

Jak splním svoje očekávání

Přehled investičních nástrojů



 **CYRRUS**

SPOLEHLIVÝ PARTNER PRO ÚSPĚŠNÉ INVESTOVÁNÍ

Každý máme svoje potřeby a sny závislé na prostředí, ve kterém žijeme, a životním období, ve kterém se zrovna nacházíme. Někdo potřebuje zabezpečit děti, někdo zase stavět, jiný by rád odjel na vysněnou dovolenou a najdou se i tací, kteří by si chtěli splnit klukovský sen a koupit si superrychlé Ferrari.

Investování nabízí mnoho možností, jak se svým cílům přiblížit. Záleží jen na vás, pro kterou z cest se rozhodnete.

Co chci a co potřebuji

SPOKOJENÉ DĚTI

- > bezstarostné dětství
- > kvalitní vzdělání
- > startovací peníze do života

Vhodná investiční strategie:

Dlouhodobé investování s nižším rizikem

- > zajištěné certifikáty
- > dluhopisy
- > v malé míře i akcie a certifikáty

KLIDNÉ STÁŘÍ

- > zaopatřený důchod
- > aktivní život a zábava

Vhodná investiční strategie:

Dlouhodobé investování s různou mírou rizika

- > akcie
- > certifikáty

BOHATŠÍ ŽIVOT

- > nové vlastní bydlení
- > konečně pořádná dovolená
- > nové auto

Vhodná investiční strategie:

Střednědobé až dlouhodobé investování s různou mírou rizika.

- > akcie
- > certifikáty

ZÁBAVA A DOBRODRUŽSTVÍ

- > luxusní dovolená
- > nový dům
- > vlastní jachta

Vhodná investiční strategie:

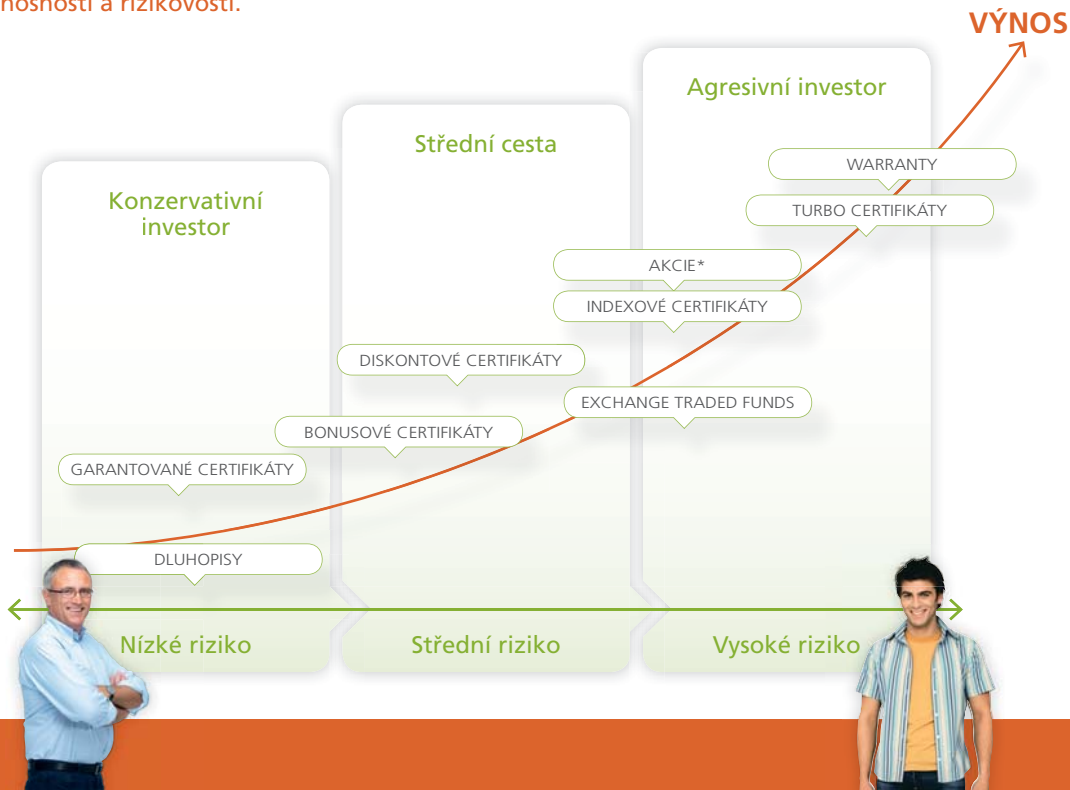
Investování s vysokou mírou rizika

- > maržové obchodování s akciemi
- > pákové certifikáty



Cenné papíry a další investiční nástroje

CYRRUS nabízí možnost investování na různých kapitálových trzích a v různých měnách. Některé cenné papíry obchodované na zahraničních burzách je možné pořídit za české koruny. Druhy investičních nástrojů, které běžně zprostředkováváme, jsou v grafu seřazeny podle potenciální výnosnosti a rizikovosti.



Investiční certifikáty

Investiční certifikáty jsou investiční nástroje odvozené od různých podkladových aktiv. Těmito podkladovými aktivy mohou být komodity (cenné kovy, různé suroviny), burzovní indexy, světové měny a samozřejmě akcie. Hodnota certifikátu se tedy vyvíjí spolu s hodnotou daného podkladového aktiva. Neovlivňuje ji nabídka a poptávka po certifikátu. Díky tomu jsou certifikáty velmi transparentní a srozumitelné. Vydavateli (emitenty) certifikátů jsou různé nadnárodní finanční instituce, nejčastěji banky. Obchoduje se s nimi na burzách. Jedná se o moderní a stále oblíbenější finanční nástroje.

Pořízení a držení certifikátů je zpravidla levnější než investice do investičních fondů. Při vhodném výběru umožňují kvalitní rozložení (diverzifikaci) investičního portfolia, čímž se eliminuje riziko ztrát. Existuje několik druhů certifikátů, které pokryjí zájmy prakticky všech typů investorů. Liší se zejména tím, jak pracují s investičním rizikem.

Garantované certifikáty

Investiční certifikáty pro velmi konzervativní investory a spíše dlouhodobé investice. Garance spočívá v tom, že i v případě poklesu podkladového aktiva získá investor v době splatnosti původně investovanou částku. V případě růstu aktiva však od emitenta dostane pouze předem určený podíl z výnosu.

RIZIKO



INVESTIČNÍ HORIZONT



VÝHODY/NEVÝHODY

- + Omezené riziko
- Omezený výnos

Bonusové certifikáty

Bonus certifikáty v sobě obsahují zajištění proti propadu podkladového aktiva a zároveň umožňují neomezený zisk. Tyto certifikáty jsou vhodné na stagnujících a na rostoucích trzích. Jsou podobné indexovým certifikátům, ale jejich specialitou je právě bonus, který vydavatel investorům vyplácí, pokud se hodnota podkladového aktiva (akciového indexu) po celou dobu platnosti certifikátu pohybuje v určitém předem stanoveném rozmezí. Mimo toto rozmezí se certifikát chová stejně jako indexový, tzn. kopíruje zisky a ztráty indexu. Certifikát lze prodat i před splatností za aktuální tržní cenu.

RIZIKO



INVESTIČNÍ HORIZONT



VÝHODY/NEVÝHODY

- + Omezené riziko
- Omezený výnos

DRUH CERTIFIKÁTU	GARANCE	PÁKOVÝ EFEKT	VÝNOSNOST, RIZIKOVOST
Garantované	plná	ne	nízká
Bonusové	částečná	ne	střední
Diskontové	částečná	ne	střední
Indexové	žádná	ne	vyšší
Turbo (pákové)	žádná	ano	vysoká
Warranty	žádná	ano	vysoká

Diskontové certifikáty

Tyto zvláštní certifikáty jsou typické tím, že je investor nakupuje se slevou (diskontem, nižším nákupním kurzem) oproti skutečné hodnotě podkladového aktiva (nejčastěji nějakých akcií). Doba splatnosti (obvykle 3 až 18 měsíců) a nejvyšší možný výnos (tzv. cap) jsou pevně stanoveny již při emisi. Investor samozřejmě vydělá, když hodnota podkladového aktiva poroste. I pokud však aktivum poklesne, investora před ztrátou chrání „polštář“ v podobě získané nákupní slevy – aktivum by muselo klesnout výrazně, aby finální cena certifikátu spadla pod cenu nákupní. Díky poskytnutému diskontu a zároveň omezenému výnosu jsou tyto produkty vhodné pro investice na stagnujících, mírně klesajících či mírně rostoucích trzích. Při takových tržních situacích jsou totiž výnosnější než investice do akcií, fondů nebo indexových certifikátů.

RIZIKO

STŘEDNÍ

INVESTIČNÍ HORIZONT

3–18 MĚSÍCŮ

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Omezené riziko
- Omezený výnos
- + Není nutné držet celou dobu platnosti

Indexové certifikáty

Jejich cena přesně kopíruje vývoj burzovního indexu (číslo udávající souhrnnou výkonnost vybraných akcií na dané burze), od kterého jsou odvozeny. O kolik procent roste/klesá index, o tolik roste/klesá hodnota tohoto certifikátu.

RIZIKO

VYŠŠÍ

INVESTIČNÍ HORIZONT

MĚSÍCE AŽ ROKY

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Neomezený růst
- + Rozložení rizika oproti investici do samotné akcie
- Při poklesu indexu pokles certifikátu

Turbo certifikáty

(též knock-out certifikáty či mini futures)

Turbo certifikáty jsou díky své rizikovosti jako stvořené pro dobrodružné povahy. Investor tyto certifikáty nakupuje za cenu výrazně nižší, než je skutečná cena podkladového aktiva. Zbytek totiž financuje emitent. Certifikáty v sobě zahrnují efekt finanční páky, který se používá při krátkodobém spekulativním obchodování. Ať už investor spekuluje na růst (certifikáty typu „call/long“), nebo na pokles hodnot (certifikáty typu „put/short“), jeho podíl na zisku nebo ztrátě je nadproporcionální – podle výše páky. Emitent průběžně stanovuje tzv. knock-out hranici, která leží pod aktuálním kurzem (u typu „call/long“) podkladového aktiva nebo nad ním (u typu „put/short“). Ta zaručuje, že ztráta investora ani při poklesu aktiva nepřekročí výši vstupní investice. Dosažením knock-out ceny obchodování s certifikátem končí.

RIZIKO

VYSOKÉ

INVESTIČNÍ HORIZONT

HODINY AŽ DNY

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Potenciál vysokého zisku
- Vysoké riziko
- + Vysoká likvidita

Warranty

(opční listy)

Warranty jsou „cenné poukázky“, které dávají investorovi právo na nákup nebo prodej určitých podkladových aktiv za předem stanovenou cenu (tzv. realizační cenu) a v předem stanoveném období. I tento investiční nástroj v sobě zahrnuje pákový efekt – umožňuje investorovi podílet se na výkonnosti podkladového aktiva za zlomek jeho ceny a zároveň znásobuje potenciální zisky, bohužel však i ztráty. Spekuluje se na růst aktiva („call“) nebo na pokles („put“). Investor vydělává na rozdíl mezi dosaženou tržní cenou podkladového aktiva a slíbenou realizační cenou, a to po odečtení zaplacené ceny kupní.

RIZIKO

VYSOKÉ

INVESTIČNÍ HORIZONT

HODINY AŽ DNY

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Potenciál vysokého zisku
- Vysoké riziko

Akcie

Prostřednictvím akcií můžete investovat do řady významných světových i českých firem různých průmyslových odvětví. Akcie je cenný papír, který vyjadřuje účast na akciové společnosti. Opravňuje majitele spolurozhodovat na valné hromadě o základních otázkách činnosti společnosti. Akcionáři přísluší podíl na zisku společnosti, tzv. dividenda, právo na likvidačním zůstatku, právo na informace. Akciím, se kterými se na burze nejvíce obchoduje, se říká blue chips (např. ČEZ, Telefónica O2 CR, Komerční banka, ze zahraničních BMW, Siemens, Coca cola atd.).

RIZIKO

VYŠŠÍ

INVESTIČNÍ HORIZONT

MĚSÍCE–ROKY

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Možnost inkasovat dividendy
- Riziko kolísání kurzů, úpadek emitenta

ETF

(Exchange Traded Funds)

Otevřený podílový fond, který se obchoduje na burze. Těž nazývaný indexové akcie. ETF může kopírovat různé koše akcií, komodity, měny atd. Obchoduje se v eurech a amerických dolarech.

RIZIKO

VYŠŠÍ

INVESTIČNÍ HORIZONT

MĚSÍCE–ROKY

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Investice je rozložena do více titulů
- Při poklesu podkladového aktiva pokles certifikátu

Dluhopisy

(obligace)

Cenné papíry reprezentující závazek emitenta splatit určitou peněžitou částku a určitý úrok v době splatnosti. S dluhopisy nejsou spojena práva akcionáře. Obchoduje se např. se státními a firemními dluhopisy.

RIZIKO

DLE RATINGU EMITENTA

INVESTIČNÍ HORIZONT

3–5 LET

VÝHODY/NEVÝHODY

- + Riziko dle ratingu (spolehlivosti) emitenta
- Čím spolehlivější emitent, tím nižší výnos dluhopisu

Podrobnosti a příklady k obchodování s cennými papíry najdete v brožuře **Obchodování s cennými papíry**.

Informace o společnosti

CYRRUS, a.s., je licencovaným obchodníkem s cennými papíry. Společnost byla založena v roce 1995 a v současné době je největší mimopražskou makléřskou společností. Jsme členem Burzy cenných papírů Praha a Burzy cenných papírů ve Varšavě. Poskytujeme komplexní služby na

kapitálových trzích soukromé i firemní klientele. Zaměřujeme se na burzovní obchody v systému SPAD pražské burzy a obchodování na zahraničních trzích v Polsku, Maďarsku, Turecku, Německu a USA. Patříme mezi nejvýznamnější české obchodníky s investičními certifikáty.

Proč se vyplatí s námi spolupracovat

- > Dlouholeté zkušenosti
- > Špičkový analytický servis
- > Služba Osobní makléř
- > Obchodování evropských titulů v jednotné měně
- > Bezplatný servis
- > Široké spektrum investičních služeb:
 - obchodování s akciami
 - maržové obchodování SUPERSPAD
 - investiční certifikáty
 - správa portfolia

Upozornění na rizika: Minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích. Investice obsahují riziko kolísání hodnoty a návratnost původně investované částky není zaručena. O rizicích je klient informován ústně a písemně (smluvní dokumentace) před uzavřením smlouvy na poskytnutí vybrané investiční služby.



- > **CENTRÁLA BRNO** > Platinum, Veveří 111, 616 00 Brno / tel.: 538 705 711 / e-mail: info@cyrrus.cz
- > **POBOČKA PRAHA** > Anděl Park – vchod B, Radlická 14, 150 00 Praha 5 - Smíchov / tel.: 221 592 361 / e-mail: info@cyrrus.cz