

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 Bankou (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 1. 8. 2019. 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. 8. 2019 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) Zbývajících splatnost: 1 rok
 - (iii) Měna: CZK
 - (iv) Fixní kupón: 4 % (per annum) vyplácený ročně
 - (v) Klient drží cenné papíry na majetkovém účtu „Investiční účet“.
- (c) Průběh investice: Cena dluhopisu se nemění a zůstává na 100%.
- (d) Konečná situace: Dne 1. 8. 2020 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. 8. 2019 nakupuje 100 ks akcií za 90 USD za 1 akcii. Tento nákup je realizován písemným nákupním Pokynem prostřednictvím ATLANTIK FT.
- (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 3. 2. 2020 celou akciovou pozici prodává za cenu 90 USD /akcie. Tento prodej je realizován písemným prodejním Pokynem prostřednictvím Banky.
- (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)	95,24	9 000,00	jednorázově	95,24	1,06%
Náklad	Správa	0,08%	9 000,00	ročně	6,75	0,15%
Náklad	Obstarání (prodej)	0,35%	9 000,00	jednorázově	31,50	0,35%
Náklad	Vypořádání (prodej)	95,24	9 000,00	jednorázově	95,24	1,06%
Náklad	Celkem				260,23	2,97%
Výnos	Čistý výnos				639,77	17,03%

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

- (a) Výchozí situace: Klient nakupuje dne 1. 8. 2019 na sběrný účet 1000 ks burzovně obchodovatelného fondu (ETF). Pokyn podává elektronicky. Tento den je cena nákupu 20 EUR / akcie fondu.
- (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 3. 8. 2020 zvýšila na 25 EUR za jeden kus a na této úrovni zůstala.
- (d) Konečná situace: Klient dne 2. 8. 2021 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 na Vypořádání při nabytí ETF nejsou v tomto případě účtovány, protože vypořádání na sběrný účet je zdarma. (ii) Náklady Správy jsou počítány denně z aktuální tržní hodnoty spravovaného aktiva. Tedy od 1. 8. 2019 do 3. 8. 2020 je hodnota spravovaného aktiva 20 000 EUR a od 3. 8. 2020 do 2. 8. 2021 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 jednorázový a jeho následný prodej za 3 roky

- (a) Výchozí situace: Klient nakupuje dne 1. 8. 2019 na sběrný účet za 250 tis. Kč podílové listy smíšeného podílového fondu. Pokyn podává elektronicky.
- (b) Nakupovaný instrument
- Typ: otevřený podílový fond, smíšený
 - Měna: CZK
 - Převodní místo: investiční společnost příslušného fondu
- (c) Průběh investice: Cena podílových listů v průběhu investice rostla průměrným tempem 3,14 % p.a. (průměrná výkonnost fondu k minimálnímu investičnímu horizontu).
- (d) Konečná situace: Klient dne 1. 8. 2022 prodává podílové listy smíšeného podílového fondu. Tento prodej je realizován elektronickým 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	Nárůst ceny fondu	3.14%	245 000.00	jednorázově	23 079.00	9.23%
Náklad	Obstarání (nákup)	2.00%	250 000.00	jednorázově	5 000.00	2.00%
Náklad	Vypořádání (nákup)	neúčtuje se				
Náklad	Správa	neúčtuje se				
Náklad	Obstarání (prodej)	neúčtuje se				
Náklad	Vypořádání (prodej)	neúčtuje se				
Náklad	Celkem				5 000.00	2.00%
Výnos	Čistý výnos				18 079.00	7.23%

Příklad č. 5 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 23. 9. 2019