

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytuje klíčové informace o produktu Platební forward v relaci podmínek Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/565, a všech jeho modifikací – amortizačním forwardu, par forwardu a forwardu s klouzavou dobou splatnosti. Jedná se o informativní podklady, které Vám mají pomoci porozumět podstatě, rizikům, nákladům a možným výnosům i ztrátám, jež jsou s tímto produktem spojeny. Nejedná se o propagační materiál.

Produkt: Platební forward
Tvůrce: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Příslušný orgán dohledu: Česká národní banka
Datum a čas vydání: 01/07/2026 8:00

Výstraha

Produkt, který zvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný. Není vhodný pro všechny klienty. Tento produkt je určen pro klienty s aktivním přístupem k řízení finančních rizik, kteří mají odpovídající odborné znalosti a zkušenosti a jsou si plně vědomi rizik spojených s jeho používáním.

I. O jaký produkt se jedná?

Typ

Forwardový obchod je základní typ měnového zajištění. Jde o smlouvu za předem sjednaných podmínek, tedy za předem sjednaného (forwardového) měnového kurzu, předem sjednaného objemu obchodu a předem sjednaného data splatnosti. Forwardový kurz vychází ze spotového kurzu upraveného o tzv. forwardové body. Ty jsou určeny délkou doby, na kterou je forwardový obchod uzavřen, a rozdílem úrokových sazeb obchodovaných měn. Se zafixovaným forwardovým kurzem lze získat jistotu a zbavit se rizika plynoucího z budoucího negativního vývoje směnných kurzů. Na druhou stranu se klient může v budoucnu vyhnout profitu na případném pozitivním vývoji těchto kurzů. Obchod je závazný okamžikem sjednání transakce.

Modifikace

- **Par forward** vychází ze stejných principů jako standardní platební forward, ale umožňuje sestavení série forwardů stejné výše s pravidelnými splatnostmi. Pro celou tuto sérii je sjednán jednotný kurz, který je časově váženým průměrem jednotlivých forwardových kurzů.
- **Forward s klouzavou dobou splatnosti** funguje na stejném principu, zajištění fixního kurzu přesně definované částky, ale termín vypořádání není pevně stanoven jedním datem. Místo toho je sjednán třítydenní interval (týden před a dva týdny po referenčním datu), během kterého může být směna provedena v libovolný pracovní den jednou transakcí za předem dohodnutý kurz.
- **Amortizační forward** rovněž zajišťuje přesně definovanou celkovou částku fixním kurzem, ale umožňuje rozložit čerpání na libovolné částky a kdykoliv v rámci dohodnutého období až do sjednané výše. Čerpání se tedy neprovádí jen jednorázově, ale postupně v několika transakcích podle potřeb klienta, přičemž všechny jsou vyúčtovány za sjednaný kurz.

Cíle

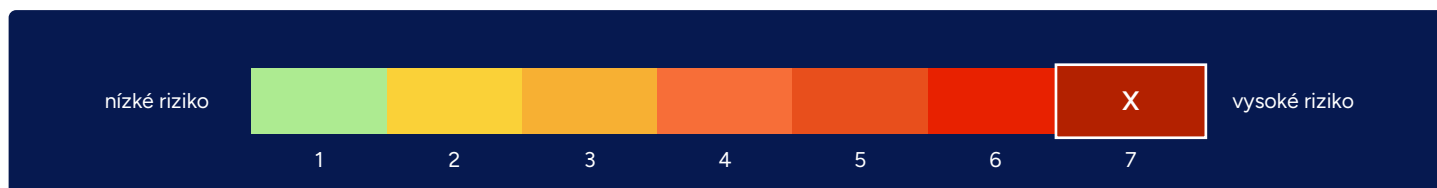
Cílem zákazníka využívajícího forwardového obchodu, tedy nakupujícího měnu za předem sjednaný měnový kurz, je ochránit se před budoucím růstem tržního měnového kurzu nakupované měny. Naopak zákazník prodávající měnu za předem sjednaný měnový kurz se chce ochránit před budoucím poklesem tržního kurzu prodávané měny. Pokud se tržní měnový kurz v době vypořádání vyvine pro zákazníka výhodněji než sjednaný forwardový kurz, bude zákazník povinen uskutečnit obchod za předem dohodnutých podmínek, a může tak dosáhnout méně výhodného výsledku, než kdyby kurzové zajištění nevyužil.

Zamýšlený zákazník

Tento produkt je přiměřený pouze pro firemní zákazníky/podnikatele, kteří mají dostatečně rozsáhlé znalosti a zkušenosti se zajišťováním proti měnovým rizikům. Vzhledem k tomu, že tržní měnový kurz se může vyvinout odlišně od očekávání zákazníků, je nutné, aby si byli zákazníci vědomi tohoto rizika a byli schopni unést případnou finanční ztrátu z negativního vývoje. Předpokládá se, že zákazníci, kteří se rozhodnou produkt využít, mají vysokou toleranci vůči riziku a chápou důsledky a rizika spojená s obchodováním těchto produktů.

II. Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizika:



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po celou dobu splatnosti. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud zákazník provede odprodej předčasně. Tento produkt je vysoce rizikový. Ceny podkladových aktiv mohou v krátkém čase značně kolísat a zákazník může utrpět neomezenou ztrátu.

Všechny derivátové kontrakty jsou dle zákona klasifikovány hodnotou 7, což je nejvyšší třída rizika. Produkt byl zařazen do této kategorie na základě svého charakteru. Jeho výkonnost pro zákazníka je závislá na budoucím vývoji tržních měnových kurzů.

Scénáře výkonnosti

Vzorový příklad platebního forwardu je založen na realistických podkladech. Příklad nemusí přesně odpovídat konkrétním podmínkám Vašeho kontraktu.

Příklad pro nákupce EUR – standardní platební forward, nákup EURCZK na 1 rok, částka 100 000 EUR

Scénář pozice	Otevírací kurz pozice	Změna kurzu v %	Referenční fixing v době splatnosti	Zisk / Ztráta [CZK]
Stresový	25,100	-1,50 %	24,724	-37 600,00
Nepříznivý	25,100	-0,50 %	24,975	-12 500,00
Umírněný	25,100	0,30 %	25,175	7 500,00
Příznivý	25,100	1,00 %	25,351	25 100,00

Prezentované scénáře jsou odhadem možné budoucí výkonnosti, založené na minulých faktech týkajících se vývoje kurzů a nejsou přesným indikátorem, ani za něj nemohou být považovány. Stresový scénář ukazuje, co můžete dostat zpět nebo co budete muset zaplatit v extrémních případech. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, zejména daňové předpisy Vašeho domovského státu, která může rovněž ovlivnit úspěšnost Vaší investice.

III. Co se stane, když AKCENTA není schopna uskutečnit výplatu?

Pokud AKCENTA nesplní své závazky spojené s tímto produktem nebo nebude schopna uskutečnit výplatu, můžete ztratit celou platbu nebo její část, nebo můžete utrpět neomezenou ztrátu. Tento produkt není chráněn žádným systémem pojištění vkladů, zákonným či jiným pojištěním.

IV. S jakými náklady je investice spojena?

Níže zobrazené náklady jsou založeny na hypotetickém obchodu odrážejícím aktuální tržní ceny. Konkrétní náklady, které vám mohou vzniknout při nákupu takového produktu, se mohou lišit a budou záviset na tržních cenách v době nákupu. Uvedené částky představují kumulativní náklady samotného produktu na doporučenou dobu držení produktu (předpoklad 365 dní). Tabulka níže ukazuje dopad jednotlivých nákladů na výnos investice.

Jednorázové náklady	Poplatek účtován při otevření transakce.	0 %
Průběžné náklady	Následné průběžné poplatky spojené s držením pozic produktu/poplatky na trhu podkladových aktiv.	0 %
Složení kolaterálu	Výše kolaterálu se odvíjí od velikosti investice a finanční stability klienta. Kolaterál je složen na zvláštním účtu IPU klienta.	1-20 %
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky/Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %

Osoba, která Vám tento produkt prodává, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

V. Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doba držení produktu je shodná s dohodnutým datem splatnosti. Zákazník není oprávněn od produktu jednostranně předčasně odstoupit před koncem smluvně dohodnuté doby držení. V závislosti na tržní hodnotě produktu může zákazník při jeho ukončení zaznamenat zisk nebo ztrátu.

VI. Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Veškeré potřebné informace k vyřízení stížnosti a vyřízení reklamací jsou uvedeny na <https://www.akcenta.cz/reklamace-stiznosti>. Náležitosti jsou vedeny v reklamačním řádu, který je také na webových stránkách. Za podmínek stanovených právními předpisy se můžete obrátit na Českou národní banku (www.cnb.cz) nebo na finančního arbitra (www.finarbitr.cz).

VII. Jiné relevantní informace

Další informace k tomuto produktu získáte na našich webových stránkách <https://www.akcenta.cz/terminove-obchody> nebo u příslušného odborníka společnosti AKCENTA CZ na telefonním čísle +420 498 777 777.