

MODELOVÉ SCÉNÁŘE NÁKLADŮ

PLATNÉ OD 1. 4. 2018

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.

Příklad

Nákup aktiv v režimu Investiční strategie – CYRRUS X

Výchozí situace: Klient 1. 4. 2018 vkládá finanční prostředky v objemu 3 243 000 CZK, které následně z části konvertuje do USD. Všechny nákupy i prodeje zobrazené v následující tabulce jsou realizovány nákupními Pokyny prostřednictvím Společnosti.

a) Nakupované nástroje:

Transakce	Typ	Převodní místo	Měna	Datum	Nákup		Prodej		
					Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus
1	Garantovaný certifikát	NYSE	CZK	1. 4. 2018	875	1000	1. 4. 2019	875	1000
2	Bonusový certifikát	OTC	CZK	1. 4. 2018	875	1000	1. 4. 2019	875	1000
3	Akcie farmaceutické společnosti	NYSE	USD	1. 4. 2018	140	500	1. 4. 2019	140	550

- b) **Průběh investice:** Cena akcie se v průběhu investice měnila. Akcie vyplatila v průběhu roku dividendu. Garantovaný a bonusový certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jejich nominální hodnota.
- c) **Konečná situace:** Klient dne 1. 4. 2019 (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	-	70 000 USD	jednorázově	-7 033 CZK	-0,5 %
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	875 000 CZK	jednorázově	0 CZK	0,0 %
1	náklad	Poplatek za správu	1,8%	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 (nákup)	dle ceníku	875 000 CZK	jednorázově	0 CZK	0,0 %
2	náklad	Poplatek za správu	1,8%	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	10,0 %
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	70 000 USD	jednorázově	-6 USD	0,0 %
3	náklad	Poplatek za správu	1,8%	70 000 USD	ročně	-1 260 USD	-1,8 %
3	výnos	Dividenda	3%	70 000 USD	jednorázově	2 100 USD	3,0 %
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	77 000 USD	jednorázově	-6 USD	0,0 %
-	náklad	poplatek za měnovou konverzi	-	85 260 USD	jednorázově	-8 566 CZK	-0,5 %
-	náklad	Garanční fond	2 %	58 643 CZK	jednorázově	-1 173 CZK	-0,1 %
NÁKLAD CELKEM CZK						-73 069 CZK	-2,3 %
ČISTÝ VÝNOS CZK						234 771 CZK	7,2 %

C Y R R U S X

Důležitá upozornění:

Dokument byl zpracován společností CYRRUS, a.s., obchodníkem s cennými papíry, se sídlem Brno, Veveří 111 (dále jen „společnost“). Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s. a Frankfurt Stock Exchange (FWB) – Deutsche Börse. Společnost podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Dokument je určen pouze pro reklamní účely a nebyl vytvořen za účelem komplexního průvodce investicemi. Poskytuje pouze krátký přehled o jednom z investičních produktů v současné nabídce. Dokument nenahrazuje odborné poradenství k finančním nástrojům v něm uvedeným, ani nenahrazuje komplexní poučení o rizicích. Dokument je určen výhradně pro počáteční informační účely a společnost důrazně doporučuje investorům podstoupit investiční a/nebo právní a/nebo daňové poradenství před tím, než učiní investiční rozhodnutí. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za radu k jednotlivé investici, ani za daňovou nebo právní radu. Pokud se v dokumentu hovoří o jakémkoliv výnosu, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoliv investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kursů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše zisku není, pokud v textu dokumentu není uvedeno jinak, zaručena. Investoři mohou získat při prodeji uvedeného investičního nástroje před datem splatnosti nebo při splacení investičního nástroje částku nižší než částku investovanou. Potenciální ztráta je omezena na původně investovanou částku. Informace jsou založeny na hrubé výkonnosti před zdaněním. Tento dokument obsahuje příklady vytvořené na základě analýzy scénářů vývoje podkladových instrumentů. Očekávání a predikce analytiků a strategií nejsou spolehlivým indikátorem budoucího vývoje tržního kurzu dotčených investičních nástrojů. Příklady jsou založeny pouze na hypotetických předpokladech a neumožňují jakýkoli závěr o budoucím vývoji ceny investičního nástroje.

Při nákupu jakéhokoli produktu popsaného v tomto dokumentu nakupují investoři investiční nástroj od společnosti CYRRUS. CYRRUS není zástupcem emitenta, ručitele ani žádné z přidružených společností. Investor nebude v žádném smluvním vztahu s emitentem, ručitelem a žádnou z přidružených společností. Za tento dokument nese odpovědnost výhradně společnost CYRRUS. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti nenesou žádnou odpovědnost za spolehlivost, přesnost a úplnost obsahu tohoto dokumentu, ani za jakákoli zde uvedená vyjádření, za výkonnost nástroje a za způsob propagace nástroje, zahrnující dodržování platných zákonů, předpisů a pravidel upravujících reklamu a propagaci investičních nástrojů. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti se výslovně vzdávají jakékoli odpovědnosti za jakékoli přímé, nepřímé, následné nebo jiné škody, včetně ztráty zisku, která může investorovi nebo kterékoli třetí straně vzniknout na základě spoléhání se na informace uvedené v tomto dokumentu.

Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů. Tento dokument byl připraven s náležitou a patřičnou pečlivostí a pozorností, společnost však neposkytuje garance či ujištění, ať výslovné nebo předpokládané, o jeho přesnosti, správnosti, aktuálnosti nebo úplnosti. Z informací v tomto dokumentu není možné odvozovat žádná práva ani povinnosti. Informace o společnosti a podrobné informace o pobídkách a střetech zájmů naleznete na www.CYRRUS.cz v sekci O nás. Tiskové chyby vyhrazeny. Obsah dokumentu je chráněn dle autorského zákona, majitelem autorských práv je společnost. Společnost zakazuje zveřejnění a šíření dokumentu bez jejího písemného souhlasu. Společnost nese odpovědnost za šíření nebo uveřejnění dokumentu třetími osobami.