

Detailní kalkulace nákladů a zisku u realizovaného obchodu – Ceník I2

Dluhopisy CPI PG 1,5 % 2031 (investment grade BBB- Moody's + Fitch v době nákupu)

Příklad A

Na základě ceníku investičních nástrojů a dodatečných informací o poplatcích třetí straně (J&T Banka) jsme vypočítali celkové náklady a čistý zisk investora.
Investor provede následující transakce:

1. Nakoupí 840 ks dluhopisů CPIPGR 1,5 01/27/31 XS2290544068 za cenu 569 EUR dne 15.8.2023.
2. Prodá tyto dluhopisy dne 22.7.2024 za aktuální cenu 715 EUR.

Výpočet:

1. Nákup dluhopisů:

Cena jednoho dluhopisu: 569 EUR

Počet nakoupených dluhopisů: 840 ks

Celková investice: 840 dluhopisů * 569 EUR/dluhopis = 477,960 EUR

Poplatek za zprostředkování nákupu (IMPERIUM FINANCE): 4.85% z 477,960 EUR = 23,179.06 EUR

Poplatek J&T Banka za nákup: 0.15% z 477,960 EUR = 716.94 EUR

Celková částka potřebná na nákup včetně poplatků: 477,960 EUR + 23,179.06 EUR + 716.94 EUR = 501,856 EUR

2. Příjmy z kupónů:

Dluhopis vyplácí kupón: 15 EUR na dluhopis

Celkový příjem z kupónů (15.8.2023 - 22.7.2024): 840 dluhopisů * 15 EUR = 12,600 EUR

Poplatek J&T Banka za evidenci cenných papírů: 0.15% z 477,960 EUR ročně = 716.94 EUR/rok

Poplatek za evidenci za 1 rok: 716.94 EUR

3. Prodej dluhopisů:

Prodejní cena jednoho dluhopisu: 715 EUR

Celkový výnos z prodeje: 840 dluhopisů * 715 EUR/dluhopis = 600,600 EUR

Poplatek za zprostředkování prodeje (IMPERIUM FINANCE): 0 EUR

Poplatek J&T Banka za prodej: 0.15% z 600,600 EUR = 900.90 EUR

4. Výkonnostní odměna:

Celkový zisk za držení dluhopisů (kapitálový nárůst + kupóny): 28.28%

Benchmarkový zisk za 1 rok: 6%

Výkonnostní odměna: $0.25 * (28.28\% - 6\%) = 5.57\%$

Výkonnostní odměna z investované částky: $0.0557 * 477,960 \text{ EUR} = 26,639.37 \text{ EUR}$

Ponížená výkonnostní odměna (po odečtení poplatku za zprostředkování): $26,639.37 \text{ EUR} - 23,179.06 \text{ EUR} = 3,460.31 \text{ EUR}$

Celkový výnos po odečtení poplatků a výkonnostní odměny:

$600,600 \text{ EUR}$ (z prodeje) + $12,600 \text{ EUR}$ (z kupónů) - 900.90 EUR (poplatek za prodej J&T) - $3,460.31 \text{ EUR}$ (ponížená výkonnostní odměna) - 716.94 EUR (nákup J&T) - 716.94 EUR (evidence J&T) = $607,385.91 \text{ EUR}$

Závěrečný přehled:

Počáteční investice včetně poplatku: $501,856 \text{ EUR}$

Celkový výnos po 1 roce po odečtení všech poplatků a výkonnostní odměny: $607,385.91 \text{ EUR}$

Čistý zisk investora*:

$607,385.91 \text{ EUR} - 501,856 \text{ EUR} = 105,529.91 \text{ EUR}$

Investor zaplatí poplatky ve výši $28,974.15 \text{ EUR}$ ($23,179.06 \text{ EUR} + 900.90 \text{ EUR} + 3,460.31 \text{ EUR} + 716.94 \text{ EUR} + 716.94 \text{ EUR}$) a dosáhne čistého zisku $105,529.91 \text{ EUR}$ za necelý rok.

CPIGR 1,5 01/27/31

DLUHOPIS

840

569,06

715,17

25,68%

7,13%

600 742,80

EUR

15 171 759,41

Pozice v dluhopisech CPI PG.

Pokračujte na další straně.

Příklad B

Na základě ceníku investičních nástrojů a dodatečných informací o poplatcích třetí straně (J&T Banka) jsme vypočítali celkové náklady a čistý zisk investora. Investor provede následující transakce:

1. Nakoupí 145 ks dluhopisů CPIPGR 1,5 01/27/31 XS2290544068 za cenu 515,5 EUR dne 24.11.2023.
2. Prodá tyto dluhopisy dne 22.7.2024 za aktuální cenu 715 EUR.

Výpočet:

1. Nákup dluhopisů:

Cena jednoho dluhopisu: 515,5 EUR

Počet nakoupených dluhopisů: 145 ks

Celková investice: 145 dluhopisů * 515,5 EUR/dluhopis = 74,747.5 EUR

Poplatek za zprostředkování nákupu (IMPERIUM FINANCE): 4.85% z 74,747.5 EUR = 3,623.27 EUR

Poplatek J&T Banka za nákup: 0.15% z 74,747.5 EUR = 112.12 EUR

Celková částka potřebná na nákup včetně poplatků: 74,747.5 EUR + 3,623.27 EUR + 112.12 EUR = 78,482.89 EUR

2. Příjmy z kupónů:

Dluhopis vyplácí kupón: 15 EUR na dluhopis

Celkový příjem z kupónů (24.11.2023 - 22.7.2024): 145 dluhopisů * 15 EUR = 2,175 EUR

Poplatek J&T Banka za evidenci cenných papírů: 0.15% z 74,747.5 EUR ročně = 112.12 EUR/rok

Poplatek za evidenci za 1 rok: 112.12 EUR

3. Prodej dluhopisů:

Prodejní cena jednoho dluhopisu: 715 EUR

Celkový výnos z prodeje: 145 dluhopisů * 715 EUR/dluhopis = 103,675 EUR

Poplatek za zprostředkování prodeje (IMPERIUM FINANCE): 0 EUR

Poplatek J&T Banka za prodej: 0.15% z 103,675 EUR = 155.51 EUR

4. Výkonnostní odměna:

Celkový zisk za držení dluhopisů (kapitálový nárůst + kupóny): 41.61%

Benchmarkový zisk za 1 rok: 6%

Výkonnostní odměna: $0.25 * (41.61\% - 6\%) = 8.9025\%$

Výkonnostní odměna z investované částky: $0.089025 * 74,747.5 \text{ EUR} = 6,658.69 \text{ EUR}$

Ponížená výkonnostní odměna (po odečtení poplatku za zprostředkování): 6,658.69 EUR -

3,623.27 EUR = 3,035.42 EUR

Celkový výnos po odečtení poplatků a výkonnostní odměny:

103,675 EUR (z prodeje) + 2,175 EUR (z kupónů) - 155.51 EUR (poplatek za prodej J&T) - 3,035.42 EUR (ponížená výkonnostní odměna) - 112.12 EUR (nákup J&T) - 112.12 EUR (evidence J&T) = 102,422.83 EUR

Závěrečný přehled:

Počáteční investice včetně poplatku: 78,482.89 EUR

Celkový výnos po necelém roce po odečtení všech poplatků a výkonnostní odměny: 102,422.83 EUR

Čistý zisk investora*:

102,422.83 EUR - 78,482.89 EUR = 23,939.94 EUR

Investor zaplatí poplatky ve výši 7,038.44 EUR (3,623.27 EUR + 155.51 EUR + 3,035.42 EUR + 112.12 EUR + 112.12 EUR) a dosáhne čistého zisku 23,939.94 EUR za necelý rok.

CPIGR 1,5 01/27/31 DLUHOPIS 145 515,50 715,17 **38,73%** 7,13% 103 699,65 EUR 2 618 934,66
Pozice v dluhopisech CPI PG.

**Jedná se o zisk po zaplacení všech nákladů. Je potřeba ještě zohlednit individuální daňové podmínky investora.*