

## MODELOVÉ SCÉNÁŘE NÁKLADŮ

platné od 3. 1. 2018

### I. Úvod

- 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.
- 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.
- 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.
- 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. 2018 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		Nákup			Prodej		
		místo	Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus
1	Akcie průmyslové společnosti	NYSE	USD	1.3.2018	35	100	1.3.2019	35	109
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2018	35	100	1.3.2019	35	100
3	Akcie IT společnosti	NYSE	USD	1.3.2018	140	50	1.9.2018	140	52
4	Akcie bankovní společnosti	BCPP	CZK	1.9.2018	200	769	1.3.2019	200	795

- 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.
- Konečná situace: Klient dne 1. 3. 2019 (po 1 roce) uzavírá veškeré pozice za výše stanovené ceny. Na konci období jsou prostředky v USD konvertovány zpět do CZK.
- 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	-99 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 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	-26,89 USD	-0,7%
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	-25 USD	-0,7%
3	výnos	Změna ceny akcie	2 USD	z jedné akcie	jednorázově	280 USD	4,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	7 000 USD	jednorázově	-15 USD	-0,2%
3	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (nákup)	0,8%	7 000 USD	jednorázově	-56 USD	-0,8%
3	výnos	Dividenda	2%	7 000 USD	jednorázově	140 USD	2,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prodej)	dle ceníku	7 280 USD	jednorázově	-16 USD	-0,2%
3	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (prodej)	0,8%	7 280 USD	jednorázově	-58 USD	-0,8%
3	náklad	poplatek za měnovou konverzi		7 280 USD	jednorázově	-51,32 USD	-0,7%
4	výnos	Změna ceny akcie	26 CZK	z jedné akcie	jednorázově	5 184 CZK	3,4%
4	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup)	dle ceníku	153 816 CZK	jednorázově	-492 CZK	-0,3%
4	náklad	Poplatek za obchod s investičními nástroji (nákup)	0,8%	153 816 CZK	jednorázově	-1 231 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%	-10 596 CZK	jednorázově	-212 CZK	
NÁKLAD CELKEM CZK						-15 097 CZK	-5,0%
ČISTÝ VÝNOS CZK						12 429 CZK	4,1%

## 2. Nákup aktiv v režimu Investiční strategie - Hodnotové

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2018 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	1.3.2018	35	100	1.3.2019	35	100
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2018	35	100	1.3.2019	35	100
3	Akcie farmaceutické společnosti	NYSE	USD	1.3.2018	140	50	1.3.2019	140	55

- b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatile 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. 3. 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		300 000 CZK	jednorázově	-65,64 USD	-0,5%	
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-5 USD	-0,2%	
1	náklad	Poplatek za správu	3,48%	3 500 USD	ročně	-122 USD	-3,5%	
1	výnos	Kupón	4,0%	3 500 USD	jednorázově	140 USD	4,0%	
2	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-5 USD	-0,2%	
2	náklad	Poplatek za správu	3,48%	3 500 USD	ročně	-122 USD	-3,5%	
2	výnos	Kupón	9%	3 500 USD	jednorázově	315 USD	9,0%	
3	výnos	Změna ceny akcie	5 USD	z jedné akcie	jednorázově	714 USD	10,2%	
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup	dle ceníku	7 000 USD	jednorázově	-15 USD	-0,2%	
3	náklad	Poplatek za správu	3,48%	7 000 USD	ročně	-244 USD	-3,5%	
3	výnos	Dividenda	3%	7 000 USD	jednorázově	210 USD	3,0%	
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prode	dle ceníku	7 714 USD	jednorázově	-16 USD	-0,2%	
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		14 714 USD	jednorázově	-68,99 USD	-0,5%	
	náklad	Garanční fond	2%	-529 USD	jednorázově	-11 USD	-0,1%	
	NÁKLAD CELKEM CZK						-14 391 CZK	-4,8%
	ČISTÝ VÝNOS CZK						15 022 CZK	5,0%

### 3. Nákup aktiv v režimu Investiční strategie - Růstové

Výchozí situace: Klient 1. 3. 2018 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		Nákup			Prodej		
		místo	Měna	Datum	Počet kusů	Cena za kus	Datum	Počet kusů	Cena za kus
1	Akcie průmyslové společnosti	NYSE	USD	1.3.2018	35	100	1.3.2019	35	109
2	Bonusový certifikát	OTC	USD	1.3.2018	35	200	1.3.2019	35	200
3	Akcie IT společnosti	NYSE	USD	1.3.2018	140	25	1.3.2019	140	30

- b. Průběh investice: Ceny akcií se v průběhu investice měnily. Některé z akcií vyplatile v průběhu roku dividendu. Bonusový certifikát vyplatil kupón na konci období a byla splacena jeho nominální hodnota.
- c. Konečná situace: Klient dne 1. 3. 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		300 000 CZK	jednorázově	-65,64 USD	-0,5%
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	4,68%	3 500 USD	ročně	-164 USD	-4,7%
1	výnos	Dividenda	1%	3 500 USD	jednorázově	35 USD	1,0%
1	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prode	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	4,68%	7 000 USD	ročně	-328 USD	-4,7%
2	výnos	Kupón	9%	7 000 USD	jednorázově	630 USD	9,0%
3	výnos	Změna ceny akcie	5 USD	z jedné akcie	jednorázově	700 USD	20,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (nákup	dle ceníku	3 500 USD	jednorázově	-10 USD	-0,3%
3	náklad	Poplatek za správu	4,68%	3 500 USD	ročně	-164 USD	-4,7%
3	výnos	Dividenda	3%	3 500 USD	jednorázově	105 USD	3,0%
3	náklad	Poplatek za vypořádání a třetím stranám (prode	dle ceníku	4 200 USD	jednorázově	-11 USD	-0,3%
	náklad	poplatek za měnovou konverzi		15 015 USD	jednorázově	-70 USD	-0,5%
	náklad	Garanční fond	2%	-706 USD	jednorázově	-14 USD	0,1%
<b>NÁKLAD CELKEM CZK</b>						<b>-18 267 CZK</b>	<b>-6,1%</b>
<b>ČISTÝ VÝNOS CZK</b>						<b>19 804 CZK</b>	<b>6,6%</b>