

A dokumentum célja

Ez a dokumentum a befektetési termékkel kapcsolatos legfontosabb információkat tartalmazza. Ez nem reklámanyag. Ezen információk megadását a törvény írja elő annak érdekében, hogy segítsen Önnek megérteni a termék lényegét, az azzal kapcsolatos kockázatokat, költségeket, lehetséges hozamokat és veszteségeket, valamint összehasonlítani azt más termékekkel.

Termék:	TARF (Target Redemption Forward)
Létrehozó:	AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Illetékes felügyeleti hatóság:	Cseh Nemzeti Bank
A kiadás dátuma és időpontja:	01/01/2024 8:00

Figyelmeztetés

Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet. A termék nem minden befektető számára alkalmas. A termék olyan befektető számára alkalmas, aki aktívan befektet, rendelkezik tapasztalattal és tisztában van a befektetési kockázatokkal.

I. Milyen termékről van szó?

Típus

A TARF (target redemption forward) – Profitcélhoz kötött határidős árfolyam megállapodás opciós stratégia a devizakockázat fedezésére szolgáló befektetési eszköz. Különlegessége, hogy kedvezőbb árfolyamot kínál, mint a forward devizaügylet. Ehhez az árfolyamhoz azonban bizonytalanság társul egy korábban ismeretlen végső átváltott mennyiség és egy korábban ismeretlen teljes fedezeti hossz formájában. Ez az eszköz olyan ügyfelek számára alkalmas, akik számára elfogadható a keletkező átváltási volumen és a fedezeti ügylet időtartamának bizonytalansága, és akik másrészt jelentős előnynek tekintik a standard forward ügyletekhez képest kedvezőbb árfolyamot.

Ha a rögzítés napján a Bloomberg 14:00 órai rögzítési árfolyama a fő deviza eladása esetén alacsonyabb (vagy a fő deviza vétele esetén magasabb), mint a megállapodás szerinti lehívási árfolyam, akkor az ügyfél az 1. címletet a megállapodás szerinti lehívási árfolyamon váltja át, és ugyanakkor az ezen arányok közötti különbség felhalmozódik. Amint a teljes felhalmozott érték eléri a célszintet (profit cap), az ügylet lezárul, és a hátralévő időszakokban nem kerül sor átváltásra. Ha a rögzítés napján a Bloomberg rögzítési árfolyam a fő deviza eladása esetén magasabb (vagy a fő deviza vétele esetén alacsonyabb), vagy megegyezik a lehívási árfolyammal, az ügyfél a 2. címletet a megállapodás szerinti lehívási árfolyamon váltja át, és nincs felhalmozódás az adott időszak alatt.

Célok

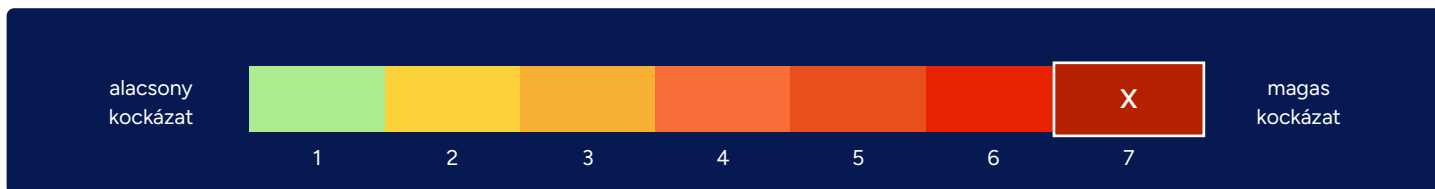
A TARF-opció célja, hogy a fedezeti eszközök árfolyamának változásából profitáljon. A devizák esetében ezeket az árakat a banki tranzakciók határozzák meg, ahol a bankok devizapárokat jegyeznek egymásnak. Az AKCENTA ezeket a díjakat a szerződéses partnertől (banktól) szerzi be. Ez a termék olyan ügyfelek számára készült, akik irányított ügyleteket kívánnak végrehajtani, és a fedezeti eszközök összesített teljesítményéből származó rövid távú árfolyamváltozásokból kívánnak hasznot húzni, és hajlandóak viselni annak kockázatát, hogy rövid időn belül elveszítik a teljes befektetett összeget.

Megcélzott ügyfél

Ez a termék csak olyan vállalati ügyfelek számára alkalmas, akik elegendő tapasztalattal rendelkeznek a devizakockázatok elleni fedezeti ügyletek terén. Tekintettel arra, hogy a struktúra a megállapodás szerinti lejárat előtt megszűnhet, ami kevés vagy semmilyen védelmet nem eredményez, a vevőnek jó pénzügyi helyzetben kell lennie, és az általános fedezeti stratégia részeként más, biztonságosabb fedezeti termékeket kell használnia.

II. Milyen kockázatokat vállalok, és milyen megtérülést érhetek el?

Kockázati mutató:



A kockázati mutató azt feltételezi, hogy a terméket 365 napig tartja meg. A tényleges kockázat jelentősen változhat. Ez a termék magas kockázatú. A fedezeti eszközök árai rövid időn belül jelentősen ingadozhatnak, és Ön jelentős és korlátlan veszteséget szenvedhet el.

A nyereségeket és veszteségeket az alkalmazott tőkeáttétel mértéke is befolyásolja. A magasabb arány nagyobb nyereséget vagy nagyobb veszteséget eredményez. Minden származtatott ügyletet jogilag a 7-es, azaz a legmagasabb kockázati osztályba sorolnak.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A TARF-opció példája reális alapokon nyugszik. A példa nem biztos, hogy pontosan megfelel az Ön szerződése konkrét feltételeinek.

Hosszú pozíció - vásárlás 100.000 EURCZK

Pozíció forgatókönyv	Apozíció nyitó árfolyama	Az árfolyam %-os változása	Referencia rögzítés lejáratkor	Nyereség / Vesztés [CZK]
Stresszes	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Kedvezőtlen	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Mérsékelt	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Kedvező	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Rövid pozíció - eladás 100.000 EURCZK

Pozíció forgatókönyv	Apozíció nyitó árfolyama	Az árfolyam %-os változása	Referencia rögzítés lejáratkor	Nyereség / Vesztés [CZK]
Stresszes	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Kedvezőtlen	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Mérsékelt	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Kedvező	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

A bemutatott forgatókönyvek az árfolyam alakulására vonatkozó múltbeli tényeken alapuló becslések a jövőbeli teljesítményre vonatkozóan, és nem jelentenek pontos mutatót. A stresszforgatókönyv megmutatja, hogy mit kaphat vissza, illetve mit kell fizetnie szélsőséges esetben. A feltüntetett számok magukban foglalják a termék összes költségét, de nem veszik figyelembe az Ön adókötelezettségét vagy a tanácsadással kapcsolatos egyéb költségeket.

III. Mi történik, ha az AKCENTA nem tudja teljesíteni a kifizetést?

Ha az AKCENTA nem teljesíti a termékkel kapcsolatos kötelezettségeit, vagy nem képes kifizetést teljesíteni, Ön elveszítheti a kifizetés egészét vagy egy részét, vagy korlátlan veszteséget szenvedhet. Ezt a terméket nem védi semmilyen törvényes vagy egyéb betétbiztosítási rendszer.

IV. Milyen költségek kapcsolódnak a befektetéshez?

A feltüntetett összegek a TARF opciós stratégia kumulatív költségét jelentik 365 napos időszakra vonatkozóan. Ezek a számok becslések, és idővel változhatnak. Az alábbi táblázat mutatja az egyes költségek hatását a befektetés megtérülésére.

Egyszeri költségek	A díj a tranzakció megnyitásakor kerül felszámításra.	0 %
Folyamatos költségek	A fedezeti eszközök piacán a termékpozíciók/díjak tartásához kapcsolódó későbbi folyamatos díjak.	0 %
Fedezeti összetétel	A fedezet összege a befektetés nagyságától és az ügyfél pénzügyi stabilitásától függ. A fedezetet egy külön ügyfél IPU-n helyezik letétbe.	1–20 %
Swap pontok	A díj a pozíció finanszírozására vonatkozik, és a pozíció következő napra/időszakra történő megtartásakor kerül felszámításra.	

A terméket értékesítő vagy a termékkel kapcsolatban tanácsot adó személy különböző költségeket számíthat fel Önnek. Ha igen, ez a személy tájékoztatást nyújt Önnek ezekről a költségekről, és elmagyarázza, hogy az összes költség milyen hatással lesz a befektetésére az idő múlásával.

V. Mennyi ideig tartsam a befektetést? Kivehetem a pénzemet idő előtt?

Ennél a terméknél a szokásos tartási időszak 1 év, de az opció megvásárlásának meg kell felelnie az Ön pénzforgalmi igényeinek. Nincs minimális tartási idő, de a termék jövedelmezőbb, ha legalább 1 évig, de legfeljebb 24 hónapig tartják. Az opciót általában a lejáratig kell tartani, de kérésre korábban is lehívható. A termék piaci értékétől függően a termék megszüntetésekor nyereség vagy veszteség keletkezhet.

VI. Hogyan tehetek panaszt?

A panaszok és reklamációk kezeléséhez szükséges valamennyi információ megtalálható a következő címen: <https://www.akcenta.hu/reklamacios-urlop>. A részleteket a panaszkezelési eljárás tartalmazza, amely szintén megtalálható a honlapon. A jogszabályokban meghatározott feltételek mellett a Cseh Nemzeti Bankhoz (www.cnb.cz) vagy pénzügyi döntőbíróhoz (www.finarbitr.cz) fordulhat.

VII. Egyéb lényeges információk

A termékkel kapcsolatos további információkért kérjük, látogasson el weboldalunkra: <https://www.akcenta.hu/hataridos-ugyletek> vagy vegye fel a kapcsolatot az AKCENTA CZ illetékes szakértőjével a 0680 102 436 telefonszámon.