

Talisman certifikát

FUNKCIONALITA

Talisman certifikát umožňuje profitovat na různorodosti výkonností jednotlivých podkladových společností, a to jak v růstovém, tak i v poklesovém směru. Funkcionalita, dle níž se vypočítá finální výnos Talisman certifikátu, je následující:



Charakteristika

TALISMAN CERTIFIKÁT

Investiční horizont: 3 roky

Základní měna: USD

Měna denominace: CZK

Podkladový koš akcií (+Sektor):

Farmacie	Lonza Group AG (LONN SE)	Pfizer Inc (PFE UN)
Finance	Aviva PLC (AV/ LN)	Ping An Insurance Group Co of China Ltd (2318 HK)
Energetika	Engie SA (ENGI FP)	E.ON SE (EOAN GY)
	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA (TRN IM)	
Maloobchod	Geberit AG (GEBN SE)	Lululemon Athletica Inc (LULU UW)
Strojírenství	Atlas Copco AB (ATCOA SS)	Honeywell International Inc (HON UN)
	Mitsubishi Corp (8058 JT)	
Technologie	Analog Devices Inc (ADI UW)	Keyence Corp (6861 JT)
	Logitech International SA (LOGN SE)	NVIDIA Corp (NVDA UW)
Telekomunikace	Telefonica SA (TEF SQ)	
Handicap úroveň:	30 %	
Kapitálová garance:	95 % investovaných prostředků v Základní měně	

Jakých výnosů je možné u Talisman certifikátu dosáhnout?

Abychom odpověděli na tuto otázku, provedli jsme podrobnou backtesting analýzu s využitím historických dat za posledních deset let. Pro přehlednost přikládáme podrobné výsledky za turbulentní období z let 2010 až 2012, kdy finanční trhy ovlivňovala probíhající evropská dluhová krize.

Výpočet výnosnosti pro období 2010 až 2012

Podkladové akcie a jejich výkonnost	Výkonnost koše	Odchylka
Analog Devices Inc	27,9 %	7 %
Atlas Copco AB	74,4 %	53 %
Aviva PLC	-6,3 %	27 %
E.ON SE	-51,8 %	73 %
Engie SA	-48,6 %	70 %
Geberit AG	17,7 %	3 %
Honeywell International Inc	61,9 %	41 %
Keyence Corp	36,8 %	16 %
Logitech International SA	-57,8 %	79 %
Lonza Group AG	-27,0 %	48 %
Lululemon Athletica Inc	406,5 %	385 %
Mitsubishi Corp	-28,5 %	50 %
NVIDIA Corp	-34,2 %	55 %
Pfizer Inc	37,9 %	17 %
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	-4,6 %	26 %
Telefonica SA	-46,3 %	67 %
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	0,8 %	20 %
Průměr odchylek 61,0 %	Handicap úroveň 30,0 %	Výnosnost certifikátu 31,0 %

ZDROJ: BLOOMBERG

Pozn.: Uvedené výpočty neberou v potaz měnové vlivy. Případná chybějící data u titulů s kratší historií byla nahrazena daty hlavního akciového indexu dané země.

Z analýzy je patrné, že v uvedeném období let 2010 až 2012 by Talisman certifikát poskytl atraktivní výnosnost na úrovni 31,0 % (10,3 % p. a.). Ze druhé tabulky je možné zjistit, že v každém ze sledovaných období bylo dosaženo pozitivní výkonnosti, nikdy by tak nebyla realizována ztráta. Maximálního výnosu bylo dosaženo v období 2014 až 2016, konkrétně 99,7 % (33,2 %) a průměrný výnos za sledované období dosáhl úrovně 45,8 % (15,3 %). Všechny tyto výnosy jsou navíc spojeny s 95% garancí investovaného kapitálu v Základní měně. Pro úplnost dodáváme, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích.

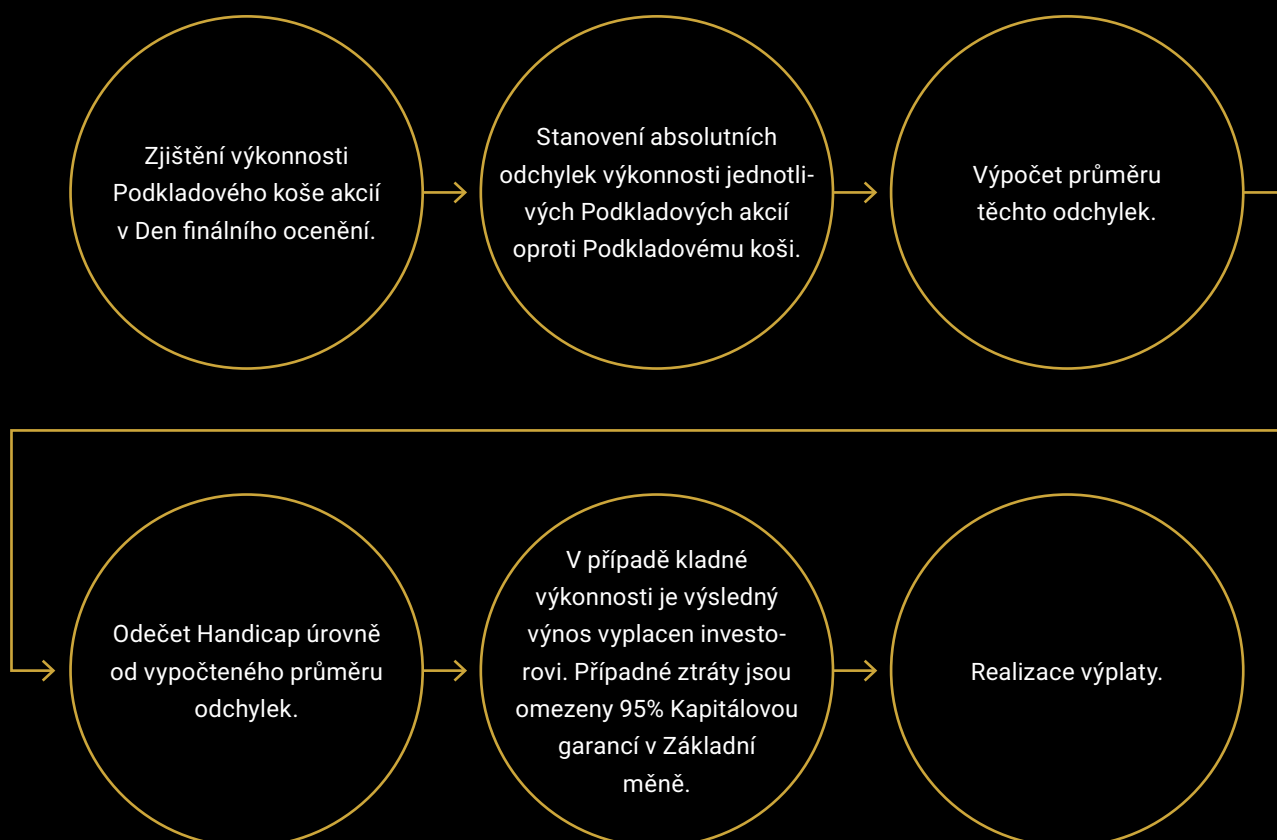
Zjištěné výnosy ve vybraných obdobích z let 2009 až 2018

	Období	Výnos	Období	Výnos				
Sledování	2009–2011	93,2 %	2013–2015	28,7 %	<table border="1"> <tr> <td>Min. 6,0 %</td> </tr> <tr> <td>Max. 99,7 %</td> </tr> <tr> <td>Průměr 45,8 %</td> </tr> </table>	Min. 6,0 %	Max. 99,7 %	Průměr 45,8 %
	Min. 6,0 %							
	Max. 99,7 %							
	Průměr 45,8 %							
2010–2012	31,0 %	2014–2016	99,7 %					
2011–2013	6,0 %	2015–2017	78,8 %					
2012–2014	8,9 %	2016–2018	20,2 %					

Pozn.: Uvedené výpočty neberou v potaz měnové vlivy.
Případná chybějící data u titulů s kratší historií byla nahrazena daty hlavního akciového indexu dané země.

ZDROJ: BLOOMBERG, CYRRUS, A.S.

Schéma výpočtu finálního výnosu Talisman certifikátu



C Y R R U S X

Důležitá upozornění:

Dokument byl zpracován společností CYRRUS, a.s., obchodníkem s cennými papíry, se sídlem Brno, Veveří 111 (dále jen „společnost“). Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a.s. a Frankfurt Stock Exchange (FWB) – Deutsche Börse. Společnost podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Dokument je určen pouze pro reklamní účely a nebyl vytvořen za účelem komplexního průvodce investicemi. Poskytuje pouze krátký přehled o jednom z investičních produktů v současné nabídce. Dokument nenahrazuje odborné poradenství k finančním nástrojům v něm uvedeným, ani nenahrazuje komplexní poučení o rizicích. Dokument je určen výhradně pro počáteční informační účely a společnost důrazně doporučuje investorům podstoupit investiční a/nebo právní a/nebo daňové poradenství před tím, než učiní investiční rozhodnutí. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za radu k jednotlivé investici, ani za daňovou nebo právní radu. Pokud se v dokumentu hovoří o jakémkoliv výnosu, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoliv investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kursů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše zisku není, pokud v textu dokumentu není uvedeno jinak, zaručena. Investoři mohou získat při prodeji uvedeného investičního nástroje před datem splatnosti nebo při splacení investičního nástroje částku nižší než částku investovanou. Potenciální ztráta je omezena na původně investovanou částku. Informace jsou založeny na hrubé výkonnosti před zdaněním. Tento dokument obsahuje příklady vytvořené na základě analýzy scénářů vývoje podkladových instrumentů. Očekávání a predikce analytiků a strategií nejsou spolehlivým indikátorem budoucího vývoje tržního kurzu dotčených investičních nástrojů. Příklady jsou založeny pouze na hypotetických předpokladech a neumožňují jakýkoli závěr o budoucím vývoji ceny investičního nástroje.

Při nákupu jakéhokoli produktu popsaného v tomto dokumentu nakupují investoři investiční nástroj od společnosti CYRRUS. CYRRUS není zástupcem emitenta, ručitele ani žádné z přidružených společností. Investor nebude v žádném smluvním vztahu s emitentem, ručitelem a žádnou z přidružených společností. Za tento dokument nese odpovědnost výhradně společnost CYRRUS. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti nenesou žádnou odpovědnost za spolehlivost, přesnost a úplnost obsahu tohoto dokumentu, ani za jakákoli zde uvedená vyjádření, za výkonnost nástroje a za způsob propagace nástroje, zahrnující dodržování platných zákonů, předpisů a pravidel upravujících reklamu a propagaci investičních nástrojů. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti se výslovně vzdávají jakékoli odpovědnosti za jakékoli přímé, nepřímé, následné nebo jiné škody, včetně ztráty zisku, která může investorovi nebo kterékoli třetí straně vzniknout na základě spoléhání se na informace uvedené v tomto dokumentu.

Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů. Tento dokument byl připraven s náležitou a patričnou pečlivostí a pozorností, společnost však neposkytuje garance či ujištění, ať výslovné nebo předpokládané, o jeho přesnosti, správnosti, aktuálnosti nebo úplnosti. Z informací v tomto dokumentu není možné odvozovat žádná práva ani povinnosti. Informace o společnosti a podrobné informace o pobídkách a střetech zájmů naleznete na www.CYRRUS.cz v sekci O nás. Tiskové chyby vyhrazeny. Obsah dokumentu je chráněn dle autorského zákona, majitelem autorských práv je společnost. Společnost zakazuje zveřejnění a šíření dokumentu bez jejího písemného souhlasu. Společnost nese odpovědnost za šíření nebo uveřejnění dokumentu třetími osobami.