

MODELOVÉ SCÉNÁŘE NÁKLADŮ

platné od 1. 1. 2019

I. Úvod

- a) Tento dokument představuje příklady, jakým způsobem ovlivňují Náklady účtované společností CYRRUS, a.s. (dále jen „Společnost“) výnos z investice. Příklady jsou ilustrativní a jejich budoucí vývoj je pouze modelový. Tyto modelové příklady jsou zjednodušené hypotetické situace, které mají za účel ukázat dopady Nákladů na celkovou návratnost investice. Náklady nezohledňují žádné daňové aspekty investice, a to ani placené v rámci vypořádání se Společností (např. daň z finančních transakcí) ani následné platby (např. daň z příjmu). Tyto daňové aspekty mohou snižovat návratnost investice.
- b) Modelové příklady jsou založeny na základě platného Ceníku služeb CYRRUS, a.s. (dále jen „Ceník“). Náklady konkrétní investice se mohou lišit v závislosti na individuální cenové dohodě mezi klientem a Společností.
- c) Modelové příklady jsou zpracovány v měně investičního nástroje a jejich převedení do jiné měny může mít pozitivní nebo negativní vliv na výnosnost investice. V příkladech je použito zaokrouhlení a určité zjednodušení, což je nutné pro přehledné zobrazení logiky výpočtu a názornost.
- d) Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v tomto dokumentu mají význam stanovený ve Všeobecných obchodních podmínkách Společnosti (dále jen „VOP“). Výkladová pravidla dle VOP se použijí i na výklad ustanovení tohoto dokumentu.

II. Příklady

1. Nákup aktiv v režimu aktivního obchodování

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v objemu 300 000 CZK, které následně konvertuje do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo		Nákup			Prodej		
				Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů
1	Akcie průmyslové sp.	NYSE	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	109
2	Bonusový cert.	OTC	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	100
3	Akcie IT sp.	NYSE	USD	1.3.2019	120	50	1.9.2019	120	53
4	Akcie bankovní sp.	BCPP	CZK	1.9.2019	200	769	1.3.2020	200	795

- b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatily v průběhu roku dividendu. Bonusový certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jeho nominální hodnota. V průběhu období byla realizována změna v rámci portfolia, prodán titul na NYSE, prostředky konvertovány do CZK a nakoupen titul na BCPP.

- c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2020 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.
- d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota počítá	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		300 000 CZK	jednorázově	-100 USD	-0,8%
1	výnos	Změna ceny akcie	9 USD	z jedné akcie	jednorázově	315 USD	9,0%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%
1	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (nákup)	0,8%	3 500 USD	jednorázově	-28 USD	-0,8%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	3 815 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%
1	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (prodej)	0,8%	3 815 USD	jednorázově	-31 USD	-0,8%
1	náklad	poplatek za měnovou konverzi		3 815 USD	jednorázově	-29 USD	-0,8%
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-5 USD	-0,2%
2	náklad	Poplatek za úpis nových emisí investičních certifikátů	3,0%	3 500 USD	jednorázově	-105 USD	-3,0%
2	výnos	Kupón	9%	3 500 USD	jednorázově	315 USD	9,0%
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		3 500 USD	jednorázově	-27 USD	-0,8%
3	výnos	Změna ceny akcie	3 USD	z jedné akcie	jednorázově	360 USD	6,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	6 000 USD	jednorázově	-14 USD	-0,2%
3	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (nákup)	0,8%	6 000 USD	jednorázově	-48 USD	-0,8%
3	výnos	Dividenda	2%	6 000 USD	jednorázově	120 USD	2,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	6 360 USD	jednorázově	-14 USD	-0,2%
3	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (prodej)	0,8%	6 360 USD	jednorázově	-51 USD	-0,8%
3	náklad	poplatek za měnovou konverzi		6 360 USD	jednorázově	-49 USD	-0,8%
4	výnos	Změna ceny akcie	26 CZK	z jedné akcie	jednorázově	5 200 CZK	3,4%
4	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	153 800 CZK	jednorázově	-492 CZK	-0,3%
4	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (nákup)	0,8%	153 800 CZK	jednorázově	-1 230 CZK	-0,8%
4	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	159 000 CZK	jednorázově	-502 CZK	-0,3%
4	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (prodej)	0,8%	159 000 CZK	jednorázově	-1 272 CZK	-0,8%
	náklad	Garanční fond	2%	-10 678 CZK	jednorázově	-214 CZK	-0,1%
NÁKLAD CELKEM CZK						-15 571 CZK	-5,2%
ČISTÝ VÝNOS CZK						14 921 CZK	5,0%

2. Nákup aktiv v režimu Investiční služby Moje strategie - Bond

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v celkové výši 350 000 CZK, za které následně nakupuje korporátní dluhopisy dvou společností. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

- a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní		Nákup			Prodej		
		místo	Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus
1	Korporátní dluhopis I	OTC	CZK	1.3.2019	150	1000	1.3.2020	150	1000
2	Korporátní dluhopis II	OTC	CZK	1.3.2019	200	1000	1.3.2020	200	1000

- b. Průběh investice: Oba korporátní dluhopisy vyplatily ve sledovaném období úroky s nimi spojené.
- c. Konečná situace: Klient po konci sledovaného období, tj. po 1. 3. 2020 (po 1 roce) pokračuje v držbě obou korporátních dluhopisů do jejich splatnosti.

d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)
1	náklad	Poplatek za správu	1,20%	150000	ročně	-1 800 Kč	-1,20%
1	výnos	Výplata úroku	6,00%	150000	jednorázově	9 000 Kč	6,00%
2	náklad	Poplatek za správu	1,20%	200000	ročně	-2 400 Kč	-1,20%
2	výnos	Výplata úroku	5,50%	200000	jednorázově	11 000 Kč	5,50%
	náklad	Garanční fond	2,00%	-4 200 Kč	jednorázově	-84 Kč	-1,20%
NÁKLAD CELKEM						-4 284 CZK	-1,2%
ČISTÝ VÝNOS						20 000 CZK	5,7%

3. Nákup aktiv v režimu Investiční služby Moje strategie - Basic

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v objemu 300 000 CZK, které následně konvertuje do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo			Nákup			Prodej		
		Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus		
1	Garantovaný certifikát	NYSE	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	100	
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	100	
3	Participační certifikát	NYSE	USD	1.3.2019	120	50	1.3.2020	120	55	

b. Průběh investice: Garantovaný a bonusový certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jejich nominální hodnota. Cena participačního certifikátu se v průběhu investice změnila a na konci období rovněž došlo k jeho splacení.

c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2020 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.

d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota počítá	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		300 000 CZK	jednorázově	-57,53 USD	-0,4%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetí stran	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-5 USD	-0,2%
1	náklad	Poplatek za správu	3,00%	3 500 USD	ročně	-105 USD	-3,0%
1	výnos	Kupón	5,0%	3 500 USD	jednorázově	175 USD	5,0%
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetí stran	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-5 USD	-0,2%
2	náklad	Poplatek za správu	3,00%	3 500 USD	ročně	-105 USD	-3,0%
2	výnos	Kupón	9%	3 500 USD	jednorázově	315 USD	9,0%
3	výnos	Změna ceny certifikátu (splatnost)	5 USD	z 1 certifikátu	jednorázově	600 USD	10,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetí stran	dle ceníku	6 000 USD	jednorázově	-9 USD	-0,2%
3	náklad	Poplatek za správu	3,00%	6 000 USD	ročně	-180 USD	-3,0%
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		13 600 USD	jednorázově	-59,69 USD	-0,5%
	náklad	Garanční fond	2%	-467 USD	jednorázově	-9 USD	-0,1%
NÁKLAD CELKEM CZK						-12 214 CZK	-4,1%
ČISTÝ VÝNOS CZK						12 621 CZK	4,3%

4. Nákup aktiv v režimu Investiční služby Moje strategie - Optimal

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v objemu 300 000 CZK, ty jsou následně konvertovány do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo		Nákup			Prodej		
		Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus	
1	Akcie průmyslové společnosti	NYSE	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	109
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2019	35	200	1.3.2020	35	200
3	Akcie IT společnosti	NYSE	USD	1.3.2019	100	27	1.3.2020	100	32

b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatily v průběhu roku dividendu. Bonusový certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jeho nominální hodnota.

c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2020 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.

d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		300 000 CZK	jednorázově	-86,11 USD	-0,7%
1	výnos	Změna ceny akcie	9 USD	z jedné akcie	jednorázově	315 USD	9,0%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%
1	náklad	Poplatek za správu	4,80%	3 500 USD	ročně	-168 USD	-4,8%
1	výnos	Dividenda	1%	3 500 USD	jednorázově	35 USD	1,0%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	3 815 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	7 000 USD	jednorázově	-11 USD	-0,2%
2	náklad	Poplatek za správu	3,00%	7 000 USD	ročně	-210 USD	-3,0%
2	výnos	Kupón	9%	7 000 USD	jednorázově	630 USD	9,0%
3	výnos	Změna ceny akcie	5 USD	z jedné akcie	jednorázově	500 USD	18,5%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	2 700 USD	jednorázově	-9 USD	-0,3%
3	náklad	Poplatek za správu	4,80%	2 700 USD	ročně	-130 USD	-4,8%
3	výnos	Dividenda	3%	2 700 USD	jednorázově	81 USD	3,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	3 200 USD	jednorázově	-9 USD	-0,3%
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		14 015 USD	jednorázově	-92 USD	-0,7%
	náklad	Garanční fond	2%	-556 USD	jednorázově	-11 USD	-0,1%
		NÁKLAD CELKEM CZK				-16 976 CZK	-5,6%
		ČISTÝ VÝNOS CZK				18 591 CZK	6,1%

5. Nákup aktiv v režimu Investiční služby Moje strategie - Dynamic

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v objemu 300 000 CZK, ty jsou následně konvertovány do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo		Nákup			Prodej		
		Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus	
1	Akcie automobilové sp.	NYSE	USD	1.3.2019	35	100	1.3.2020	35	114
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2019	35	200	1.3.2020	35	200
3	Akcie IT společnosti	NYSE	USD	1.3.2019	90	29	1.3.2020	90	34

b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatily v průběhu roku dividendu. Bonusový a garantovaný certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jeho nominální hodnota.

c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2020 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.

d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)	
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		300 000 CZK	jednorázově	-86,11 USD	-0,7%	
1	výnos	Změna ceny akcie	14 USD	z jedné akcie	jednorázově	490 USD	14,0%	
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%	
1	náklad	Poplatek za správu	6,00%	3 500 USD	ročně	-210 USD	-6,0%	
1	výnos	Dividenda	1%	3 500 USD	jednorázově	35 USD	1,0%	
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	3 990 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%	
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	7 000 USD	jednorázově	-11 USD	-0,2%	
2	náklad	Poplatek za správu	3,00%	7 000 USD	ročně	-210 USD	-3,0%	
2	výnos	Kupón	9%	7 000 USD	jednorázově	630 USD	9,0%	
3	výnos	Změna ceny akcie	5 USD	z jedné akcie	jednorázově	450 USD	17,2%	
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	2 610 USD	jednorázově	-8 USD	-0,3%	
3	náklad	Poplatek za správu	6,00%	2 610 USD	ročně	-157 USD	-6,0%	
3	výnos	Dividenda	3%	2 610 USD	jednorázově	78 USD	3,0%	
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	3 060 USD	jednorázově	-9 USD	-0,3%	
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		14 050 USD	jednorázově	-92 USD	-0,7%	
	náklad	Garanční fond	2%	-624 USD	jednorázově	-12 USD	-0,1%	
	NÁKLAD CELKEM CZK						-18 581 CZK	-6,2%
	ČISTÝ VÝNOS CZK						19 773 CZK	6,6%

6. Nákup aktiv v režimu Investiční služby Cyrrus X

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2019 vkládá finanční prostředky v objemu 3 250 000 CZK, část z nich je následně konvertována do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a. Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo		Nákup			Prodej		
		Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus	
1	Garantovaný certifikát	NYSE	CZK	1.3.2019	875	1000	1.3.2020	875	1000
2	Bonusový certifikát	OTC	CZK	1.3.2019	875	1000	1.3.2020	875	1000
3	Akcie farmaceutické sp.	NYSE	USD	1.3.2019	140	475	1.3.2020	140	525

- b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatily v průběhu roku dividendu. Bonusový a garantovaný certifikát vyplatily kupón na konci období a byly splacena jejich nominální hodnoty.
- c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2020 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.
- d. Dopad do Nákladů: celkové náklady i čistý výnos vyjádřeny v CZK

Transakce	Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z jaké částky se tato hodnota počítá	Frekvence	Absolutní hodnota	% hodnota (z původní investice)
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		1 500 000 USD	jednorázově	-6 583 CZK	-0,4%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám	dle ceníku	875 000 CZK	jednorázově	0 CZK	0,0%
1	náklad	Poplatek za správu	1,80%	875 000 CZK	ročně	-15 750 CZK	-1,8%
1	výnos	Kupón	4,0%	875 000 CZK	jednorázově	35 000 CZK	4,0%
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám	dle ceníku	875 000 CZK	jednorázově	0 CZK	0,0%
2	náklad	Poplatek za správu	1,80%	875 000 CZK	ročně	-15 750 CZK	-1,8%
2	výnos	Kupón	9,0%	875 000 CZK	jednorázově	78 750 CZK	9,0%
3	výnos	Změna ceny akcie	50 USD	z jedné akcie	jednorázově	7 000 USD	10,5%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám	dle ceníku	66 500 USD	jednorázově	-6 USD	-0,01%
3	náklad	Poplatek za správu	1,80%	66 500 USD	ročně	-1 197 USD	-1,8%
3	výnos	Dividenda	3%	66 500 USD	jednorázově	1 995 USD	3,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám	dle ceníku	73 500 USD	jednorázově	-6 USD	-0,01%
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		79 681 USD	jednorázově	-8 003 CZK	-0,4%
	náklad	Garanční fond	2%	-59 055 CZK	jednorázově	-1 181 CZK	-0,1%
NÁKLAD CELKEM CZK						-74 822 CZK	-2,3%
ČISTÝ VÝNOS CZK						243 879 CZK	7,5%