

MODELOVÉ SCENÁRE NÁKLADOV

1. Úvod

(a) Tento dokument predstavuje príklady, akým spôsobom ovplyvňujú Náklady účtované J&T Bankou (ďalej len „banka“) výnos z investície. Príklady sú len ilustračné a ich vývoj do budúcnosti predstavuje len modelový príklad. Tieto modelové príklady sú zjednodušené hypotetické situácie, ktoré majú za cieľ ukázať dopady Nákladov na celkovú návratnosť investície. Náklady nezohľadňujú žiadne daňové aspekty investície, a to ani platenej v rámci vyrovnania s Bankou (napr. daň z finančných transakcií alebo stamp duty) ani následné platby (napr. daň z príjmu). Tieto daňové aspekty môžu znižovať návratnosť investície.

(b) Modelové príklady vychádzajú zo Sadzobníka poplatkov a odmien J&T BANKY, a. s. platného od 8.11.2017 pre fyzické osoby – nepodnikateľov. Náklady konkrétnej investície sa môžu líšiť v závislosti od individuálnej cenovej dohody medzi klientom a Bankou.

(c) Modelové príklady sú spracované v mene investičného nástroja a ich prevod na inú menu môže mať pozitívny alebo negatívny vplyv na výnosnosť investície. V príkladoch je použité zaokrúhlenie a určité zjednodušenie, čo je nutné na prehľadné zobrazenie logiky výpočtu a názornosť.

(d) Tento dokument predstavuje Investičnú dokumentáciu.

2. Príklad č. 1 - Nákup korporátneho dlhopisu a držanie do splatnosti

(a) Východisková situácia: Klient 1. 2. 2018 nakupuje dlhopis v nominálnej hodnote 2 mil. CZK za cenu 100 %. Tento nákup sa realizuje nákupným Pokynom prostredníctvom Banky.

(b) Nakupovaný nástroj:

- (i) Typ: Korporátny dlhopis
- (ii) Zostávajúca splatnosť: 1 rok
- (iii) Mena: CZK
- (iv) Fixný kupón: 4 % (per annum) vyplácaný polročne
- (v) Klient drží cenné papiere na majetkovom účte „Investičný účet“

(c) Priebeh investície: Cena dlhopisu sa nemení a zostáva na 100 %.

(d) Konečná situácia: Dňa 1. 2. 2019 je dlhopis splatený emitentom v plnej výške.

(e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa táto hodnota počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	2 000 000,00 CZK	jednorazovo	12 000,00	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Kupón dlhopisu	4,00%	2 000 000,00 CZK	ročne	80 000,00	4,00%
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa	2 000 000,00 CZK	jednorazovo		0,00%
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				12 000,00	0,60%
Výnos	Čistý výnos				68 000,00	3,40%

Poznámky: (i) Náklady na predaj (obstaranie a vyrovnanie) sa neúčtujú, pretože dlhopis je pasívne splatený.

3. Príklad č. 2 - Nákup podielových listov zmiešaného podielového fondu

(a) Východisková situácia: Klient 1. 1. 2018 nakupuje podielové listy v celkovej výške 25 000 EUR. Tento nákup je realizovaný nákupným pokynom prostredníctvom bánk. Zákazník drží cenné papiere na investičnom účte. Výsledky obchodov sú kalkulované pred zdanením.

(b) Nakupovaný nástroj:

(i) Typ: Podielový list zmiešaného fondu

(ii) Mena: EUR

(iii) Klient drží cenné papiere na majetkovom účte "Investičný účet"

(c) Priebeh investície: Cena podielového listu vzrástla o 3,25%

(d) Konečná situácia: Klient dňa 31. 12. 2018 podielový list predáva.

(e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa táto hodnota počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Nárast ceny fondu	3,25%	24 850,00 EUR	jednorazovo	807,63	3,25%
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	25 000,00 EUR	jednorazovo	150,00	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				150,00	0,60%
Výnos	Čistý výnos				657,63	2,65%

Tento dokument nadobúda účinnosť od 2.1.2018.