

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

**Produkt: Bonus Forward**

**Verze: 01/2025**

---

## Účel dokumentu

Tento dokument obsahuje klíčové informace o investičním produktu Bonus Forward. Nejedná se o marketingový materiál. Zákon vyžaduje, abychom vám poskytl tyto informace, abyste mohli lépe porozumět povaze, rizikům, nákladům a možným výnosům i ztrátám spojeným s tímto produktem a mohli je porovnat s jinými produkty.

Základní informace:

- Tvůrce produktu: Citfin – Finanční trhy, a.s. (dále jen "Citfin")
- Orgán dohledu: Česká národní banka
- Datum vydání: 01/08/2025

---

## Varování

Tento produkt je komplexní a není vhodný pro každého. Je určen pro firemní klienty, kteří mají zkušenosti s obchodováním nebo zajišťováním měnového rizika a chápou rizika spojená s deriváty.

---

## Co je Bonus Forward?

Bonus Forward je strukturovaný měnový produkt sloužící k zajištění kurzového rizika, kombinující nákup Vanilla PUT opce (v případě prodeje hlavní měny), prodej Vanilla CALL opce a nákup Knock-Out PUT opce (KO). V případě nákupu hlavní měny je struktura opačná (nákup CALL opce, nákup KO CALL opce a prodej PUT opce). Pro klienta nabízí možnost zajištění kurzu s potenciálem omezené participace i při poklesu kurzu (v případě prodeje hlavní měny) až do určité bariéry.

Struktura produktu se může lišit dle typu sledování bariéry a objemového poměru (např. s pákou nebo bez ní).

Jak funguje (níže uvedený popis vychází ze situace, kdy klient prodává hlavní měnu – při nákupu hlavní měny se logika zrcadlově obrací):

- Pokud bude Referenční kurz v den Expirace na anebo pod Realizačním kurzem (např. 24,700) a KO bariéra (např. 24,000) byla v průběhu časového okna dosažena, KO opce zaniká a klient ztratí možnost participace. Nicméně má právo prodat Nominální objem 1 (např. 100 000 EUR) za Realizační kurz (24,700).
- Pokud bude Referenční kurz v den Expirace pod Realizačním kurzem (24,700) a zároveň nedojde v průběhu časového okna k dosažení KO bariéry (24,000), klient má právo prodat Nominální objem 1 (např. 100 000 EUR) za Realizační kurz (24,700) a zároveň realizuje zisk z rozdílu mezi spotovým kurzem a realizačním kurzem díky efektu struktury – např. spot= 24,400 → efektivní kurz = 25,000 CZK/EUR.
- Pokud bude Referenční kurz v den Expirace nad Realizačním kurzem (24,700), klient má povinnost prodat Nominální objem 2 (např. 200 000 EUR) za Realizační kurz (24,700).

Varianty Bonus Forward struktury:

- Bariéra se sleduje během časového okna, které může být:
- Evropské (fixing v den Expirace)
- Americké (během celého období do Expirace)
- Window (v předem definovaném časovém úseku)
- Rozdílné nominální objemy: Používá pákové objemy na prodané opci (např. 1:2).

---

### Cíl produktu

Cílem Bonus Forwardu je poskytnout beznákladové zajištění směnného kurzu s možností omezené participace i v případě poklesu spotového kurzu pod Realizační kurz. Produkt je vhodný pro klienty, kteří očekávají stabilní nebo klesající kurz (pro prodej hlavní měny, rostoucí pro její nákup) a chtějí využít případný pohyb trhu ve svůj prospěch.

---

### Vhodnost produktu

Produkt je vhodný pro firemní klienty s reálnou měnovou expozicí, kteří chtějí zajistit kurz, ale zároveň zůstat částečně otevření příznivému vývoji. Je třeba, aby klient rozuměl fungování Knock-Out bariér, principu Vanilla opcí a měl odpovídající cash-flow v případě, že nebude moci participovat na výhodnějším spotovém kurzu.

V případě varianty s pákovým efektem (např. 1:2) je produkt vhodný pro klienty s vyšší tolerancí k riziku, kteří jsou schopni absorbovat případný dopad zvýšeného objemu zajištění.

---

### Rizika a výnosy

Ukazatel rizika:

Rizikový profil produktu je 7 z 7 (nejvyšší možné riziko), dle evropské klasifikace.

- Vysoké kolísání kurzů může způsobit významné zisky i ztráty.
- I v případě, že produkt nevyžaduje počáteční platbu, může vést k zápornému dopadu na cash flow klienta.

---

Pojmy použité v tomto dokumentu jsou vysvětleny ve Slovníčku pojmů (samostatná příloha).

Scénáře výkonnosti:

Nákup 100.000 EUR, páka 2: Prodej 100.000 EUR, páka 2:

Scénář Fixing	Změna Zisk/Ztráta	Scénář Fixing	Změna Zisk/Ztráta
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Můžete být požádán o dodatečnou platbu na krytí ztrát.		
Stresový	20,995 -15% -741 000,00 CZK	Stresový	28,405 15% -741 000,00 CZK
Nepříznivý	22,230 -10% -494 000,00 CZK	Nepříznivý	27,170 10% -494 000,00 CZK
Umírněný	23,465 -5% -247 000,00 CZK	Umírněný	25,935 5% -247 000,00 CZK
Příznivý	25,935 5% 123 500,00 CZK	Příznivý	23,465 -5% 123 500,00 CZK

Výsledky jsou ilustrativní a nezaručují budoucí výkonnost. Nezohledňují daňovou situaci klienta.

---

Co když Citfin nebude schopen plnit své závazky?

Produkt je vystaven riziku protistrany. Pokud by Citfin FT nebyl schopen dostát svým závazkům, klient může utrpět finanční ztrátu. Produkt není kryt žádným garančním systémem.

---

Náklady

Typ nákladu	Popis	Hodnota
Jednorázový	Poplatek za otevření transakce	0–3%*
Průběžný	Poplatky spojené s držením	0%
Kolaterál	Záloha dle objemu a bonity klienta	1–20%

Swapové body Přefinancování pozice dle trhu

\*Tento poplatek je již zahrnut v podmínkách obchodu.

Citfin FT si za tento produkt neúčtuje žádné přímé poplatky. Vaše banka (např. v souvislosti s převodem prostředků) nebo poradce však může účtovat další náklady. Doporučujeme se na to předem informovat.

---

**Doba držení a možnost ukončení**

Doporučená doba držení je do splatnosti. Produkt můžete ukončit dříve, ale můžete tak dosáhnout ztráty nebo zisku v závislosti na tržních podmínkách.

---

### **Jak podat stížnost?**

Postup a kontakty: <https://www.citfin.cz/vse-o-citfin/zakladni-informace-o-citfin-financni-trhy-a-s/>.

Lze se obrátit i na ČNB ([www.cnb.cz](http://www.cnb.cz)) nebo na finančního arbitra ([www.finarbitr.cz](http://www.finarbitr.cz)).

---

### **Další informace**

Podrobnější informace o produktu Vám poskytne Vaše kontaktní osoba v Citfin nebo na tel. čísle: +420 234 092 020. Webové informace budou dostupné v nejbližší době.