

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:	Produsul TARF (target redemption forward)
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

Strategia de opțiuni TARF (target redemption forward) este un instrument de investiții utilizat pentru acoperirea riscului valutar. O caracteristică specifică este că oferă un curs de schimb mai favorabil în comparație cu un forward. Cu toate acestea, există o incertitudine asociată acestui curs de schimb sub forma unui volum final al schimbului necunoscut în prealabil și a unei durate totale de acoperire necunoscută în prealabil. Acest instrument este potrivit pentru clienții pentru care incertitudinea volumului de schimb rezultat și durata rezultată a acoperirii sunt acceptabile și care, pe de altă parte, percep un curs de schimb mai bun în comparație cu un forward standard drept un avantaj semnificativ.

În cazul în care, la data fixării, cursul fixing Bloomberg 14:00 este mai mic în cazul vânzării valutei principale (sau mai mare în cazul cumpărării valutei principale) decât cursul de actualizare convenit, atunci clientul schimbă valoarea nominală 1 la curs de realizare convenit, și totodată se va acumula diferența dintre aceste cursuri. Odată ce valoarea totală acumulată atinge nivelul țintă (plafonul de profit), tranzacția este încheiată și nu vor avea loc schimburi în perioadele rămase. În cazul în care, la data fixării, cursul fixing Bloomberg va fi mai mare în cazul vânzării valutei principale (sau mai mic în cazul cumpărării valutei principale) sau egal cu cursul de realizare, clientul schimbă valoarea nominală 2 convenită la cursul de realizare și nu va fi nicio acumulare pe parcursul perioadei respective.

Obiective

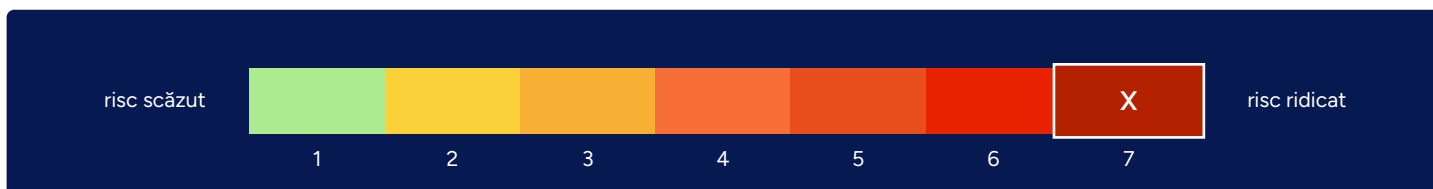
Obiectivul opțiunii TARF este de a obține profit de pe urma modificării prețului activelor firmei. În cazul valutei aceste prețuri sunt stabilite prin tranzacții bancare, în care băncile cotează perechile valutare între ele. AKCENTA obține aceste premii de la partenerul contractual (bancă). Acest produs este conceput pentru clienții care doresc să execute tranzacții gestionate și să beneficieze de mișcările pe termen scurt ale cursurilor de schimb din performanța agregată a activelor suport și care sunt dispuși să suporte riscul de a pierde întreaga sumă investită într-o perioadă scurtă de timp.

Clientul vizat

Acest produs este potrivit numai pentru clienții persoane juridice care au suficientă experiență în ceea ce privește acoperirea împotriva riscurilor valutare. Având în vedere că structura poate fi reziliată înainte de scadența convenită, rezultând o protecție redusă sau inexistentă, cumpărătorul ar trebui să aibă o situație financiară bună și să utilizeze alte produse de acoperire mai sigure ca parte a strategiei sale generale de acoperire.

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

Indicator de risc:



Indicatorul de risc presupune că păstrați produsul timp de 365 de zile. Riscul real se poate schimba semnificativ. Acest produs prezintă un risc ridicat. Prețurile activelor firmei pot fluctua semnificativ într-o perioadă scurtă de timp și puteți suferi o pierdere substanțială nelimitată. Profiturile și pierderile sunt, de asemenea, influențate de efectul de pârghie utilizat. Un raport mai mare duce la profituri mai mari sau la pierderi mai mari. Toate contractele de instrumente financiare derivate sunt clasificate din punct de vedere juridic la categoria 7, care reprezintă cea mai mare clasă de risc.

Scenarii de performanță

Exemplul opțiunii TARF se bazează pe motive fundamentale realiste. Este posibil ca exemplul să nu corespundă exact cu termenii specifici ai contractului dumneavoastră.

Poziție lungă - cumpărare 100.000 EURCZK

Scenariul poziției	Cursul de deschidere a poziției	Modificarea cursului în %	Fixing de referință la scadență	Profit / Pierdere [CZK]
Stresant	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Nefavorabil	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Moderat	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Favorabil	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Poziție scurtă - vânzare 100.000 EURCZK

Scenariul poziției	Cursul de deschidere a poziției	Modificarea cursului în %	Fixing de referință la scadență	Profit / Pierdere [CZK]
Stresant	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Nefavorabil	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Moderat	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Favorabil	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

Scenariile prezentate reprezintă o estimare a performanțelor viitoare pe baza faptelor din trecut referitoare la fluctuațiile cursurilor și nu sunt un indicator exact. Scenariul stresant arată ce puteți primi înapoi sau ce va trebui să plătiți în cazuri extreme. Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine, dar nu iau în considerare obligațiile fiscale sau orice alte costuri asociate consultanței.

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?

Sumele menționate reprezintă costurile cumulate ale strategiei opțiunii TARF pentru o perioadă de 365 de zile. Aceste cifre sunt estimative și se pot modifica în timp. Tabelul de mai jos prezintă impactul fiecărui cost asupra randamentului investiției.

Costuri unice	Comisionul este perceput la deschiderea tranzacției.	0 %
Costuri curente	Comisioane ulterioare aferente deținerii pozițiilor pe produs/comisioanele de pe piața activelor firmei.	0 %
Componența depozitului colateral	Valoarea depozitului colateral are la bază mărimea investiției și stabilitatea financiară a clientului. Depozitul colateral se depune într-un cont special UIP al clientului.	1–20 %
Puncte swap	Comisionul se referă la finanțarea poziției și este perceput în momentul în care poziția se păstrează pentru ziua/perioada următoare.	

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?

În cazul acestui produs, perioada obișnuită de deținere este de 1 an, dar achiziționarea acestei opțiuni ar trebui să corespundă cerințelor în materie de cash flow. Nu este prevăzută o perioadă minimă de deținere, dar produsul este mai profitabil dacă este deținut pentru o perioadă minimă de 1 an și maximă de 24 de luni. În general, opțiunea trebuie păstrată până la scadență, dar poate fi retrasă mai devreme la cerere. În funcție de valoarea de piață a produsului, este posibil să înregistrați 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) sau Arbitrul financiar (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.