

Zweck des Dokuments

Dieses Dokument liefert Ihnen die wichtigsten Informationen zu diesem Anlageprodukt. Dies ist kein Werbematerial. Die Bereitstellung dieser Informationen ist gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, die Risiken, die Kosten, die möglichen Erträge und die Verluste im Zusammenhang mit diesem Produkt zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt: Null-Kosten-Optionsstrategie
 Anbieter: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
 Zuständige Aufsichtsbehörde: Tschechische Nationalbank
 Datum und Uhrzeit der Ausgabe: 01/01/2024 8:00

Warnung

Das Produkt, das Sie kaufen möchten, ist komplex und kann schwer zu verstehen sein. Das Produkt ist nicht für jeden Anleger geeignet. Das Produkt ist für einen Anleger geeignet, der aktiv investiert, über Erfahrung verfügt und sich der Anlagerisiken bewusst ist.

I. Um welches Produkt handelt es sich?

Typ

Eine Null-Kosten-Optionsstrategie ist ein Anlageinstrument, das zur Absicherung des Währungsrisikos eingesetzt wird. Eine Besonderheit ist, dass sie im Vergleich zu einem Währungsforward einen günstigeren Wechselkurs bietet. Mit diesem Wechselkurs ist jedoch eine Unsicherheit in Form eines im Voraus unbekannt resultierenden Umtauschvolumens verbunden. Dieses Instrument eignet sich für Kunden, für die die Unsicherheit des sich ergebenden Umtauschvolumens akzeptabel ist und die einen besseren Wechselkurs gegenüber dem Standard-Forward als wesentlichen Vorteil empfinden.

Liegt am Fixingtag der Bloomberg-Fixingkurs um 14:00 Uhr bei einem Verkauf der Hauptwährung unter (oder bei einem Kauf der Hauptwährung über) dem vereinbarten Realisierungskurs, so tauscht der Kunde den Nominalwert 1 für den vereinbarten Realisierungskurs um. Liegt am Fixingtag der Bloomberg-Fixingkurs bei einem Verkauf der Hauptwährung über (oder bei einem Kauf der Hauptwährung unter) dem vereinbarten Realisierungskurs oder wird er dem Realisierungskurs gleich sein, so tauscht der Kunde den Nominalwert 2 für den vereinbarten Realisierungskurs um.

Zielsetzungen

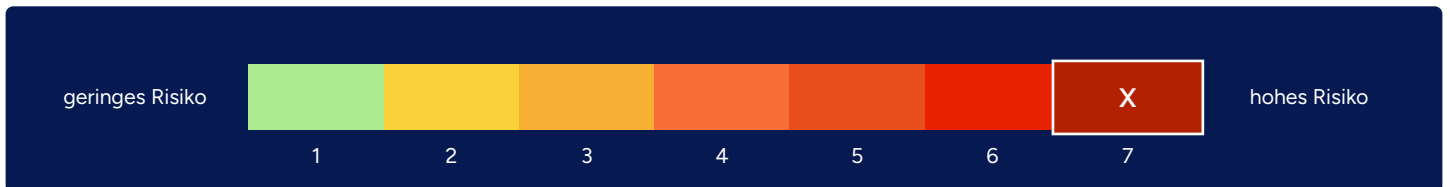
Das Ziel der Null-Kosten-Optionsstrategie ist es, von einer Preisänderung der zugrunde liegende Vermögenswerte zu profitieren. Im Falle von Währungen werden diese Preise durch Banktransaktionen festgelegt, bei denen die Banken einander Währungspaare kotieren. AKCENTA erhält diese Preise von ihrem Vertragspartner (Bank). Dieses Produkt ist für Kunden gedacht, die gesteuerte Transaktionen durchführen und von kurzfristigen Wechselkursschwankungen aus der Gesamtleistung der zugrunde liegende Vermögenswerte profitieren möchten und bereit sind, das Risiko zu tragen, den gesamten investierten Betrag innerhalb eines kurzen Zeitraums zu verlieren.

Beabsichtigter Kunde

Dieses Produkt ist nur für Firmenkunden geeignet, die über ausreichende Erfahrung in der Absicherung von Währungsrisiken verfügen. Da die Struktur vor der vereinbarten Fälligkeit beendet werden kann, was zu einem geringen oder gar keinem Schutz führt, sollte der Käufer in guter finanzieller Verfassung sein und andere, sicherere Absicherungsprodukte als Teil seiner Gesamtabsicherungsstrategie verwenden.

II. Welche Risiken gehe ich ein und welche Rendite könnte ich erzielen?

Risikoindikator:



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 365 Tage behalten werden. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern. Dieses Produkt ist mit einem hohen Risiko verbunden. Die Preise der zugrunde liegende Vermögenswerte können in kurzer Zeit erheblich schwanken und Sie können einen erheblichen, unbegrenzten Verlust erleiden.

Gewinne und Verluste werden auch durch den Grad der eingesetzten Hebelwirkung beeinflusst. Ein höheres Verhältnis führt zu höheren Gewinnen oder höheren Verlusten. Alle Derivatkontrakte sind rechtlich in die höchste Risikoklasse 7 eingestuft.

Leistungsszenarien

Ein Musterbeispiel einer Null-Kosten-Optionsstrategie basiert auf realistischen Unterlagen. Das Beispiel entspricht möglicherweise nicht genau den spezifischen Bedingungen Ihres Kontrakts.

Lange Position - Kauf 100.000 EURCZK

Positionsszenario	Positionseröffnungskurs	Veränderung des Wechselkurses in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK]
Stressszenario	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Ungünstig	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Mäßig	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Günstig	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Kurze Position - Verkauf 100.000 EURCZK

Positionsszenario	Positionseröffnungskurs	Veränderung des Wechselkurses in %	Referenzfixierung bei Fälligkeit	Gewinn / Verlust [CZK]
Stress	25,100	1,50%	25,477	-37 700,00
Ungünstig	25,100	0,50%	25,226	-12 600,00
Mäßig	25,100	-0,30%	25,025	7 500,00
Günstig	25,100	-1,00%	24,849	25 100,00

Bei den vorgestellten Szenarien handelt es sich um Schätzungen künftiger Leistung auf der Grundlage vergangener Fakten in Bezug auf Wechselkursentwicklungen und sind kein genauer Indikator. Das Stressszenario zeigt, was Sie zurückbekommen können oder was Sie im Extremfall bezahlen müssen. Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten für das Produkt selbst, berücksichtigen jedoch nicht Ihre Steuerpflicht oder andere mit der Beratung verbundene Kosten.

III. Was geschieht, wenn AKCENTA nicht in der Lage ist, eine Zahlung zu leisten?

Wenn AKCENTA ihren Verpflichtungen im Rahmen dieses Produkts nicht nachkommt oder nicht in der Lage ist, eine Zahlung zu leisten, können Sie Ihre Zahlung ganz oder teilweise verlieren oder einen unbegrenzten Verlust erleiden. Dieses Produkt ist nicht durch ein gesetzliches oder sonstiges Einlagenversicherungssystem geschützt.

IV. Welche Kosten sind mit der Investition verbunden?

Die angegebenen Beträge stellen die kumulativen Kosten der Null-Kosten-Optionsstrategie für einen Zeitraum von 365 Tagen dar. Diese Angaben sind Schätzungen und können sich im Laufe der Zeit ändern. Die nachstehende Tabelle zeigt, wie sich die einzelnen Kosten auf die Anlagerendite auswirken.

Einmalige Kosten	Die Gebühr wird bei Eröffnung der Transaktion erhoben.	0 %
Laufende Kosten	Nachfolgende laufende Gebühren im Zusammenhang mit dem Halten von Produktpositionen/Gebühren auf dem Markt für zugrunde liegende Vermögenswerte.	0 %
Zusammensetzung der Sicherheiten	Die Höhe der Sicherheiten richtet sich nach dem Umfang der Investition und der finanziellen Stabilität des Kunden. Die Sicherheiten werden auf einem speziellen IZK-Konto des Kunden hinterlegt.	1-20 %
Swappunkte	Die Gebühr bezieht sich auf die Finanzierung der Position und wird zu dem Zeitpunkt erhoben, zu dem die Position für den nächsten Tag/Zeitraum gehalten wird.	

Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie darüber berät, kann Ihnen andere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen erklären, wie sich alle Kosten im Laufe der Zeit auf Ihre Investition auswirken werden.

V. Wie lange sollte ich die Investition halten? Kann ich Geld vorzeitig abheben?

Für dieses spezielle Produkt beträgt die übliche Haltedauer 1 Jahr, aber der Kauf dieser Option sollte Ihrem Cashflow-Bedarf entsprechen. Es gibt keine Mindestheldauer, aber das Produkt ist rentabler, wenn es mindestens 1 Jahr und höchstens 24 Monate gehalten wird. Im Allgemeinen sollte die Option bis zur Fälligkeit gehalten werden, kann aber auf Wunsch auch früher ausgeübt werden. Je nach dem Marktwert des Produkts können Sie bei seiner Beendigung einen Gewinn oder Verlust erzielen.

VI. Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Alle notwendigen Informationen für die Bearbeitung von Beschwerden und Ansprüchen finden Sie unter <https://www.akcenta.de/mangelrugenformular>. Die Einzelheiten sind in der Beschwerdeordnung aufgeführt, die auch auf der Website zu finden ist. Unter den in den Rechtsvorschriften festgelegten Bedingungen können Sie sich an die Tschechische Nationalbank (www.cnb.cz) oder den Finanzschiedsrichter (www.finarbitr.cz) wenden.

VII. Andere relevante Informationen

Für weitere Informationen zu diesem Produkt besuchen Sie bitte unsere Website <https://www.akcenta.de/termingeschafte> oder kontaktieren Sie den zuständigen AKCENTA CZ-Experten unter +49 40 210 919 99 9.