

Kumulatívny vplyv nákladov na návratnosť pri poskytovaní investičných služieb

Aby bolo pre klientov Patria Finance, a.s. obchodovanie zrozumiteľnejšie, pripravili sme dokument, ktorého hlavným cieľom je transparentne a prehľadne ilustrovať náklady, ktoré sú obvykle spojené s investíciou do konkrétnych investičných nástrojov. Na nasledujúcich stránkach nájdete popis modelových situácií týkajúcich sa nákladov spojených s nákupom a držaním cenného papieru, ktoré môžu ovplyvniť výnosnosť či nákladnosť investície.

- ♦ Náklady v modelových príkladoch uvedených nižšie sú ilustrované pre rôzne obdobia držby investičného nástroja (1 rok, 3 roky a 5 rokov).
- ♦ Veľmi podstatným faktorom, ktorý môže ovplyvniť nákladovosť investície, je miesto exekúcie, a preto sú v dokumente uvedené modelové príklady pre rôzne burzy (najmä BCPP, Xetra, US trhy apod.).
- ♦ Nižšie uvedené modelové situácie pokrývajú absolútnu väčšinu tried aktív, ktoré je možné prostredníctvom Patria Finance, a.s. obchodovať.
- ♦ Pre zjednodušenie v dokumente neuvažujeme žiadny výnos plynúci z danej investície v priebehu rokov a náklady nezohľadňujú žiadne daňové aspekty investície, ktoré môžu byť veľmi individuálne.
- ♦ Vzhľadom k tomu, že absolútna väčšina pokynov v Patria Finance, a.s. je zadaná online, v príkladoch uvažujeme poplatkovú štruktúru pre pokyny zadané online prostredníctvom našich obchodných aplikácií. Poplatky spojené s obchodovaním prostredníctvom call centra alebo s osobným maklérom sa môžu od nižšie uvedených príkladov líšiť.
- ♦ Vzhľadom k tomu, že Sadzobník poplatkov nemá lineárnu štruktúru, sú príklady uvedené pre niekoľko pásiem objemu investície, ktoré sa od seba môžu líšiť v relatívnom vyjadrení nákladov.
- ♦ Vo veľmi špecifických príkladoch je možné, že sa skutočné poplatky môžu mierne od modelových situácií odlišovať, a to najmä v neobvyklých situáciách, ktoré na trhu nastanú (čiastočná exekúcia apod.).
- ♦ Pri výpočte kumulatívneho vplyvu vyjadreného v % bolo použité zaokrúhlenie na dve desatinné miesta. Pri kumulatívnom vyjadrení nákladov bolo použité zaokrúhlenie na celé čísla.

Nižšie uvedené situácie sú iba hypotetickým príkladom, pre konkrétnu kalkuláciu nákladov Patria Finance, a.s. vždy vychádza z aktuálne platného Sadzobníku poplatkov dostupného [tu](#).

Tento dokument vznikol na základe smernice 2014/65/EU o trhoch s finančnými nástrojmi (MiFID II).

1. Akcie, ETF, certifikáty, warranty

1.1 Akcie Česká republika (BCPP)

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom online aplikácie na Burze cenných papierov Praha (BCPP), na ktorej Patria vykonáva činnosť tvorcu trhu, a investovanú čiastku 50 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	V percentách	V CZK pre 50 000 CZK
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,45 %	225 CZK
Poplatok BCPP* (jednorazový)	0,02 %	10 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	25 CZK
Celkom	0,52 %	260 CZK

*poplatok BCPP podľa Sadzobníku poplatkov činí 0,01 % a minimálny poplatok je nastavený na 10 CZK. Pre investovanú čiastku 50 000 CZK zodpovedá poplatok BCPP 0,02 %.

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akcie v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,52 %	0,62 %	0,72 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 50 000 CZK kumulatívne	260 CZK	310 CZK	360 CZK

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom online aplikácie na Burze cenných papierov Praha (BCPP), na ktorej Patria vykonáva činnosť tvorcu trhu, a investovanú čiastku 100 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 100 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	200 CZK + 0,3 %	500 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	10 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	50 CZK
Celkom	0,56 %	560 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akcie v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,56 %	0,66 %	0,76 %
Súhrnný vplyv na návratnosť v CZK pre 100 000 CZK kumulatívne	560 CZK	660 CZK	760 CZK

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom online aplikácie na Burze cenných papierov Praha (BCPP), na ktorej Patria vykonáva činnosť tvorcu trhu, a investovanú čiastku 300 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 300 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	400 CZK + 0,25 %	1 150 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	30 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	150 CZK
Celkom	0,44 %	1 330 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akcie v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,44 %	0,54 %	0,64 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 300 000 CZK kumulatívne	1 330 CZK	1 630 CZK	1 930 CZK

1.2 Akcie, ETF USA (Nasdaq, NYSE)

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom online aplikácie na Nasdaq alebo NYSE a investovanú čiastku 10 000 USD.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 10 000 USD	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	14,90 USD	14,90 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	12,00 USD
Celkom	0,269 %	26,90 USD

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akcie v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,27 %	0,51 %	0,75 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 10 000 USD kumulatívne	27 USD	51 USD	75 USD

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom online aplikácie na Nasdaq alebo NYSE a investovanú čiastku 20 000 USD.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 20 000 USD	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	4,90 USD + 0,10 %	24,90 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	24,00 USD
Celkom	0,24 %	48,90 USD

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akcie v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,24 %	0,48 %	0,72 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 20 000 USD kumulatívne	49 USD	97 USD	145 USD

1.3 Akcie, certifikáty, warranty, ETF, ETC Nemecko (Xetra 2, Stuttgart)

V príklade uvažujeme nákup finančného nástroja (akcia, certifikát, warrant) prostredníctvom online aplikácie na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart a investovanú čiastku 5 000 EUR.

Náklady týkajúce sa finančného nástroja	Investícia 5 000 EUR	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	21,90 EUR	21,90 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	6,00 EUR
Celkom	0,56 %	27,90 EUR

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu finančného nástroja (akcie, certifikátu alebo warrantu) obchodovaného na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,56 %	0,80 %	1,04 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 5 000 EUR kumulatívne	28 EUR	40 EUR	52 EUR

V príklade uvažujeme nákup finančného nástroja (akcie, certifikát, warrant) prostredníctvom online aplikácie na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart a investovanú čiastku 20 000 EUR.

Náklady týkajúce sa finančného nástroja	Investícia 20 000 EUR	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	9,90 EUR + 0,25 %	60,00 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	24,00 EUR
Celkom	0,42 %	84,00 EUR

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu finančného nástroja (akcie, certifikátu alebo warrantu) obchodovaného na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,42 %	0,66 %	0,90 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 20 000 EUR kumulatívne	84 EUR	132 EUR	180 EUR

2. Fondy

2.1 Fondy zmiešané

V príklade uvažujeme nákup zmiešaného fondu prostredníctvom online aplikácie v hodnote 100 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 100 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,40 %	2 400 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	2 000 CZK
Celkom	4,40 %	4 400 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu zmiešaného fondu v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby fondu	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,40 %	8,40 %	12,40 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	4 400 CZK	8 400 CZK	12 400 CZK

V príklade uvažujeme nákup zmiešaného fondu prostredníctvom online aplikácie v hodnote 600 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 600 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,00 %	12 000 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	12 000 CZK
Celkom	4,00 %	24 000 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu zmiešaného fondu v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby fondu	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,00 %	8,00 %	12,00 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 600 000 CZK kumulatívne	24 000 CZK	48 000 CZK	72 000 CZK

2.2 Fondy akciové

Príklad naznačuje nákup akciového fondu prostredníctvom online aplikácie v hodnote 100 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 100 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,60 %	2 600 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	2 000 CZK
Celkom	4,60 %	4 600 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akciového fondu v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby fondu	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,60 %	8,60 %	12,60 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	4 600 CZK	8 600 CZK	12 600 CZK

Príklad naznačuje nákup akciového fondu prostredníctvom online aplikácie v hodnote 600 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 600 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,20 %	13 200 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	12 000 CZK
Celkom	4,20 %	25 200 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu akciového fondu v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby fondu	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,20 %	8,20 %	12,20 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 600 000 CZK kumulatívne	25 200 CZK	49 200 CZK	73 200 CZK

3. Dlhopisy

V príklade uvažujeme dlhopis nakúpený prostredníctvom online aplikácie v hodnote 1 000 000 CZK.

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 1 000 000 CZK	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,30 %	3 000 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	0,007 %	70 CZK
Celkom	0,307 %	3 070 CZK

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu dlhopisu v dĺžke 1 roku, 3 rokov alebo 5 rokov

Dĺžka držby dlhopisu	1 rok	3 roky	5 rokov
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,31 %	0,32 %	0,34 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 1 000 000 CZK kumulatívne	3 070 CZK	3 210 CZK	3 350 CZK