

# 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 papiera, 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.
- V dokumente pracujeme s hrubým ročným výnosom 10 % pre akcie, 8 % pre fondy a 6 % pre dlhopisy. Náklady nezohľadňujú žiadne daňové aspekty investície, ktoré môžu byť veľmi individuálne.
- V príkladoch uvažujeme o štruktúre poplatkov za príkazy zadané online prostredníctvom našich obchodných aplikácií, ako aj za príkazy zadané prostredníctvom call centra a osobného makléra.
- 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.
- Pri výpočte nákladov zmiešaných a akciových fondov uvažujeme s priemerným poplatkom za správu vo výške 2 %.

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. Príklady objednávok zadaných online prostredníctvom obchodnej aplikácie

## 1.1 Akcie, ETF, certifikáty, warranty

### 1.1.1. 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
<b>Celkom</b>	<b>0,52 %</b>	<b>260 CZK</b>

\* 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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	5 000 CZK	16 550 CZK	30 526 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	4 740 CZK	16 240 CZK	30 166 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
<b>Celkom</b>	<b>0,56 %</b>	<b>560 CZK</b>

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

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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	10 000 CZK	33 100 CZK	61 051 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	9 440 CZK	32 440 CZK	60 291 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.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 300 000 CZK</b>	
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
<b>Celkom</b>	<b>0,45 %</b>	<b>1 330 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Souhrnný dopad na návratnosť kumulatívne	0,44 %	0,54 %	0,64 %
Souhrnný dopad na návratnosť pro 300 000 CZK kumulatívne	1 330 CZK	1 630 CZK	1 930 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	30 000 CZK	99 300 CZK	183 153 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	28 670 CZK	97 670 CZK	181 223 CZK

### 1.1.2. 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)	2,90 USD + 0,15 %	17,90 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	12,00 USD
<b>Celkom</b>	<b>0,299 %</b>	<b>29,90 USD</b>

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	0,30 %	0,54 %	0,78 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 10 000 USD kumulatívne	30 USD	54 USD	78 USD

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	1 000 USD	3 310 USD	6 105 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	970 USD	3 256 USD	6 027 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
<b>Celkom</b>	<b>0,24 %</b>	<b>48,90 USD</b>

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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	2 000 USD	6 620 USD	12 210 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 951 USD	6 523 USD	12 065 USD

### 1.1.3. Akcie, certifikáty, warranty, ETF, ETC Nemecko (Xetra 2, Stuttgart)

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 5 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	21,9 EUR	21,90 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papiera (ročný)	0,12 %	6,00 EUR
<b>Celkom</b>	0,56 %	27,90 EUR

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	500 EUR	1 655 EUR	3 053 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	472 EUR	1 615 EUR	3 001 EUR

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 20 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	9,90 EUR + 0,25 %	60,00 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papiera (ročný)	0,12 %	24,00 EUR
<b>Celkom</b>	0,42 %	84,00 EUR

Kumulatívny vplyv celkových nákladov na návratnosť Vašej investície pre držbu finančného inštrumentu (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	180R

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %.

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	2 000 EUR	6 620 EUR	12 210 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 916 EUR	6 488 EUR	12 030 EUR

## 1.2 Fondy

### 1.2.1. 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
<b>Celkom</b>	<b>4,40 %</b>	<b>4 400 CZK</b>

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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	8 000 CZK	25 971 CZK	46 933 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	3 600 CZK	17 571 CZK	34 533 CZK

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

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

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	48 000 CZK	155 827 CZK	281 597 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	24 000 CZK	107 827 CZK	209 597 CZK

### 1.2.2. Fondy akciové

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

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

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
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

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	8 000 CZK	25 971 CZK	46 933 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	3 400 CZK	17 371 CZK	34 333 CZK

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

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

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,20 %	8,20 %	12,20 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	25 200 CZK	49 200 CZK	73 200 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %.

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	48 000 CZK	155 827 CZK	281 597 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	22 800 CZK	106 627 CZK	208 397 CZK

### 1.3 Dlhopisy

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 1 000 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,30 %	3 000 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,30 %	3 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,60 %</b>	<b>6 000 CZK</b>



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	0,60 %	1,20 %	1,80 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 1 000 000 CZK kumulatívne	6 000 CZK	12 000 CZK	18 000 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 6 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	60 000 CZK	191 016 CZK	338 226 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	54 000 CZK	179 016 CZK	320 226 CZK

## 2. Príklady pokynov zadaných prostredníctvom call centra

### 2.1 Akcie, ETF, certifikáty, warranty

#### 2.1.1. Akcie Česká republika (BCPP)

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom call centra 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)	0,55 %	275 CZK
Poplatok BCPP* (jednorazový)	0,02 %	10 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	25 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,62 %</b>	<b>310 CZK</b>

\* 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	0,62 %	0,71 %	0,81 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 50 000 CZK kumulatívne	310 CZK	360 CZK	410 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	5 000 CZK	16 550 CZK	30 526 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	4 690 CZK	16 190 CZK	30 116 CZK

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 100 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	200 CZK + 0,35 %	550 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	10 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	50 CZK
<b>Celkom</b>	0,61 %	610 CZK

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

<b>Délka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Souhrnný dopad na návratnosť kumulatívne	0,61 %	0,71 %	0,81 %
Souhrnný dopad na návratnosť v CZK pro 100 000 CZK kumulatívne	610 CZK	710 CZK	810 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	10 000 CZK	33 100 CZK	61 051 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	9 390 CZK	32 390 CZK	60 241 CZK

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 300 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	400 CZK + 0,30 %	1 300 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	30 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	150 CZK
<b>Celkom</b>	0,49 %	1 480 CZK

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

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 rokov
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,49 %	0,59 %	0,69 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 300 000 CZK kumulativně	1 480 CZK	1 780 CZK	2 080 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	30 000 CZK	99 300 CZK	183 153 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	28 520 CZK	97 520 CZK	181 073 CZK

### 2.1.2. Akcie, ETF USA (Nasdaq, NYSE)

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

Náklady týkajúce sa finančného nástroju	Investícia 10 000 USD	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,25 %	25,00 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	12,00 USD
<b>Celkom</b>	<b>0,37 %</b>	<b>37,00 USD</b>

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 návratnost kumulativně	0,37 %	0,61 %	0,85 %
Súhrnný vplyv na návratnost pre 10 000 USD kumulativně	37 USD	61 USD	85 USD

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	1 000 USD	3 310 USD	6 105 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	963 USD	3 249 USD	6 020 USD

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 20 000 USD</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	24,90 USD + 0,20 %	64,90 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	24,00 USD
<b>Celkom</b>	0,44 %	88,90 USD

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,44 %	0,68 %	0,92 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 20 000 USD kumulatívne	89 USD	137 USD	185 USD

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	2 000 USD	6 620 USD	12 210 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 911 USD	6 483 USD	12 025 USD

### 2.1.3. Akcie, certifikáty, warranty, ETF, ETC Nemecko (Xetra 2, Stuttgart)

V príklade uvažujeme nákup finančného inštrumentu (akcia, certifikát, warrant) prostredníctvom call centra na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart a investovanú čiastku 10 000 EUR.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 10 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,40 %	40,00 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	6,00 EUR
<b>Celkom</b>	0,52 %	46,00 EUR

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,52 %	0,76 %	1,00 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 10 000 EUR kumulatívne	52 EUR	76 EUR	100 EUR

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	1 000 EUR	3 310 EUR	6 105 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	948 EUR	3 234 EUR	6 005 EUR

V príklade uvažujeme nákup finančného inštrumentu (akcia, certifikát, warrant) prostredníctvom call centra na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart a investovanú čiastku 20 000 EUR

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 20 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	34,90 EUR + 0,35 %	104,90 EUR
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	0,12 %	24,00 EUR
<b>Celkom</b>	<b>0,64 %</b>	<b>128,90 EUR</b>

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

<b>Délka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Souhrnný dopad na návratnosť kumulatívne	0,64 %	0,88 %	1,12 %
Souhrnný dopad na návratnosť pro 20 000 EUR kumulatívne	129 EUR	177 EUR	225 EUR

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	2 000 EUR	6 620 EUR	12 210 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 871 EUR	6 443 EUR	11 985 EUR

## 2.2 Fondy

### 2.2.1. Fondy zmiešané

V príklade uvažujeme nákup zmiešaného fondu prostredníctvom call centra v hodnote 100 000 CZK.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 100 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,45 %	2 450 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	2 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>4,45 %</b>	<b>4 450 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,45 %	8,45 %	12,45 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	4 450 CZK	8 450 CZK	12 450 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	8 000 CZK	25 971 CZK	46 933 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	3 550 CZK	17 521 CZK	34 483 CZK

V príklade uvažujeme nákup zmiešaného fondu prostredníctvom call centra v hodnote 600 000 CZK.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 600 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,05 %	12 300 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	12 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>4,05 %</b>	<b>24 300 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,05 %	8,05 %	12,05 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 600 000 CZK kumulatívne	24 300 CZK	48 300 CZK	72 300 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	48 000 CZK	155 827 CZK	281 597 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	23 700 CZK	107 527 CZK	209 297 CZK

### 2.2.2. Fondy akciové

Príklad naznačuje nákup akciového fondu prostredníctvom call centra v hodnote 100 000 CZK.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 100 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,65 %	2 650 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	2 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>4,65 %</b>	<b>4 650 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,65 %	8,65 %	12,65 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	4 650 CZK	8 650 CZK	12 650 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	8 000 CZK	25 971 CZK	46 933 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	3 350 CZK	17 321 CZK	34 283 CZK

Príklad naznačuje nákup akciového fondu prostredníctvom call centra v hodnote 600 000 CZK.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 600 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	2,25 %	13 500 CZK
Poplatok za obhospodarovanie (ročný)	2,00 %	12 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>4,25 %</b>	<b>25 500 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby fondu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	4,25 %	8,25 %	12,25 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 600 000 CZK kumulatívne	25 500 CZK	49 500 CZK	73 500 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 8 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	48 000 CZK	155 827 CZK	281 597 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	22 500 CZK	106 327 CZK	208 097 CZK

### 2.3 Dlhopisy

V príklade uvažujeme dlhopis nakúpený prostredníctvom call centra v hodnote 1 000 000 CZK.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 1 000 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,30 %	3 000 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,30 %	3 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,60 %</b>	<b>6 000 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby dlhopisu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,60 %	1,20 %	1,80 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 1 000 000 CZK kumulatívne	6 000 CZK	12 000 CZK	18 000 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 6 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	60 000 CZK	191 016 CZK	338 226 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	54 000 CZK	179 016 CZK	320 226 CZK



### 3. Príklady pokynov zadaných prostredníctvom osobného makléra

#### 3.1 Akcie, ETF, certifikáty, warranty

##### 3.1.1. Akcie Česká republika (BCPP)

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom osobného makléra 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 + 0,5 %	700 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	10 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	50 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,76 %</b>	<b>760 CZK</b>

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	0,76 %	0,86 %	0,96 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 100 000 CZK kumulatívne	760 CZK	860 CZK	960 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	10 000 CZK	33 100 CZK	61 051 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	9 240 CZK	32 240 CZK	60 091 CZK

V príklade uvažujeme akciu nakúpenú prostredníctvom osobného makléra 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 + 0,45 %	1 750 CZK
Poplatok BCPP (jednorazový)	0,01 %	30 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,05 %	150 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,64 %</b>	<b>1 930 CZK</b>

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	0,64 %	0,74 %	0,84 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 300 000 CZK kumulatívne	1 930 CZK	2 230 CZK	2 530 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	30 000 CZK	99 300 CZK	183 153 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	28 070 CZK	97 070 CZK	180 623 CZK

### 3.1.2. Akcie, ETF USA (Nasdaq, NYSE)

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

Náklady týkajúce sa finančného nástroja	Investícia 10 000 USD	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,60 %	60,00 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	12,00 USD
<b>Celkom</b>	<b>0,72 %</b>	<b>72,00 USD</b>

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	0,72 %	0,96 %	1,20 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 10 000 USD kumulatívne	72 USD	96 USD	120 USD

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	1 rok	3 roky	5 rokov
Hrubý výnos	1 000 USD	3 310 USD	6 105 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	928 USD	3 214 USD	5 985 USD

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 20 000 USD</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	24,90 USD + 0,50 %	124,90 USD
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	24,00 USD
<b>Celkom</b>	0,74 %	148,90 USD

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,74 %	0,98 %	1,22 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 20 000 USD kumulatívne	149 USD	197 USD	245 USD

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	2 000 USD	6 620 USD	12 210 USD
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 851 USD	6 423 USD	11 965 USD

### 3.1.3. Akcie, certifikáty, warranty, ETF, ETC Nemecko (Xetra 2, Stuttgart)

V príklade uvažujeme nákup finančného inštrumentu (akcia, certifikát, warrant) prostredníctvom osobného makléra na trhu Xetra 2 alebo Stuttgart a investovanú čiastku 10 000 EUR.

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroju</b>	<b>Investícia 10 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,80 %	80,00 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papieru (ročný)	0,12 %	12,00 EUR
<b>Celkom</b>	0,92 %	92,00 EUR

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,92 %	1,16 %	1,40 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 10 000 EUR kumulatívne	52 EUR	116 EUR	140 EUR

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	1 000 EUR	3 310 EUR	6 105 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	908 EUR	3 194 EUR	5 965 EUR

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroja</b>	<b>Investícia 20 000 EUR</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	34,90 EUR + 0,70 %	174,90 EUR
Poplatok za evidenciu cenného papiera (ročný)	0,12 %	24,00 EUR
<b>Celkom</b>	<b>0,99 %</b>	<b>198,90 EUR</b>

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

<b>Dĺžka držby akcie</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,99 %	1,23 %	1,47 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 20 000 EUR kumulatívne	199 EUR	247 EUR	295 EUR

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 10 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	2 000 EUR	6 620 EUR	12 210 EUR
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	1 801 EUR	6 373 EUR	11 915 EUR

### 3.2 Dlhopisy

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

<b>Náklady týkajúce sa finančného nástroja</b>	<b>Investícia 1 000 000 CZK</b>	
Poplatok obchodníka (jednorazový)	0,60 %	6 000 CZK
Poplatok za evidenciu cenného papiera (ročný)	0,30 %	3 000 CZK
<b>Celkom</b>	<b>0,90 %</b>	<b>9 000 CZK</b>

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

<b>Dĺžka držby dlhopisu</b>	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Súhrnný vplyv na návratnosť kumulatívne	0,90 %	1,50 %	2,10 %
Súhrnný vplyv na návratnosť pre 1 000 000 CZK kumulatívne	9 000 CZK	15 000 CZK	21 000 CZK

Čistý výnos za predpokladu ročného hrubého výnosu 6 %

	<b>1 rok</b>	<b>3 roky</b>	<b>5 rokov</b>
Hrubý výnos	60 000 CZK	191 016 CZK	338 226 CZK
Čistý výnos (po odpočítaní nákladov)	51 000 CZK	176 016 CZK	317 226 CZK