

MODELOVÉ SCENÁRE NÁKLADOV

Úvod

- (a) Tento dokument predstavuje príklady, akým spôsobom ovplyvňujú náklady účtované Klientovi Bankou výnos z investície Klienta (ďalej len „**Náklady**“). Modelové príklady, uvedené v dokumente, sú len ilustračné a predstavujú zjednodušené hypotetické situácie, ktoré majú za cieľ ukázať Klientovi dopady Nákladov na celkovú návratnosť investície Klienta. Náklady nezohľadňujú žiadne daňové aspekty investície Klienta, a to ani daň platenú v rámci vyrovnania s Bankou (napr. daň z finančných transakcií alebo stamp duty) ani následné platby dane (napr. daň z príjmu). Tieto daňové aspekty môžu predlžovať návratnosť investície Klienta.
- (b) Pokiaľ nie je uvedené inak, modelové príklady vychádzajú zo Sadzobníka poplatkov pre fyzické osoby nepodnikateľov, účinného od 15. 8. 2020, zverejneného na Internetovej stránke Banky. Náklady konkrétnej investície sa môžu od uvedených modelových príkladov líšiť, ak pri konkrétnej investícii Klienta budú s ňou spojené Náklady predmetom individuálnej dohody Klienta a Banky.
- (c) Modelové príklady sú spracované v mene Finančného nástroja a prevod na inú menu môže mať pozitívny alebo negatívny vplyv na výnosnosť investície. Modelové príklady sú uvedené zjednodušene a v nich uvedené ceny sú zaokrúhlené, a to v snahe zobrazíť logiku uvedeného výpočtu čo možno najjednoduchšie a najprehľadnejšie.

Príklad č. 1 - Nákup korporátneho dlhopisu a držba do jeho splatnosti

- (a) Východisková situácia: Klient 1. 3. 2021 kupuje dlhopis za cenu 10 000 EUR, pričom nominálna hodnota dlhopisu je 10 000 EUR. Nákup sa realizuje Pokynom na nákup Finančných nástrojov prostredníctvom Banky.
- (b) Finančný nástroj:
- (i) Typ: Korporátny dlhopis
 - (ii) Zostávajúca splatnosť: 1 rok
 - (iii) Mena: EUR
 - (iv) Fixný kupón: 5,00 % per annum, vyplácaný polročne
 - (v) Cenné papiere Klienta Banka eviduje na Investičnom účte
- (c) Priebeh investície: Cena dlhopisu sa nemení a zostáva v rovnakej výške.
- (d) Konečná situácia: Dňa 1. 3. 2022 je dlhopis splatený emitentom v plnej výške.
- (e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	10 000,00 EUR	jednorazovo	60,00	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Kupón dlhopisu	5,00% p. a.	10 000,00 EUR	polročne	500,00 (2x 250,00)	5,00%
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa	10 000,00 EUR	jednorazovo		0,00%
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				60,00	0,60%
Výnos	Čistý výnos				440,00	4,40%

Poznámka:

Náklady na predaj dlhopisu (obstaranie a vyrovnanie) sa neúčtujú, pretože dlhopis je pasívne splatený. V prípade, že by Obchod prebehol v rámci primárneho úpisu, Banka by obdržala jednorazový stimul za umiestnenie emisie v modelovej výške 1% z objemu investície. Tento stimul vypláca Banke emitent dlhopisu, Klient ho nehradí.

Príklad č. 2 - Nákup podielových listov fondu a ich následný predaj o 3 roky

(a) Východisková situácia: Klient 1. 3. 2021 nakupuje podielové listy za 25 000 EUR (suma vrátane poplatku). Nákup je realizovaný Pokynom na nákup Finančných nástrojov prostredníctvom Banky. Cenné papiere Klienta Banka eviduje na Investičnom účte. Výsledky Obchodov sú kalkulované pred zdanením.

(b) Finančný nástroj:

- (i) Typ: Podielový list otvoreného zmiešaného fondu
- (ii) Mena: EUR
- (iii) Cenné papiere Klienta Banka eviduje na Investičnom účte

(c) Priebeh investície:

Cena podielových listov v priebehu investície rástla priemerným tempom 3,25% p. a. (priemerná výkonnosť fondu k minimálnemu investičnému horizontu). V cene podielových listov je už zahrnutá položka celkových nákladov, ktoré fondu vznikli v spojení s investíciou Klienta. Ide o náklady, ktoré Klient síce neplatí, ale mali vplyv na výslednú hodnotu podielového listu. Tieto náklady vyjadruje ukazovateľ Total expence ratio (TER) a v tomto konkrétnom prípade by predstavovali 1,00% z objemu investície. Súčasťou Nákladov fondu je aj ročný stimul, ktorý fond vypláca Banke vo výške 0,66% z investovanej sumy. Ani TER, ani stimul nie sú Klientovi účtované a nehradí ich.

(d) Konečná situácia: Klient dňa 1. 3. 2024 predáva podielové listy zmiešaného podielového fondu.

(e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Nárast ceny fondu za 3r	10,07%	24 850,89 EUR	jednorazovo	2 502,56 EUR	3,25%
Výnos	Pripísanie Magnus bodov	50,00%	149,11 EUR	jednorazovo	74,55 EUR	0,30%
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	25 000,00 EUR	jednorazovo	149,11 EUR	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				149,11 EUR	0,60%
Výnos	Čistý výnos	9,71%			2 428,00 EUR	3,24%

Príklad č. 3 - Nákup kombinovaného produktu J&T Investičný vklad/zvýhodnený termínovaný vklad s investíciou do J&T BOND EUR o.p.f., v pomere 50:50

(a) Východisková situácia: Klient podáva Banke Pokyn na zriadenie J&T Investičného vkladu. Následne Klient nakupuje prostredníctvom Banky dňa 1. 3. 2021 za 10 000 EUR podielové listy zmiešaného podielového fondu J&T BOND EUR (evidované na Investičnom účte Klienta) a súčasne si zriadi ročný termínovaný vklad na sumu 10 000 EUR.

(b) Finančný nástroj:

- (i) Typ: Podielový list otvoreného zmiešaného fondu
- (ii) Mena: EUR
- (iii) Prevodné miesto: Investičná spoločnosť príslušného fondu

(c) Priebeh investície: Cena podielových listov v priebehu investície rástla priemerným tempom 2,70% p. a. (Priemerná výkonnosť fondu k minimálnemu investičnému horizontu).

(d) Konečná situácia: Klientovi dňa 1. 3. 2022 končí termínovaný vklad a je mu pripísaný úrokový výnos. Podielové listy zmiešaného podielového fondu môže Klient predaj prostredníctvom Banky po podaní Pokynu na predaj Finančných nástrojov.

(e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	% hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Nárast ceny fondu	2,70%	9 940,36 EUR	jednorazovo	268,39 EUR	1,34%
Výnos	Úrok z termín. vkladu	1,40%	10 000,00 EUR	jednorazovo	140 EUR	0,70%
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	10 000,00 EUR	jednorazovo	59,64 EUR	0,30%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				59,64 EUR	0,30%
Výnos	Čistý výnos				348,75 EUR	1,74%

Porovnanie s investovaním do samostatných Bankových produktov:
Samostatná investícia peňažných prostriedkov do J&T BOND EUR o.p.f.:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	% hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Nárast ceny fondu	2,70%	9 940,36 EUR	jednorazovo	268,39 EUR	2,68%
Výnos	Pripísanie Magnus bodov	50,00%	59,64 EUR	jednorazovo	29,82 EUR	0,30%
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	10 000,00 EUR	jednorazovo	59,64 EUR	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				59,64 EUR	0,60%
Výnos	Čistý výnos				238,57 EUR	2,39%

Uloženie peňažných prostriedkov na Termínovaný vklad :

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	% hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Úrok z Termín. vkladu	1,00%	10 000,00 EUR	jednorazovo	100,00 EUR	1,00%
Náklad	Obstaranie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom					0,00%
Výnos	Čistý výnos				100,00 EUR	1,00%
Celkový čistý výnos samostatných zložiek (fond + termínovaný vklad)					338,57 EUR	1,69%

Príklad č. 4 - Nákup zmenky

- (a) Východisková situácia: Klient nakupuje zmenku na dobu jedného roka. Investovaná suma je 300 000 EUR. Zmenková suma znie na 312 000 EUR.
- (b) Finančný nástroj:
 - (i) Typ: Zmenka
 - (ii) Mena: EUR
 - (iii) Prevodné miesto: administrátor zmenkového programu
- (c) Priebeh investície: Klient nakúpi zmenku za 300 000 EUR. V deň splatnosti zmenky Banka Klientovi vyplatí na Bežný účet sumu 312 000 EUR.
- (d) Dopad na Náklady: Na Transakcie so zmenkami sa aktuálne nevzťahujú žiadne poplatky. Náklady za uloženie a správu zmenky za klienta znáša príslušný emitent zmenkového programu. Zmenky zo zmenkových programov, kde je Banka administrátorom, sú oslobodené od poplatkov za úschovu zmenky. Výnosom Klienta je rozdiel medzi zmenkovou sumou a investovanou sumou.
- (e) Banka by v tejto modelovej situácii mohla získať poplatok za umiestnenie emisie vo výške 1% z objemu investovanej sumy. Tento poplatok Banke vypláca emitent zmenkového programu, Klient ho nehradí.

Príklad č. 5 - Nákup akcií spoločnosti kótovanej na paralelnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave a ich predaj za 12 mesiacov

- (a) Východisková situácia: Klient 1. 3. 2021 nakupuje 1 000 ks akcií spoločnosti za cenu 35 EUR za 1 akciu. Nákup je realizovaný písomným Pokynom Klienta prostredníctvom Banky. Akcie Klienta Banka eviduje na Držiteľskom účte.
- (b) Finančný nástroj:
 - (i) Typ: akcia
 - (ii) Mena: EUR
 - (iii) Prevodné miesto: regulovaný trh - Burza cenných papierov v Bratislave
- (c) Priebeh investície: Cena akcie sa v priebehu investície nemenila. V polovici roka spoločnosť vyplatila dividendu vo výške 1,50 EUR na akciu.
- (d) Konečná situácia: Klient dňa 1. 3. 2022 celú akciovú pozíciu predáva za cenu 35 EUR/akcia. Tento predaj je realizovaný písomným Pokynom na predaj Finančných nástrojov prostredníctvom Banky.
- (e) Dopad na Náklady:

Náklad / Výnos	Typ	Hodnota	Hodnota počítaná z čiastky	Frekvencia	Absolútna hodnota	% hodnota (z pôvodnej investície)
Výnos	Dividenda	1,50 EUR	1 000 ks	jednorazovo	1 500,00 EUR	4,30%
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,60%	35 000,00 EUR	jednorazovo	210,00 EUR	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Náklad	Správa	neúčtuje sa				
Náklad	Obstaranie (predaj)	0,60	35 000,00 EUR	jednorazovo	210,00 EUR	0,60%
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom		35 000,00 EUR		420,00 EUR	1,20%
Výnos	Čistý výnos				1 080,00 EUR	3,09%

Dokument bol aktualizovaný k 15.04.2021.