

### Scopul documentului

Acest document furnizează informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este un material promoțional. Furnizarea acestor informații este impusă de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, potențialele beneficii și pierderi asociate cu acest produs și pentru a-l compara cu alte produse.

Produs:	Opțiune valutară
Autor:	AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Autoritatea de supraveghere competentă:	Banca Națională Cehă
Data și ora emiterii:	01/01/2024 8:00

### Atenție

Produsul pe care intenționați să îl cumpărați este complex și poate fi dificil de înțeles. Produsul nu este potrivit pentru fiecare investitor. Produsul este potrivit pentru un investitor care investește activ, are experiență și este conștient de riscurile investiției.

## I. Ce produs este acesta?

### Tip

O opțiune valutară este un instrument financiar pentru acoperirea riscului generat de o posibilă evoluție negativă pentru client a unei anumite perechi valutare. În același timp, oferă clienților posibilitatea de a profita de evoluția opusă a pieței valutare. Atunci când cumpără o opțiune valutară, clientul are dreptul, dar nu și obligația, de a cumpăra sau de a vinde valuta respectivă la un curs de schimb convenit în prealabil la o dată stabilită în viitor. Cumpărătorul opțiunii plătește părții vânzătoare o primă de opțiune pentru a dobândi acest drept. Opțiunea poate fi negociată ca opțiune europeană sau americană. Opțiunea europeană înseamnă că clientul are dreptul de a utiliza opțiunea la o anumită dată de scadență; o opțiune americană oferă clientului opțiunea de a exercita acest drept în orice moment pe durata tranzacției până la scadență. Nu există nicio limită privind numărul de astfel de tranzacții sau valoarea maximă a acestora. O tranzacție devine obligatorie în momentul încheierii acesteia. La cumpărarea opțiunii valutare, clientului nu i se cere să depună cash colateral, cumpărătorul plătește doar prima nerambursabilă a opțiunii. Atunci când vinde o opțiune valutară, clientul trebuie să depună cash colateral și, în acest caz, încasează prima.

### Obiective

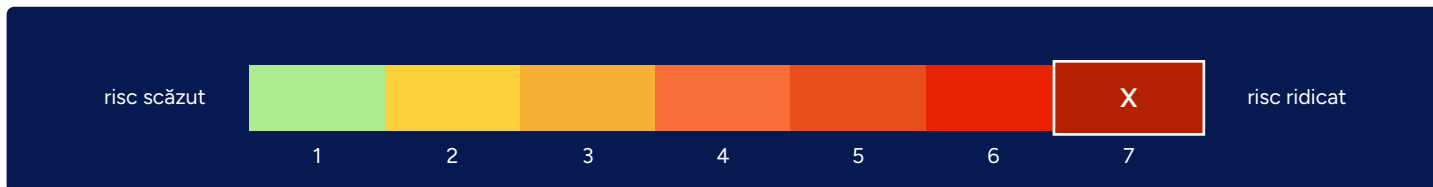
Acest produs este potrivit pentru clienții care doresc să își protejeze disponibilitățile financiare împotriva fluctuațiilor nefavorabile ale cursului de schimb, la fel ca în cazul unei tranzacții forward. Însă, spre deosebire de un forward, clientul are opțiunea, în cazul unei evoluții pozitive a pieței din punctul său de vedere, de a nu exercita opțiunea și de a executa tranzacția într-o anumită zi la un curs de schimb spot mai favorabil decât ar fi fost asigurat cursul de schimb. Astfel, clienții pot participa la evoluția favorabilă a cursului.

### Clientul vizat

Acest produs este potrivit numai pentru clienții persoane juridice care au suficientă experiență în ceea ce privește acoperirea împotriva riscurilor valutare. Deoarece cursul de schimb de pe piață poate evolua diferit față de așteptările clienților, este necesar ca aceștia să fie conștienți de acest risc și să poată suporta orice pierdere financiară în urma unei evoluții negative. Se presupune că acești clienți au o toleranță ridicată la risc și înțeleg consecințele și riscurile asociate cu tranzacționarea acestor produse.

## II. Ce riscuri îmi asum și ce profit aș putea obține?

Indicator de risc:



Indicatorul de risc presupune că veți păstra produsul pentru întreaga perioadă până la scadență. Riscul real poate să difere semnificativ în cazul în care clientul face vânzarea înainte de termen. Acest produs prezintă un risc ridicat. Prețurile activelor firmei pot fluctua considerabil într-o perioadă scurtă de timp, iar clientul poate suferi o pierdere nelimitată semnificativă.

Toate contractele de instrumente financiare derivate sunt clasificate din punct de vedere juridic la categoria 7, care reprezintă cea mai mare clasă de risc. Produsul a fost încadrat în această categorie pe baza caracterului său. Randamentul său pentru client depinde de evoluția viitoare a cursurilor de schimb de pe piață.

### Scenarii de performanță

Exemplul de opțiune valutară se bazează pe fundamente realiste. Este posibil ca exemplul să nu corespundă exact cu termenii specifici ai contractului dumneavoastră.

Exemplu cumpărare (buy) opțiune put (drept de vânzare) pentru 1 an, suma 100 000 EUR, prima opțiunii 150 000 CZK (clientul plătește către Akcenta)

Scenariul poziției	Cursul de deschidere a poziției	Modificarea cursului în %	Fixing de referință la scadență	Profit / Pierdere [CZK] din diferența de curs de schimb	Profit / Pierdere [CZK] inclusiv cheltuieli cu prima opțiunii
Stresant	24,000	8%	25,920	-192 000,00	-342 000,00
Nefavorabil	24,000	3%	24,720	-72 000,00	-222 000,00
Moderat	24,000	-2%	23,520	48 000,00	-102 000,00
Favorabil	24,000	-7%	22,320	168 000,00	18 000,00

Scenariile prezentate reprezintă o estimare a performanțelor viitoare bazate pe faptele din trecut privind evoluția cursului de schimb și nu reprezintă un indicator exact. Scenariul stresant arată ce puteți primi înapoi sau ce va trebui să plătiți în cazuri extreme. Datele menționate includ toate costurile produsului în sine. Datele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală personală, în special reglementările fiscale din țara dumneavoastră de origine, care pot influența, de asemenea, succesul investiției dumneavoastră.

### III. Ce se întâmplă dacă AKCENTA nu este în măsură să efectueze plata?

În cazul în care AKCENTA nu își îndeplinește obligațiile care îi revin în temeiul acestui produs sau nu este în măsură să efectueze plata, este posibil să pierdeți integral sau parțial plata sau să suferiți o pierdere nelimitată. Acest produs nu este protejat de nicio schemă de asigurare a depozitelor, legală sau de altă natură.

### IV. Ce costuri sunt asociate cu investiția?

Costurile prezentate mai jos se bazează pe o tranzacție ipotetică care reflectă prețurile actuale de pe piață. Costurile specifice care pot apărea la achiziționarea unui astfel de produs pot varia și vor depinde de prețurile pieței la momentul achiziției. Sumele menționate reprezintă costurile cumulate ale produsului în sine pentru perioada de deținere recomandată (estimat 365 de zile). Tabelul de mai jos prezintă impactul fiecărui cost asupra randamentului investiției.

Costuri unice	Comision perceput la deschiderea tranzacției - prima opțiunii.	
Pentru scenariul concret menționat	150 000 CZK/valoarea primei opțiunii depinde de valoarea intrinsecă și temporală a opțiunii.	
Costuri curente	Comisioane curente ulterioare asociate cu deținerea de poziții de produse/comisioane pe piața activelor firmei	0 %
Costuri colaterale	Comisioane de performanță/Prime de apreciere a capitalului.	0 %

Persoana care vă vinde sau vă consiliază cu privire la acest produs vă poate percepe alte costuri. Dacă da, această persoană vă va furniza informații cu privire la aceste costuri și vă va explica impactul pe care toate costurile îl vor avea în timp asupra investiției dumneavoastră.

### V. Cât timp ar trebui să păstrez investiția? Pot retrage banii mai devreme?

Perioada de deținere recomandată a produsului este aceeași cu data de scadență convenită. În general, o opțiune europeană trebuie păstrată până la scadență, în timp ce o opțiune americană poate fi retrasă în orice moment pe durata tranzacției. În funcție de valoarea de piață a produsului, clientul poate să obțină profit sau pierdere la încheierea acestuia.

### VI. Cum pot depune o plângere?

Toate informațiile necesare pentru soluționarea plângerilor și a reclamațiilor sunt disponibile la adresa <https://www.akcenta.ro/formularul-de-plangere>. Detaliile sunt enumerate în Procedura de reclamare, care se află, de asemenea, pe site-ul web. În condițiile prevăzute de legislație, puteți contacta Banca Națională Cehă ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)) sau Arbitrul financiar ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

### VII. Alte informații relevante

Pentru mai multe informații despre acest produs, vă rugăm să vizitați site-ul nostru <https://www.akcenta.ro/operatiuni-la-termen> sau contactați expertul AKCENTA CZ aferent la următorul număr de telefon +4 0312 295 097.