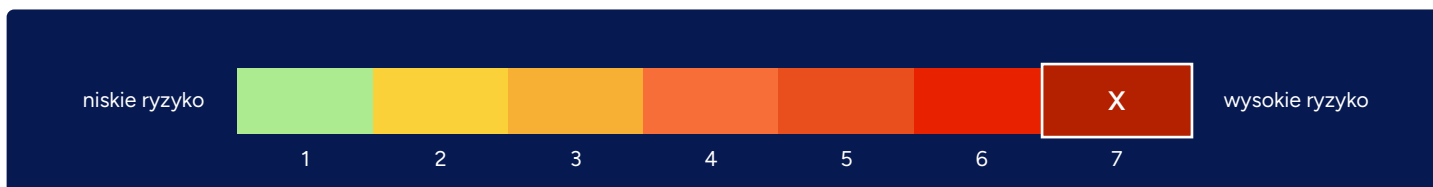
Celem Opcji TARF jest osiągnięcie zysku ze zmiany ceny aktywów bazowych. W przypadku walut, ceny te są ustalane przez transakcje bankowe, w których banki kwotują pary walutowe między sobą. AKCENTA otrzymuje te ceny od partnera umownego (banku). Ten produkt jest przeznaczony dla klientów, którzy chcą realizować transakcje zarządzane i czerpać korzyści z krótkoterminowych zmian kursów walutowych z zagregowanych wyników aktywów bazowych i są gotowi ponieść ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty w krótkim okresie czasu.

Docelowy klient

Ten produkt jest odpowiedni tylko dla klientów firmowych, którzy mają wystarczające doświadczenie w zabezpieczaniu się przed ryzykiem walutowym. Biorąc pod uwagę, że struktura może zostać zakończona przed uzgodnionym terminem zapadalności, co skutkuje niewielką ochroną lub jej brakiem, nabywca powinien być w dobrej kondycji finansowej i korzystać z innych, bezpieczniejszych produktów zabezpieczających w ramach ogólnej strategii zabezpieczenia finansowego.

II. Jakie ryzyko podejmuję i jaki zwrot mogę osiągnąć?

Wskaźnik ryzyka:



Wskaźnik ryzyka zakłada, że produkt będzie utrzymywany przez 365 dni. Rzeczywiste ryzyko może się znacznie zmienić. Ten produkt jest obarczony wysokim ryzykiem. Ceny aktywów bazowych mogą ulegać znacznym wahaniom w krótkim okresie czasu, a użytkownik może ponieść znaczną i nieograniczoną stratę.

Na zyski i straty wpływa również stopień wykorzystanej dźwigni finansowej. Wyższy wskaźnik prowadzi do wyższych zysków lub wyższych strat. Wszystkie instrumenty pochodne są prawnie sklasyfikowane jako 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka.

Scenariusze wydajności

Przykład Opcji TARF jest oparty na realistycznych podstawach. Przykład może nie odpowiadać dokładnie konkretnym warunkom umowy.

Pozycja długa - zakup 100.000 EURCZK

Scenariusz pozycji	Kurs otwarcia pozycja	Zmiana kursu w %	Fixing referencyjny w terminie zapadalności	Zysk / Strata [CZK]
Stresowy	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Niekorzystny	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Umiarkowany	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Korzystny	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Pozycja krótka - sprzedaż 100.000 EURCZK

Scenariusz pozycji	Kurs otwarcia pozycja	Zmiana kursu w %	Fixing referencyjny w terminie zapadalności	Zysk / Strata [CZK]
Stresowy	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Niekorzystny	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Umiarkowany	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Korzystny	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

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. Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale nie uwzględniają zobowiązań podatkowych ani żadnych innych kosztów związanych z doradztwem.

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, ustawowy lub inny.

IV. Jakie koszty są związane z inwestycją?

Przedstawione kwoty reprezentują skumulowany koszt strategii opcji zerokosztowej za okres 365 dni. Liczby te są szacunkowe i mogą z czasem ulec zmianie. Poniższa tabela przedstawia wpływ każdego kosztu na zwrot z inwestycji.

Koszty jednorazowe	Opłata jest pobierana w momencie otwarcia transakcji.	0 %
Koszty bieżące	Późniejsze bieżące opłaty związane z utrzymywaniem pozycji produktów/opłat na rynku aktywów bazowych.	0 %
Skład zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia zależy od wielkości inwestycji i stabilności finansowej klienta. Zabezpieczenie jest deponowane na specjalnym koncie WRP klienta.	1–20 %
Punkty wymiany	Opłata dotyczy finansowania pozycji i jest naliczana w momencie, gdy pozycja jest utrzymywana na następny dzień/okres.	

Osoba sprzedająca produkt lub świadcząca usługi doradcze w zakresie produktu może naliczyć inne koszty. Jeśli tak, osoba ta dostarczy ci informacji 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?

W przypadku tego konkretnego produktu zwykły okres utrzymywania wynosi 1 rok, ale zakup tej opcji powinien odpowiadać wymaganiom dotyczącym przepływów pieniężnych. Nie ma minimalnego okresu utrzymywania, ale produkt jest bardziej opłacalny, jeśli jest utrzymywany przez co najmniej 1 rok i maksymalnie 24 miesiące. Zasadniczo opcja powinna być utrzymywana do terminu zapadalności, ale może zostać wykonana wcześniej na żądanie. W zależności od wartości rynkowej produktu, rozwiązanie umowy może przynieść zysk lub stratę.

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 dostępna na stronie internetowej. Na warunkach określonych w przepisach można skontaktować się z Czeskim Bankiem Narodowym (www.cnb.cz) lub Arbitrem Finansowym (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.