

## PRIKAZ UTJECAJA AGREGIRANIH TROŠKOVA NA POVRAT

Sukladno odredbama Zakona o tržištu kapitala (NN 65/18) čl. 88 st. 2 t. 6., Društvo u svrhu informiranja klijenata o kumulativnom učinku naknada na povrat daje sljedeće prikaze:

### **Prikaz 1.: Korištenje investicijske usluge trgovanje vrijednosnim papirima uvrštenim na Zagrebačku burzu putem Agram Trader**

Klijent kupuje ili prodaje dionice u vrijednosti od 1.000,00, 10.000,00 i 100.000,00 kn na Zagrebačkoj burzi i pritom može odabrati jedan od sljedećih modela naplate:

#### **MODEL 1.**

Klijent je odabrao **Model 1.** naplate provizije te je pritom imao u proteklom mjesecu više od 20.000,00 kn prosječnog dnevnog prometa temeljem čega mu je Društvo dodijelilo razred provizije u iznosu od 0,30%.

|   |             |                    |                     |                      |
|---|-------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| <b>1. Transakcijska vrijednost (kn)</b> |             | <b>1.000,00 kn</b> | <b>10.000,00 kn</b> | <b>100.000,00 kn</b> |
| <b>2. Provizija (%)</b>                 |             | 0,30%              | 0,30%               | 0,30%                |
| <b>3. Minimalna provizija (kn)</b>      |             | 19,00 kn           | 19,00 kn            | 19,00 kn             |
| <b>4. Ukupno obračunata provizija.</b>  | <b>U kn</b> | <b>19,00 kn</b>    | <b>30,00 kn</b>     | <b>300,00 kn</b>     |
| (2. ili 3.; ovisno koji je iznos veći)  | <b>U %</b>  | <b>1,90%</b>       | <b>0,30%</b>        | <b>0,30%</b>         |

#### **MODEL 2.**

Klijent je odabrao **Model 2.** naplate provizije.

|   |             |                    |                     |                      |
|---|-------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| <b>1. Transakcijska vrijednost (kn)</b>       |             | <b>1.000,00 kn</b> | <b>10.000,00 kn</b> | <b>100.000,00 kn</b> |
| <b>2. Fiksni iznos provizije (27,00 kn)</b>   |             | 27,00 kn           | 27,00 kn            | 27,00 kn             |
| <b>3. Varijabilni iznos provizije (0,27%)</b> |             | 0,27%              | 0,27%               | 0,27%                |
| Izračun varijabilnog iznosa provizije         |             | 2,70 kn            | 27,00 kn            | 270,00 kn            |
| <b>4. Ukupno obračunata provizija (2.+3.)</b> | <b>U kn</b> | <b>27,00+2,70=</b> | <b>27,00+27,00=</b> | <b>27,00+270,00=</b> |
|   |             | <b>29,70 kn</b>    | <b>54,00 kn</b>     | <b>297,00 kn</b>     |
|   | <b>U %</b>  | <b>2,97 %</b>      | <b>0,54 %</b>       | <b>0,297 %</b>       |

Napomena: Odabrani model obračuna moguće je mijenjati jednom u mjesecu putem zahtjeva.

### **Prikaz 2.: Korištenje investicijske usluge maržnog zajma**

Klijentu je na podnesen zahtjev odobren maržni zajam modela Standard u iznosu od 100.000,00 kn s rokom dospijanja od tri mjeseca. Klijent je pritom kao kolateral založio dionice u vrijednosti zajma. Klijent kupuje dionice za cijeli iznos zajma te ih prodaje po isteku trajanja zajma. S ciljem isključenja tržišnog rizika uzeta je pretpostavka da su cijene dionica prilikom kupnje i prilikom prodaje jednake.

|  |  |                            |
|--|--|----------------------------|
| <b>1. Vrijednost odobrenog zajma:</b>  |  | <b>100.000,00 kn</b>       |
| 2. Trošak odobrenja zajma (0,45%):   |  | 450,00 kn                  |
| 3. Trošak isporuke i primitka dionica na skrbnički račun (prijenos kolaterala, kupnja, prodaja; 3*25,00 kn): |  | 75,00 kn                   |
| 4. Trošak pohrane dionica kod skrbnika (0,35% god., min 75,00 kn mjesečno+PDV)                               |  | 281,25 kn                  |
| 5. Provizija za kupnju vrijednosnih papira (0,30% min. 19 kn):   |  | 300,00 kn                  |
| 6. Provizija za prodaju vrijednosnih papira (0,30% min. 19 kn):  |  | 300,00 kn                  |
| 7. Kamata za razdoblje trajanja zajma 7,45% godišnje (91 dan = 1,86%):                                       |  | 1.860,00 kn                |
| <b>Ukupno troškovi (Zbroj od 2. do 7. u % i u kn):</b>   |  | <b>(3,27%) 3.266,25 kn</b> |

**Prikaz 3.: Korištenje investicijske usluge upravljanja portfeljem vrijednosnih papira**

Klijent je s društvom ugovorio uslugu upravljanja portfelja u iznosu od 200.000,00 kn dana 01. siječnja. Društvo radi obračun uspješnosti upravljanja na 31. prosinca odnosno na kraju poslovne godine. Pretpostavka je da je klijent imao deset transakcija u promatranoj godini.

|   |                                   |                      |
|---|-----------------------------------|----------------------|
| <b>Ugovoreni iznos portfelja:</b>   |                                   | <b>200.000,00 kn</b> |
| 1. Trošak upravljanja portfelja (4 kvartala * 0,5%; naplaćuje se i obračunava kvartalno i uvećava za iznos PDV-a): $4.000,00 + 1.000,00$ (PDV 25%) =                      |                                   | <b>5.000,00 kn</b>   |
| 2. Iznos obračunate brokerske provizije (0,5%) prilikom upravljanja portfeljem obračunat uz pretpostavku koeficijenta obrtaja* portfelja 1,5 ( $200.000 * 1,5 * 0,5\%$ ): |                                   | <b>1.500,00 kn</b>   |
| 3. Pretpostavljena referentna veličina*:  |                                   | 2,40%                |
| 4. Pretpostavljeni godišnji prinos na portfelj pod upravljanjem*:   |                                   | 6,95%                |
| 5. Obračun naknada za uspješnost upravljanja:   |                                   |                      |
| 0-100% referentnog prinosa (nagrada 0,00%)  |                                   | 0,00 kn              |
| 100,00%-150,00% referentnog prinosa (nagrada 10%):  |                                   | 240,00 kn            |
| 150,01%-200,00% referentnog prinosa (nagrada 15%):  |                                   | 3659,93 kn           |
| >200,01% referentnog prinosa (nagrada 25%)  |                                   | 1.074,88 kn          |
|   |                                   | 1.675,00 kn          |
| Ukupno naknada za uspješnost:   | 1.674,81 kn + 418,70 kn (PDV 25%) | <b>2.093,51 kn</b>   |
| <b>Ukupno obračunate naknade (1.+2.+5.; u % i u kn):</b>  | <b>(4,3%)</b>                     | <b>8.593,51 kn</b>   |

\*Napomene: Pretpostavljena referentna veličina u Prikazu 3. temelji se na prosječnoj godišnjoj kamatnoj stopi na oročenu dugoročnu kunsku štednju u razdoblju posljednjih pet godina odnosno u razdoblju od 01.10.2014. do 30.09.2019., a prema objavi Hrvatske narodne banke u Biltenu HNB-a. Buduća referentna veličina može biti manja, veća ili ista kao i pretpostavljena, a ista služi isključivo kao temelj za obračun naknade za uspješnost upravljanja portfeljem.

Pretpostavljeni ostvareni godišnji prinos u Prikazu 3. temelji se na ostvarenom prosječnom godišnjem prinosu na portfelje pod upravljanjem Društva u razdoblju od 01.10.2014. do 30.09.2019. Navedeni prinos nije garancija ostvarenja jednakog prinosa u budućnosti. Buduće ostvareni prinosi na portfelje pod upravljanjem mogu biti manji, veći, jednaki, ali i negativni.

Pretpostavljeni koeficijent obrtaja sastoji se od pretpostavljenih transakcija za formiranje portfelja i pretpostavljenih transakcija usklađenja portfelja.

Svi prikazi u ovom dokumentu su isključivo informativnog karaktera te ih se ne može koristiti u druge svrhe i predstavljaju simulaciju troškova temeljem važećeg Cjenika društva, a koji bi se pojavili u navedenim situacijama. Za sva potrebna dodatna pojašnjenja ili u slučaju nejasnoća, slobodno kontaktirajte korisničku podršku na e-mail: [info@agram-brokeri.hr](mailto:info@agram-brokeri.hr) ili telefon: 01/554-5556.

Zagreb, 05.11.2019.

Agram Brokeri d.d.