

Souhrnný dopad nákladů na návratnost při poskytování investičních služeb

Aby bylo pro klienty Patria Finance, a.s. obchodování srozumitelnější, připravili jsme dokument, jehož hlavním cílem je transparentně a přehledně ilustrovat náklady, které jsou obvykle spojeny s investicí do konkrétních investičních nástrojů. Na následujících stránkách naleznete popis modelových situací týkajících se nákladů spojených s nákupem a držetím cenného papíru, které mohou ovlivnit výnosnost či návratnost investice.

- ♦ Náklady v modelových příkladech uvedených níže jsou ilustrovány pro různá období držby investičního nástroje (1 rok, 3 roky a 5 let).
- ♦ Velmi podstatným faktorem, který může ovlivnit nákladovost investice, je místo exekuce, a proto jsou v dokumentu uvedeny modelové příklady pro různé burzy (zejména BCPP, Xetra, US trhy apod.).
- ♦ Níže uvedené modelové situace pokrývají naprostou většinu tříd aktiv, které je možné prostřednictvím Patria Finance, a.s. obchodovat.
- ♦ Pro zjednodušení v dokumentu neuvažujeme žádný výnos plynoucí z dané investice v průběhu let a náklady nezohledňují žádné daňové aspekty investice, které mohou být velmi individuální.
- ♦ Vzhledem k tomu, že naprostá většina pokynů v Patria Finance, a.s. je zadaná online, v příkladech uvažujeme poplatkovou strukturu pro pokyny zadané online prostřednictvím našich obchodních aplikací. Poplatky spojené s obchodováním prostřednictvím call centra nebo s osobním makléřem se mohou od níže uvedených příkladů lišit.
- ♦ Vzhledem k tomu, že Sazebník poplatků nemá lineární strukturu, jsou příklady uvedeny pro několik pásem objemu investice, která se od sebe mohou lišit v relativním vyjádření nákladů.
- ♦ Ve velmi specifických příkladech je možné, že se skutečné poplatky mohou mírně od modelových situací odlišovat, a to zejména v neobvyklých situacích, které na trhu nastanou (částečná exekuce apod.).
- ♦ Při výpočtu souhrnného dopadu vyjádřeného v % bylo použito zaokrouhlení na dvě desetinná místa. Při kumulativním vyjádření nákladů bylo použito zaokrouhlení na celá čísla.

Níže uvedené situace jsou pouze hypotetickým příkladem, pro konkrétní kalkulaci nákladů Patria Finance, a.s. vždy vychází z aktuálně platného Sazebníku poplatků dostupného [zde](#).

Tento dokument vznikl na základě směrnice EU 2014/65 o trzích finančních nástrojů (MiFID II).

1. Akcie, ETF, certifikáty, warranty

1.1 Akcie Česká republika (BCPP)

V příkladu uvažujeme akcii nakoupenou prostřednictvím online aplikace na Burze cenných papírů Praha (BCPP), u které Patria vykonává činnost tvůrce trhu, a investovanou částku 50 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	V procentech	V CZK pro 50 000 CZK
Poplatek obchodníka (jednorázový)	0,45 %	225 CZK
Poplatek BCPP* (jednorázový)	0,02 %	10 CZK
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,05 %	25 CZK
Celkem	0,52 %	260 CZK

*poplatek BCPP dle Sazebníku poplatků činí 0,01 % a minimální poplatek je nastaven na 10 CZK. Pro investovanou částku 50 000 CZK, odpovídá poplatek BCPP 0,02 %.

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akcie v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,52 %	0,62 %	0,72 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 50 000 CZK kumulativně	260 CZK	310 CZK	360 CZK

V příkladu uvažujeme akcii nakoupenou prostřednictvím online aplikace na Burze cenných papírů Praha (BCPP), u které Patria vykonává činnost tvůrce trhu, a investovanou částku 100 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 100 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	200 CZK + 0,3 %	500 CZK
Poplatek BCPP (jednorázový)	0,01 %	10 CZK
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,05 %	50 CZK
Celkem	0,56 %	560 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akcie v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,56 %	0,66 %	0,76 %
Souhrnný dopad na návratnost v CZK pro 100 000 CZK kumulativně	560 CZK	660 CZK	760 CZK

V příkladu uvažujeme akcii nakoupenou prostřednictvím online aplikace na Burze cenných papírů Praha (BCPP), u které Patria vykonává činnost tvůrce trhu, a investovanou částku 300 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 300 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	400 CZK + 0,25 %	1 150 CZK
Poplatek BCPP (jednorázový)	0,01 %	30 CZK
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,05 %	150 CZK
Celkem	0,44 %	1 330 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akcie v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,44 %	0,54 %	0,64 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 300 000 CZK kumulativně	1 330 CZK	1 630 CZK	1 930 CZK

1.2 Akcie, ETF USA (Nasdaq, NYSE)

V příkladu uvažujeme akcii nakoupenou prostřednictvím online aplikace na Nasdaq nebo NYSE a investovanou částku 10 000 USD.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 10 000 USD	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	14,90 USD	14,90 USD
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,12 %	12,00 USD
Celkem	0,269 %	26,90 USD

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akcie v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,27 %	0,51 %	0,75 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 10 000 USD kumulativně	27 USD	51 USD	75 USD

V příkladu uvažujeme akcii nakoupenou prostřednictvím online aplikace na Nasdaq nebo NYSE a investovanou částku 20 000 USD.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 20 000 USD	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	4,90 USD + 0,10 %	24,90 USD
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,12 %	24,00 USD
Celkem	0,24 %	48,90 USD

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akcie v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,24 %	0,48 %	0,72 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 20 000 USD kumulativně	49 USD	97 USD	145 USD

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

V příkladu uvažujeme nákup finančního instrumentu (akcie, certifikát, warrant) prostřednictvím online aplikace na trhu Xetra 2 nebo Stuttgart a investovanou částku 5 000 EUR.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 5 000 EUR	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	21,90 EUR	21,90 EUR
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,12 %	6,00 EUR
Celkem	0,56 %	27,90 EUR

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu finančního instrumentu (akcie, certifikátu nebo warrantu) obchodovaného na trhu Xetra 2 nebo Stuttgart v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,56 %	0,80 %	1,04 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 5 000 EUR kumulativně	28 EUR	40 EUR	52 EUR

V příkladu uvažujeme nákup finančního instrumentu (akcie, certifikát, warrant) prostřednictvím online aplikace na trhu Xetra 2 nebo Stuttgart a investovanou částku 20 000 EUR.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 20 000 EUR	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	9,90 EUR + 0,25 %	60,00 EUR
Poplatek za evidenci cenného papíru (roční)	0,12 %	24,00 EUR
Celkem	0,42 %	84,00 EUR

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu finančního instrumentu (akcie, certifikátu nebo warrantu) obchodovaného na trhu Xetra 2 nebo Stuttgart v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby akcie	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,42 %	0,66 %	0,90 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 20 000 EUR kumulativně	84 EUR	132 EUR	180 EUR

2. Fondy

2.1 Fondy smíšené

V příkladu uvažujeme nákup smíšeného fondu prostřednictvím online aplikace v hodnotě 100 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 100 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	2,40 %	2 400 CZK
Poplatek za obhospodařování (roční)	2,00 %	2 000 CZK
Celkem	4,40 %	4 400 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu smíšeného fondu v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby fondu	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	4,40 %	8,40 %	12,40 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 100 000 CZK kumulativně	4 400 CZK	8 400 CZK	12 400 CZK

V příkladu uvažujeme nákup smíšeného fondu prostřednictvím online aplikace v hodnotě 600 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 600 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	2,00 %	12 000 CZK
Poplatek za obhospodařování (roční)	2,00 %	12 000 CZK
Celkem	4,00 %	24 000 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu smíšeného fondu v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby fondu	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	4,00 %	8,00 %	12,00 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 600 000 CZK kumulativně	24 000 CZK	48 000 CZK	72 000 CZK

2.2 Fondy akciové

Příklad naznačuje nákup akciového fondu prostřednictvím online aplikace v hodnotě 100 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 100 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	2,60 %	2 600 CZK
Poplatek za obhospodařování (roční)	2,00 %	2 000 CZK
Celkem	4,60 %	4 600 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akciového fondu v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby fondu	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	4,60 %	8,60 %	12,60 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 100 000 CZK kumulativně	4 600 CZK	8 600 CZK	12 600 CZK

Příklad naznačuje nákup akciového fondu prostřednictvím online aplikace v hodnotě 600 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 600 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	2,20 %	13 200 CZK
Poplatek za obhospodařování (roční)	2,00 %	12 000 CZK
Celkem	4,20 %	25 200 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu akciového fondu v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby fondu	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	4,20 %	8,20 %	12,20 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 600 000 CZK kumulativně	25 200 CZK	49 200 CZK	73 200 CZK

3. Dluhopisy

V příkladu uvažujeme dluhopis nakoupený prostřednictvím online aplikace v hodnotě 1 000 000 CZK.

Náklady týkající se finančního nástroje	Investice 1 000 000 CZK	
Poplatek obchodníka (jednorázový)	0,30 %	3 000 CZK
Poplatek za obhospodařování (roční)	0,007 %	70 CZK
Celkem	0,307 %	3 070 CZK

Souhrnný dopad celkových nákladů na návratnost Vaší investice pro držbu dluhopisu v délce 1 roku, 3 let nebo 5 let

Délka držby dluhopisu	1 rok	3 roky	5 let
Souhrnný dopad na návratnost kumulativně	0,31 %	0,32 %	0,34 %
Souhrnný dopad na návratnost pro 1 000 000 CZK kumulativně	3 070 CZK	3 210 CZK	3 350 CZK