

Modelové scénáře nákladů

Úvod

- (a) Tento dokument představuje příklady, jakým způsobem ovlivňují Náklady účtované ATLANTIK Finanční trhy, a.s. (dále jen „ATLANTIK FT“) výnos z investice. Příklady jsou pouze ilustrativní a jejich vývoj do budoucna představuje pouze modelový příklad. 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 s ATLANTIK FT (např. daň z finančních transakcí nebo stamp duty) ani následné platby (např. daň z příjmu). Tyto daňové aspekty mohou snižovat návratnost investice.
- (b) Není-li uvedeno jinak, modelové příklady jsou založeny na Ceníku investičních služeb ATLANTIK FT, a.s. platného od 15. 2. 2017. Náklady konkrétní investice se mohou lišit v závislosti na individuální cenové dohodě mezi klientem a ATLANTIK FT.
- (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.

Příklad č. 1 - Nákup korporátního dluhopisu a držení do splatnosti

- (a) Výchozí situace: Klient 1. 2. 2018 nakupuje dluhopis v nominální hodnotě 2 miliony CZK za cenu 100 %. Tento nákup je realizován nákupním Pokynem prostřednictvím ATLANTIK FT.
- (b) Nakupovaný nástroj:
- (i) Typ: Korporátní dluhopis
 - (ii) Zbývající splatnost: 1 rok
 - (iii) Měna: CZK
 - (iv) Fixní kupón: 4 % (per annum) vyplácený pololetně
- (c) Průběh investice: Cena dluhopisu se nemění a zůstává na 100%.
- (d) Konečná situace: Dne 1. 2. 2019 je dluhopis splacený emitentem v plné výši.
- (e) Dopad do Nákladů:

| Náklad / výnos | Typ | Hodnota | Z jaké částky se tato hodnota počítá | Frekvence | Absolutní hodnota | Roční % hodnota (z původní investice) |
|----------------|---------------------|----------------------|--------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------------------|
| Náklad | Obstarání (nákup) | 0,15%, min. 2000 CZK | 2 000 000,00 CZK | Jednorázově | 3 000,00 | 0,15% |
| Náklad | Vypořádání (nákup) | neúčtuje se | | | | |
| Výnos | Kupón dluhopisu | 4,00% | 2 000 000,00 CZK | Ročně | 80 000,00 | 4,00% |
| Náklad | Správa | neúčtuje se | | | | |
| Náklad | Obstarání (prodej) | neúčtuje se | 2 000 000,00 CZK | Jednorázově | | 0,00% |
| Náklad | Vypořádání (prodej) | neúčtuje se | | | | |
| Náklad | Celkem | | | | 3 000,00 | 0,15% |
| Výnos | Čistý výnos | | | | 77 000,00 | 3,85% |

Poznámky: (i) Náklady na prodej (obstarání a vypořádání) nejsou účtovány, protože dluhopis je pasivně splacen. Pokud by klient nakupoval za menší částku, byly by mu fixně účtovány 2000 CZK, protože poplatek za obstarání obchodu s dluhopisem je 0,15 %, nejméně však 2000 CZK.

Příklad č. 2 - Nákup akcie a její prodej za 6 měsíců

- (a) Výchozí situace: Klient 1. 2. 2018 nakupuje 100 ks akcií za 90 USD za 1 akcii. Tento nákup je realizován písemným nákupním Pokynem prostřednictvím ATLANTIK FT. Náklady jsou účtovány podle Ceníku investičních služeb ATLANTIK FT, platného od 15. 2. 2017.
- (b) Nakupovaný nástroj:
- (i) Typ: Akcie technologické společnosti,
 - (ii) Převodní místo: NASDAQ (USA),
 - (iii) Měna: USD.
- (c) Průběh investice: Cena akcie se v průběhu investice neměnila. V polovině roku společnost vyplatila dividendu ve výši 9 USD na akcii.
- (d) Konečná situace: Klient dne 1. 8. 2018 celou akciovou pozici prodává za cenu 90 USD /akcie. Tento prodej je realizován písemným prodejním Pokynem prostřednictvím ATLANTIK FT.
- (e) Dopad do Nákladů:

| Náklad / výnos | Typ | Hodnota | Z jaké částky se tato hodnota počítá | Frekvence | Absolutní hodnota | Roční % hodnota (z původní investice) |
|----------------|---------------------|---------|--------------------------------------|-------------|-------------------|---------------------------------------|
| Výnos | Dividenda | 9,00 | | jednorázově | 900,00 | 20,00% |
| Náklad | Obstarání (nákup) | 0,35% | 9 000,00 | jednorázově | 31,50 | 0,35% |
| Náklad | Vypořádání (nákup) | 0,00 | | jednorázově | | |
| Náklad | Správa | 0,05% | 9 000,00 | Ročně | 4,50 | 0,10% |
| Náklad | Obstarání (prodej) | 0,35% | 9 000,00 | jednorázově | 31,50 | 0,35% |
| Náklad | Vypořádání (prodej) | 0,00 | | jednorázově | | |
| Náklad | Celkem | | | | 67,50 | 0,80% |
| Výnos | Čistý výnos | | | | 832,50 | 19,20% |

Příklad č. 3 - Nabytí ETF a jeho následný prodej za dva roky

- (a) Výchozí situace: Klient nakupuje dne 1. 2. 2018 na sběrný účet 1000 ks burzovně obchodovatelného fondu (ETF). Pokyn podává elektronicky. Tento den je cena nákupu 20 EUR / akcie fondu. Náklady jsou účtovány podle Ceníku investičních služeb ATLANTIK FT, a.s. platného od 15. 2. 2017.
- (b) Převáděný instrument
- (i) Typ: ETF (burzovně obchodovatelný fond)
 - (ii) Převodní místo: Deutsche Börse Frankfurt (Německo)
 - (iii) Mezinárodní identifikační číslo (ISIN) začíná „DE“.
- (c) Průběh investice: Cena ETF se 1. 2. 2019 zvýšila na 25 EUR za jeden kus a na této úrovni zůstala.
- (d) Konečná situace: Klient dne 1. 2. 2020 celou pozici prodává za cenu 25 EUR / akcie fondu. Tento prodej je realizován prodejním Pokynem prostřednictvím ATLANTIK FT. Prodej je realizován na Deutsche Börse Frankfurt.
- (e) Dopad do Nákladů:

| Náklad / výnos | Typ | Hodnota | Z jaké částky se tato hodnota počítá | Frekvence | Absolutní hodnota | Roční % hodnota (z původní investice) |
|----------------|---------------------|-------------|---|-------------|-------------------|---------------------------------------|
| Výnos | Nárůst ceny ETF | 25,00% | 20 000 | jednorázově | 5 000,00 | 12,50% |
| Náklad | Obstarání (nákup) | 0,30% | 20 000 | jednorázově | 60,00 | 0,15% |
| Náklad | Vypořádání (nákup) | neúčtuje se | 20 000 | jednorázově | | |
| Náklad | Správa | 0,10% | 1. rok z 20 000 EUR; 2. rok z 25 000 EUR | ročně | 45,00 | 0,11% |
| Náklad | Obstarání (prodej) | 0,30% | 25 000 | jednorázově | 75,00 | 0,15% |
| Náklad | Vypořádání (prodej) | neúčtuje se | 25 000 | jednorázově | | |
| Náklad | Celkem | | | | 180,00 | 0,45% |
| Výnos | Čistý výnos | | | | 4 820,00 | 12,05% |

Poznámky:

(i) Náklady Správy jsou počítány z aktuální tržní hodnoty spravovaného aktiva. Tedy od 1. 2. 2018 do 1. 2. 2019 je hodnota spravovaného aktiva 20 000 EUR a od 1. 2. 2019 do 1. 2. 2020 je tato hodnota 25 000 EUR. Náklady na správu jsou účtovány v CZK, bez ohledu na to, ve které měně je denominován investiční nástroj. Absolutní hodnotu uvádíme v EUR.

Příklad č. 4 Nákup fondu s pravidelnou investicí po dobu 15 let

- (a) Výchozí situace: Klient pravidelně nakupuje za 1000 CZK měsíčně podílové listy smíšeného fondu. Poplatek je strháván při každé jednotlivé transakci. Při zpětném odkupu není žádný poplatek účtován. Pro modelovou situaci byl použitý odhad výnosu ve výši 3,85 % ročně.
- (b) Nakupovaný instrument
- (i) Typ: otevřený podílový fond, smíšený
 - (ii) Měna: CZK
 - (iii) Převodní místo: investiční společnost příslušného fondu
- (c) Průběh investice: Klient každý měsíc nakupuje za 1000 CZK, z každé transakce se strhne vstupní poplatek. Během 15ti let vzroste cena fondu o 46 %. Po 15ti letech klient investici prodává, není mu účtován žádný poplatek.
- (d) Dopad do Nákladů:

| Typ | Hodnota | Z jaké částky se tato hodnota počítá | Frekvence | Absolutní hodnota | Roční % hodnota (z původní investice) |
|---------------------|-------------|--------------------------------------|-----------|-------------------|---------------------------------------|
| Nárůst ceny fondu | 46% | 180 000,00 | průběžně | 82 800,00 | 3,07% |
| Obstarání (nákup) | 4,00% | 180 000,00 | průběžně | 7 200,00 | 0,27% |
| Vypořádání (nákup) | neúčtuje se | | | | |
| Správa | neúčtuje se | | | | |
| Obstarání (prodej) | neúčtuje se | | | | |
| Vypořádání (prodej) | neúčtuje se | | | | |
| Celkem | | | | | 0,27% |
| Čistý výnos | | | | 75 600,00 | 2,80% |

Tento dokument je účinný od 1. 1. 2018