

AVANT Capital a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 45794952, zapsaná
v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1654



SOUHRNNÝ DOPAD NÁKLADŮ NA NÁVRATNOST PŘI POSKYTOVÁNÍ INVESTIČNÍCH SLUŽEB

Aby bylo obchodování prostřednictvím AVANT Capital a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO 45794952, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1654 („**AVANT Capital**“), pro zákazníky srozumitelnější, připravil AVANT Capital ilustrativní přehled nákladů spojených s nákupem a držetím investic, které mohou ovlivnit výnosnost nebo návratnost investice.

Zobrazené náklady vycházejí z běžných tržních podmínek. Cílem této ilustrace je demonstrovat, jak mohou jednotlivé nákladové složky ovlivnit výnosnost investice, nikoliv přesně stanovit jejich výši.

Modelové situace uvedené níže pokrývají většinu tříd aktiv, které je možné prostřednictvím AVANT Capital obchodovat. Nejedná se však o úplný přehled produktové nabídky společnosti. Příklady jsou hypotetické a slouží pouze k ilustraci. Pro konkrétní výpočet nákladů je nutné vycházet z aktuálního Ceníku dostupného zde: <https://avantcapital.cz/>, sekce Dokumenty.

Při výpočtech jsme zohlednili maximální výši poplatků bez započtení případných slev či individuálních ujednání. Jelikož sazebník poplatků nemá lineární strukturu, liší se relativní výše nákladů (např. v %) v závislosti na výši investovaných prostředků. V některých specifických situacích se skutečné náklady mohou mírně odchýlit – například v případě neobvyklého vývoje na trhu nebo částečné exekuce pokynu.

Uvedené náklady nezohledňují daňové aspekty investice, které jsou vždy individuální a mohou mít významný vliv na celkový výnos.

Při výpočtu souhrnného dopadu v % a při kumulativním vyjádření nákladů v absolutních částkách bylo použito zaokrouhlení na dvě desetinná místa dle běžných matematických pravidel.

Není-li uvedeno jinak, vztahují se níže uvedené komentáře a metodika na tabulky všech typů produktů.

Zobrazené náklady mohou zahrnovat pobídky nebo odměny vyplácené AVANT Capital ze strany emitentů. Tyto odměny mohou být také součástí nákladů účtovaných investorovi, o čemž je investor informován před provedením investice i následně. Bližší základní informace k pobídkám a odměnám jsou dostupné: <https://avantcapital.cz/>, sekce Dokumenty

V případě zájmu AVANT Capital poskytne zákazníkovi další přiměřená vysvětlení.

* Poplatek za využívání produktu označuje odměnu za vedení investičního nástroje na účtu zákazníka. Při jeho výpočtu předpokládáme, že zákazník drží investici po celý rok a v daném období s investičním nástrojem neobchoduje. Poplatek je obvykle účtován jednou ročně a vypočítává se na základě průměrné hodnoty investičních nástrojů vedených na příslušném účtu zákazníka.

** TER (Total Expense Ratio) je ukazatel, který vyjadřuje celkové roční náklady na provoz fondu. Udává se v procentech a zahrnuje například poplatky za správu, účetnictví, audit nebo úschovu cenných papírů. Tyto náklady nejsou účtovány zvlášť – fond je automaticky odečítá ze svého majetku, čímž se snižuje hodnota podílových listů. Vyšší hodnota TER tak může negativně ovlivnit výnos. Například TER ve výši 2 % znamená, že ročně fond sníží hodnotu investice o 2 % průměrné investované částky, aniž by si toho investor na účtu přímo všiml. Obecně platí, že fondy s větším objemem spravovaného majetku mohou díky rozložení fixních nákladů dosáhnout nižší hodnoty TER než fondy menší. Pasivně řízené fondy, jako např. ETF, mají zpravidla nižší TER než fondy aktivně

řízené, jelikož jim odpadají náklady na portfolio manažery a aktivní správu. Náklad portfolia odpovídající výši TER není příjmem AVANT Capital, může však zahrnovat pobídky nebo odměny vyplácené AVANT Capital. Hodnoty TER vycházejí z údajů poskytnutých emitenty.

FONDY KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ

V příkladu uvažujeme jednorázovou investici v hodnotě 1.000.000 CZK.

Náklady na investiční služby

Poplatek za obstarání obchodu – jednorázový	0 %	0 CZK
---	-----	-------

Poplatek za využívání produktu* – pravidelně (p.a.)	0 %	0 CZK
---	-----	-------

Náklady na investiční nástroj

Vstupní poplatek – jednorázově	4 %	40.000 CZK
--------------------------------	-----	------------

Výstupní poplatek – jednorázově	0 %	0 CZK
---------------------------------	-----	-------

Celková nákladovost (TER)** – pravidelně (p.a.)	3 %	30.000 CZK
---	-----	------------

Výkonnostní poplatek – jednorázově	0 %	0 CZK
------------------------------------	-----	-------

Celkem	7 %	70.000 CZK
---------------	------------	-------------------

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost investice pro držbu v délce 1 roku, 3 nebo 5 let.

Délka držby	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost (%)	7 %	13 %	19 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 1.000.000 CZK	70.000 CZK	130.000 CZK	190.000 CZK

Čistá výnosnost při uvažované roční hrubé výnosnosti 8 %.

Hrubá výnosnost (včetně maxim a výkyvů)	80.000 CZK	259.712 CZK	469.328 CZK
--	-------------------	--------------------	--------------------

Čistá výnosnost (po započtení nákladů)	10.000 CZK	129.712 CZK	279 328 CZK
---	-------------------	--------------------	--------------------

V příkladu uvažujeme jednorázovou investici v hodnotě 10.000 CZK.

Náklady na investiční služby

Poplatek za obstarání obchodu – jednorázový	3 %	300 CZK
Poplatek za využívání produktu* – pravidelně (p.a.)	2 %	200 CZK

Náklady na investiční nástroj

Celková nákladovost (TER)** – pravidelně (p.a.)	1 %	100 CZK
Celkem	6 %	600 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu v délce 1 roku, 3 nebo 5 let.

Délka držby	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost (%)	6 %	12 %	18 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 10.000 CZK	600 CZK	1200 CZK	1800 CZK

Čistá výnosnost při uvažované roční hrubé výnosnosti 8 %.

Hrubá výnosnost	800 CZK	2.597 CZK	4.693 CZK
Čistá výnosnost (po započtení nákladů)	200 CZK	1.397 CZK	2.893 CZK

DLUHOPISY

V příkladu uvažujeme jednorázovou investici v hodnotě 10.000 CZK.

Náklady na investiční služby

Poplatek za obstarání obchodu – jednorázový	0 %	0 CZK
---	-----	-------

Poplatek za využívání produktu* – pravidelně (p.a.)	0 %	0 CZK
---	-----	-------

Náklady na investiční nástroj

Vstupní poplatek – jednorázově	4 %	400 CZK
--------------------------------	-----	---------

Celkem	4 %	400 CZK
---------------	------------	----------------

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu v délce 1 roku, 3 nebo 5 let.

Délka držby	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost (%)	4 %	4 %	4 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 10.000 CZK	400 CZK	400 CZK	400 CZK

Čistá výnosnost při uvažované roční hrubé výnosnosti 6 %.

Hrubá výnosnost	600 CZK	1.910 CZK	3.382 CZK
Čistá výnosnost (po započtení nákladů)	200 CZK	1.510 CZK	2.982 CZK
