



Informace o investičních nástrojích, jejich rizikovosti a nákladovosti

VÁŠ DLOUHODOBÝ INVESTIČNÍ PRODUKT

Platné od 1. června 2026

I. Informace o investičních nástrojích a jejich rizicích

Obecně o investování a rizicích

Nákup investičních nástrojů představuje možnost, jak zhodnotit Vaše peníze. Investiční nástroje ovšem, na rozdíl např. od spořicíh účtů, nezaručují, že dojde k určitému zhodnocení, ani že se Vám navrátí vše, co jste investoval/a. Při investování do investičních nástrojů tak může dojít i k tomu, že o peněžní prostředky nebo jejich část přijdete. Investování není vhodné pro každého.

S různými druhy investičních nástrojů se pojí různá rizika, která mohou snížit výnos získaný obchodováním s daným investičním nástrojem. Obecně platí, že čím vyšší potenciální zisk investiční nástroj nabízí, tím vyšší riziko možné ztráty musí investor podstoupit. Například obchodování s investičními nástroji při využití tzv. „pákového efektu“ přináší výrazně vyšší rizika, ale také možnost dosáhnout vyšších výnosů.

Mnoho rizik lze snížit správnou diverzifikací, tedy investováním do různých druhů investičních nástrojů. Některá rizika klesají s prodlužováním tzv. investičního horizontu, tedy doby, po kterou chcete a můžete investiční nástroj držet. Rizika ale nikdy nelze snížit na nulu. Rizika se mohou realizovat i po delší době. Výnosy, kterých investiční nástroje dosáhly v minulosti, tak nejsou zárukou budoucích výnosů.

Prosíme, seznamte se s popisem jednotlivých rizik a s tím, pro které investiční nástroje jsou tato rizika typická. Pro Vaše investování volte jen takové investiční nástroje, kterým rozumíte a u kterých je Vám jasné, jaké potenciální ztráty můžete v důsledky souvisejících rizik dosáhnout.

Nejčastější rizika spojená s investováním do investičních nástrojů

Riziko	Co Vám hrozí?
kreditní riziko (riziko emitenta nebo riziko protistrany)	protistrana nebude schopna splnit svůj dluh (např. z důvodu insolvence), v důsledku kreditního rizika může dojít i ke ztrátě celé investice
riziko vypořádání	obchod s investičními nástroji na Váš účet nebude řádně vypořádán (např. neobdržíte platbu za investiční nástroje, které prodáváte);
riziko provedení pokynu mimo obchodní systém	ceny při provedení pokynu mimo obchodní systém nemusí být natolik příznivé jako ceny v rámci obchodního systému, dále může provedení mimo obchodní systém trvat delší dobu, než při provedení v rámci obchodního systému, jelikož delší dobu trvá nalezení vhodné protistrany nebo dalších pokynů, při jejichž sloučení je možné pokyn mimo obchodní systém provést
tržní riziko	ztráta v důsledky nepříznivých změn tržních podmínek jako: • úroková míra (úrokové riziko) • ceny akcií (akciové riziko) • ceny komodit (komoditní riziko) • kurzy měn (kurzové nebo též měnové riziko) • dočasná nemožnost nástroj prodat či koupit za odpovídající cenu (riziko likvidity) • krátkodobé nebo dlouhodobé výkyvy cen (riziko volatility či kolísavosti)
měnové riziko	hodnotu Vašich investičních nástrojů v cizích měnách nepříznivě ovlivní změny devizových kurzů (jde o specifický druh tržního rizika)
operační riziko	ztráty v důsledku selhání lidského faktoru, pochybení technických prostředků nebo jiných nedostatků při operativním zpracování Vašich požadavků

právní riziko	ztráta v případě právní nevymahatelnosti smluvních podmínek nebo legislativních změn vedoucích ke snížení hodnoty Vaší investice riziko změny regulace dlouhodobého investičního produktu a nutnost odprodat určité investiční nástroje (i pokud v aktuální situaci na trhu nemusí být prodej výhodný) tak, aby DIP dále zachovával podmínky daňové uznatelnosti
daňové riziko	ztráta způsobená daňovými důsledky obchodů s investičními nástroji
inflační riziko	ztráta reálné hodnoty Vámi držených investičních nástrojů; vysoká inflace může způsobit, že ačkoli nominální hodnota investičních nástrojů vzrostla, skutečná hodnota investice je nižší
sektorové riziko	ztráta v důsledku poklesu ceny investičních nástrojů v celém odvětví (např. „bubliny“ či propady na realitním trhu, technologickém trhu atd.)
politické riziko	změna ceny nebo převoditelnosti investičních nástrojů v důsledku změny politické situace
rizika týkající se udržitelnosti	události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které v případě, že nastanou, přinesou nepříznivý dopad na hodnotu investice

Investiční nástroje a jejich rizika

Můžeme Vám obstarat obchod s následujícími druhy investičních nástrojů, za předpokladu, že platná právní úprava umožňuje jejich evidenci v rámci dlouhodobého investičního produktu (DIP). U každého druhu investičních nástrojů vždy uvádíme obecnou charakteristiku a dále jejich typická rizika. U nástrojů označených * jsme prozatím nezahájili distribuci a obchod s nimi pro Vás můžeme obstarat a převzít je do naší evidence jen zcela výjimečně, pokud s tím budeme výslovně souhlasit.

Investiční nástroj	Charakteristika	Typická rizika
Podílový list	Cenný papír, jehož majitel získává podíl na majetku v podílovém fondu, který podílový list vydal. S podílovým listem mohou být spojena další práva stanovená právními předpisy nebo statutem fondu. Investiční fond, který podílové listy vydává, sám nakupuje investiční nástroje a další druhy majetku vhodného pro investování. S hodnotou těchto investičních nástrojů a tohoto majetku se mění hodnota podílového listu. Podílové listy lze rozdělit podle převažujícího majetku získávaného fondem, např. podílové listy fondů peněžního trhu, dluhopisových fondů, smíšených fondů, akciových či nemovitostních fondů. Dál se podílové listy dělí na ty, které lze zobchodovat na burze (tzv. ETF), a ty, které vydává a odkupuje emitent.	• kreditní riziko • úrokové riziko • akciové riziko a riziko volatility (smíšené a akciové fondy) • tržní riziko, sektorové riziko a politické riziko (nemovitostní a komoditní fondy) • měnové riziko (fondy v cizí měně)
Investiční akcie	Cenný papír vydávaný a odkupovaný investičním fondem s pohyblivým základním kapitálem (SICAV). Podobně jako podílový list představují investiční akcie podíl na tomto fondu. Na rozdíl od „klasických“ akcií	• kreditní riziko • úrokové riziko

	nemá vlastník investičních akcií až na výjimky právo podílet se na řízení fondu, který akcie vydává. Také investiční akcie mohou být akciemi dluhopisových, smíšených, akciových nebo nemovitostních fondů.	- akciové riziko a riziko volatility (smíšené a akciové fondy) - tržní riziko, sektorové riziko a politické riziko (nemovitostní a komoditní fondy) - měnové riziko (u fondy v cizí měně)
Akcie*	Cenný papír, který dává vlastníku (akcionáři) právo podílet se jako společník na řízení akciové společnosti, jejím zisku i na likvidačním zůstatku při jejím zániku. V rámci DIP lze vést pouze akcie v souladu s platnou právní úpravou, zejména ty obchodované na trzích v EU nebo ekvivalentních trzích.	- akciové riziko - riziko volatility - měnové riziko (akcie v cizí měně) - riziko volatility (akcie společností, které nejsou obchodované na burze)
Dluhopis, jehož emitentem je členský stát EU nebo jeho centrální banka*	Cenný papír, který dává jeho vlastníku právo na splacení dlužné částky odpovídající jeho jmenovité hodnotě. Předpokladem pro toto vyplacení je, že emitent bude schopen dostát svým závazkům. Státní dluhopisy vydává stát nebo jeho centrální banka, tudíž je riziko, že nebude schopen částku splatit, relativně nižší. Toto menší riziko bývá vyváženo nižšími výnosy.	- kreditní riziko (menší) - úrokové riziko - riziko likvidity - měnové riziko (dluhopisy v cizí měně)
Dluhopis – korporátní který lze vést v rámci DIP*	Stejně jako státní dluhopis dává vlastníku právo na splacení dlužné částky. Nicméně tento dluhopis vydávají obchodní společnosti (banky). To obnáší větší kreditní riziko při splatnosti a v krajním případě i neschopnost emitenta dostát svým povinnostem a vyplatit investorovi jistinu. V rámci DIP lze vést pouze dluhopisy v souladu s platnou právní úpravou, zejména ty obchodované na trzích v EU nebo ekvivalentních trzích nebo vydané zahraniční bankou z členského státu EU.	- kreditní riziko (větší) - úrokové riziko - riziko likvidity - měnové riziko (dluhopisy v cizí měně)

Na finančním trhu se lze setkat i s dalšími druhy investičních nástrojů, např. nástroje peněžního trhu nebo tzv. deriváty, pro nabízení těchto nástrojů ale v tuto chvíli nemáme povolení. Kompletní právní definice investičních nástrojů naleznete v zákoně č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

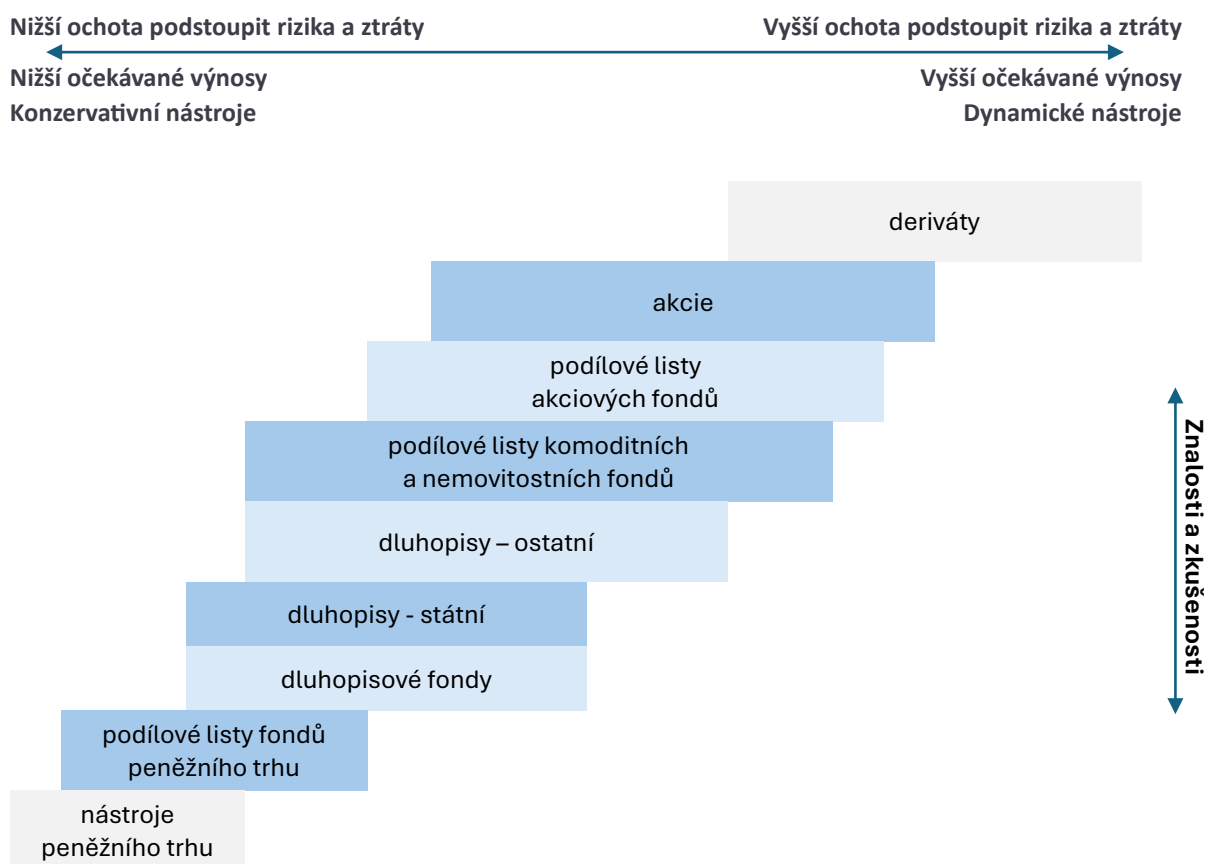
Pro investiční nástroje v souladu s právními předpisy stanovíme s pomocí informací od tvůrce tohoto investičního nástroje cílový trh, kde definujeme, pro jaké zákazníky je tento nástroj určený z hlediska jejich rizikového profilu (tolerance k rizikům), zákaznické kategorie, znalostí a zkušeností, akceptovatelné ztráty investovaného kapitálu, návratnosti investice, investičního horizontu a udržitelnosti investičního nástroje. Prostřednictvím našeho zprostředkovatele Partners Financial Services, a.s., a dalších opatření zajišťujeme, aby byly investiční nástroje distribuované na cílovém trhu a k distribuci do tzv. negativního cílového trhu docházelo zcela výjimečně, v odůvodněných případech.

Obecně platí, že všechny investiční nástroje, které nabízíme, jsou určené neprofesionálním zákazníkům, ačkoli s nimi samozřejmě mohou naším prostřednictvím obchodovat i profesionální zákazníci a tzv. způsobilé protistrany. Čím rizikovější investiční nástroj, tím větší znalosti a zkušenosti jsou potřebné k jeho

pochopení, a to i u neprofesionálních zákazníků. A především, u žádného z investičních nástrojů nelze eliminovat riziko ztráty. Pokud nejste při investování ochotni akceptovat žádnou kapitálovou ztrátu, nacházíte se vždy tedy na tzv. negativním cílovém trhu a s investičními nástroji byste neměl/a obchodovat.

Informaci o tom, pro koho je konkrétní investiční nástroj určen, naleznete také ve Sdělení klíčových informací, které tvůrci investičního nástroje povinně k některým investičním nástrojům vytvářejí a které obdržíte před podáním pokynu týkajícího se tohoto investičního nástroje. Pokud neodpovídáte této charakteristice, můžete se nacházet mimo cílový trh produktu.

Vaše investiční strategie, tedy volba nakupovaných investičních nástrojů a délka jejich držení, by měla odpovídat mimo jiné Vaší ochotě podstoupit rizika a nést možné ztráty, Vaším očekávaným výnosům a Vaším znalostem a zkušenostem. To je možné pro zjednodušení shrnout v následujícím zobecňujícím schématu.



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Konkrétní informace o rizikovosti a dalších charakteristikách investičního nástroje naleznete v dokumentaci k tomuto investičnímu nástroji, kterou připravuje jeho tvůrce.

ESG charakteristika investičních nástrojů a ESG rizika

Zkratkou ESG (z anglického Environmental, Social and Governance) máme na mysli vlastnosti investičních nástrojů z hlediska ekologie a dopadů na životní prostředí (E), společenské prospěšnosti (S) a řádné správy a řízení (G).

Neposkytujeme investiční služby „obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání“ ani „investiční poradenství“. Proto se na nás

nevztahuje povinnost zveřejňovat podrobné ESG informace a informace o udržitelnosti podle nařízení EU 2088/2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Přesto v našem portfoliu naleznete jak investiční nástroje, které určité ESG vlastnosti mají (tzv. „zelené“), tak investiční nástroje bez těchto vlastností, jak uvádíme v tabulce níže.

Investiční nástroje	S podílem investice v souladu s Taxonomií (nařízení EU 2020/852)	Dle čl. 9 SFDR (nařízení EU 2019/2088)	Zohledňující tzv. PAI dle čl. 7 SFDR	Bez ESG charakteristik
Podílový list	Ano	Ano	Ano	Ano
Investiční akcie	Ano	Ano	Ano	Ano
Akcie*	Ne	Ne	Ne	Ano
Dluhopisy*	Ne	Ne	Ne	Ano

* distribuci těchto investičních nástrojů jsme prozatím nezahájili

Pokud budete nakupovat investiční nástroje na základě poradenství od investičního zprostředkovatele Partners Financial Services, a.s., který s námi spolupracuje, vyhodnotí tento zprostředkovatel i Vaše ESG preference a vybere pro Vás nejvhodnější investiční nástroj.

U podílových fondů, investičních akcií a dluhopisů naleznete ESG charakteristiku v konkrétní dokumentaci, kterou připravují emitenti těchto investičních nástrojů (statuty či prospekty). Tamtéž najdete informace o tom, zda a jak příslušný investiční nástroj zohledňuje rizika udržitelnosti.

My coby obchodník s cennými papíry nepovažujeme rizika udržitelnosti za samostatnou kategorii rizik, ale vycházíme z toho, že rizika udržitelnosti mohou zvýšit vybraná ostatní rizika.

II. Informace o nákladovosti

Níže najdete informace o nákladech, které ponese a které souvisejí s našimi službami. Tyto náklady účtujeme ve formě poplatků a ujednáme si je s Vámi v Sazebníku poplatků, který je součástí Rámcové smlouvy o investičních službách a který obdržíte před uzavřením této smlouvy. Prosím, seznamte se i s tímto Sazebníkem.

Náklady na investiční služby a nástroje – jednorázové

Investiční služba	Typ poplatku	Poznámka	Výše
Přijetí pokynu	poplatky za přijetí pokynu k nákupu či přestupu	Pokyn k nákupu	max. 0,5 % z investované částky pro velmi konzervativní investiční nástroje
			max. 2 % z investované částky pro dluhopisové a konzervativní investiční nástroje
			max. 3 % z investované částky pro nemovitostní investice
			max. 3,5 % z investované částky pro smíšené investiční nástroje
		max. 4 % z investované částky pro dynamické investiční nástroje	
		Pokyn k výměně (přestupu)	Rozdíl v poplatku za přijetí pokynu k nákupu pro prodávaný vs. nakupovaný fond.
Předání nebo provedení pokynu	za realizaci dalších pokynů	Za předání nebo provedení 121. a každého dalšího pokynu v kalendářním čtvrtletí. Za realizaci 1. – 120. pokynu je hrazený pravidelný paušální poplatek uvedený dále	3 % z hodnoty investičního nástroje, kterého se pokyn týká
Úschova a správa investičních nástrojů	Poplatek za převod, přechod nebo přesun investičního nástroje		Při přesunu investičního nástroje k jinému poskytovateli 800 CZK za každý investiční nástroj či nástroje se samostatným ISIN (příp. DPH dle platné legislativy) . Jinak zdarma.
Devizové služby	Poplatek za devizové služby	Při automatickém poskytnutí služeb	0,75 % úprava aktuální měnové sazby
	Námi stanovený devizový kurz	Při poskytnutí devizových služeb na Vaši žádost	Konkrétní kurz potvrdíte před tím, než využijete naše devizové služby na Vaši žádost.

Pokud nám udělíte pokyn k nákupu investičního nástroje elektronicky na našem formuláři, bude výše poplatků spojených s tímto pokynem vyčíslena přímo na tomto formuláři pokynu. O výši poplatků se dozvíte také z potvrzení o provedení pokynu (tzv. konfirmace), kterou obdržíte poté, co pokyn provedeme.

Konkrétní výše poplatku za přijetí pokynu bude uvedena v každém pokynu. Tam si také zvolíte způsob uhrazení poplatku. Prosím, vezměte na vědomí, že každý způsob úhrady má své výhody a nevýhody, které popisujeme níže. Pečlivě zvažte, jak si přejete poplatek uhradit.

Způsob úhrady	Popis	Výhody a nevýhody
Průběžný (průběžně hrazený poplatek)	Poplatek se strhává z každé pravidelné investice po celou dobu investování	Výhodou je, že investujete stále stejnou částku od samého počátku. Investice je tak zhodnocována po celou dobu. Nevýhodou je, že je investovaná částka stále snižovaná o poplatky, což zpomaluje růst objemu i v pozdějších fázích investování.
Předplacený (poplatek)	Z každé investované částky je 60 % peněžních prostředků strháváno na uhrazení poplatku, jehož výše se stanoví podle celkové částky*. K investování slouží jen 40 % peněžních prostředků, a to až do úplného uhrazení poplatku.	Výhodou je, že po uhrazení poplatku je investována celá částka, objem investice pak roste rychleji. Pokud se Vám podaří poplatek uhradit rychle a cena investičního nástroje následně výrazněji poroste, bude díky růstu ceny investičního nástroje zhodnocovaná celá investovaná částka. Nevýhodou je, že se zkracuje celková doba pro zhodnocení investovaných prostředků (nejprve slouží převážná část prostředků k úhradě poplatku), a při nedodržení předpokládané doby investování (ať už z důvodu na Vaší nebo naší straně) se už uhrazený poplatek nevrací .

* Celková částka, kterou klient hodlá investovat, se určí podle údajů o investování uvedených v pokynu k nákupu klienta: frekvence, počáteční datum, datum ukončení a datum pravidelného pokynu.

Náklady na investiční služby a nástroje – pravidelné

Investiční služba	Typ poplatku	Investiční nástroj	Výše (% z hodnoty daného investičního nástroje ročně)
Předání nebo provedení pokynu	Paušální poplatek za realizaci pokynů*	Velmi konzervativní	0,3 %
		Dluhopisové a konzervativní	0,6 %
		Smíšený	1 %
		Nemovitostní	1 %
		Dynamický	1 %

* **Sleva** z paušálního poplatku za realizaci pokynů **při dodržení podmínek daňové podpory DIP je 35 %**. Slevu poskytneme každý rok, kdy jsou podmínky daňové podpory DIP dodrženy. V případě, že podmínky daňové podpory porušíte, nebo když Vám vznikne povinnost navrátit daňovou podporu podle platné právní úpravy, ztrácíte nárok na slevu, a to i zpětně. Dnem porušení těchto podmínek nám vzniká nárok na uhrazení částky, která odpovídá celkové výši slevy, kterou jsme Vám v minulosti poskytli. Tuto částku můžeme účtovat a inkasovat stejně jako paušální poplatek za realizaci pokynů.

Souhrnnou výši konkrétních účtovaných poplatků naleznete také ve výpisu z Vašeho investičního účtu, který Vám budeme pravidelně zasílat v případech stanovených rámcovou smlouvou a právními předpisy.

Náklady na poradenství

Neposkytujeme službu investičního poradenství, neúčtujeme si tedy za ni odměnu ani takovou odměnu za Vám poskytnuté poradenství nevyplácíme dalším osobám. Investiční poradenství Vám může poskytnout náš investiční zprostředkovatel Partners Financial Services, a.s., přičemž podrobnosti naleznete v informacích poskytovaných tímto zprostředkovatelem.

Náklady a úplaty nevznikající v důsledku tržního rizika

Dále shrnujeme ty poplatky ze Sazebníku, které jsou nezávislé na konkrétním investičním nástroji či jeho tržní hodnotě.

Položka dle Sazebníku poplatků	Částka	
Potvrzení o provedení obchodu (konfirmace) vystavené na žádost	100 CZK + DPH	
Jiný výpis vystavený na žádost	250 CZK + DPH	
Odeslání tištěného výpisu nebo potvrzení poštou na Vaši adresu	500 CZK + DPH	
Poplatek za přípravu zprávy pro účely auditu (pro právnické osoby)	1.000 CZK + DPH	
Poplatek z přírůstku peněžních prostředků na hotovostním zůstatku ke konci roku	0,3 % z přírůstku na hotovostním zůstatku	
Poplatek za další služby	Dle dohody	
Poplatky za vklad či výběr hotovostního zůstatku	Vklad	Výběr
Tuzemské platby v CZK	ZDARMA	ZDARMA
SEPA platby v EUR	3 CZK	3 CZK
Ostatní (např. zahraniční platby ze zemí nebo do zemí mimo SEPA prostor apod.)	350 CZK	350 CZK

V případě zániku Vaší rámcové smlouvy o investičních službách můžeme na Vašem hotovostním zůstatku zadržet peněžní prostředky 1000 CZK nebo ekvivalent v příslušné měně, nebo prostředky až do výše dosud nesplacených a očekávaných poplatků (podle toho, která z částek je vyšší). Takto můžeme postupovat až do okamžiku splatnosti a uhrazení těchto poplatků z hotovostního zůstatku. Toto oprávnění trvá i po zániku rámcové smlouvy.

Platební podmínky

Platební podmínky uvádíme v dokumentu **Bankovní spojení**, umístěném na webových stránkách www.partnerssecurities.cz.

Ilustrace souhrnného dopadu nákladů na návratnost Vaší investice

Příklad pro dynamické investiční nástroje, s jednorázovou vstupní investicí 1.000.000 CZK, držené 1 rok:

Vstupní investice (bez poplatku za přijetí pokynu k nákupu):		1 000 000,00 CZK
Poplatek za přijetí pokynu k nákupu (4 % z nákupní ceny investičního nástroje, podle vzorce v Sazebníku: (investovaná částka / 104) * 4		38 461,54 CZK
Investovaná částka po odečtení poplatku výše:		961 538,46 CZK
Paušální poplatek za realizaci pokynů	Při zhodnocení minus - 6 % p.a.	9 038,46 CZK
(1 % z hodnoty majetkového účtu p.a., pro zjednodušení počítejme zhodnocení investičních nástrojů na majetkovém účtu a výpočet poplatku k poslednímu dni v roce)	Při zhodnocení 0 % p.a.	9 615,38 CZK
	Při zhodnocení 6 % p.a.	10 192,30 CZK

	Při zhodnocení - 6 % p.a.	47 500,00 CZK (4,75 %)
Celkové náklady (% ze vstupní investice):	Při zhodnocení 0 % p.a.	48 076,93 CZK (4,80 %)
	Při zhodnocení 6 % p.a.	48 653,85 CZK (4,86 %)
Hodnota investice celkem:	Při zhodnocení - 6 % p.a.	894 807,69 CZK
	Při zhodnocení 0 % p.a.	951 923,08 CZK
	Při zhodnocení 6 % p.a.	1 009 038,00 CZK

*v ilustraci nejsou zohledněny případné daňové povinnosti, v ilustraci není zohledněna 35% sleva na paušálním poplatku, jelikož při ročním trvání investice není zaručeno, že dojde (následně) k dodržení podmínek daňové uznatelnosti.

Příklad pro nemovitostní investiční nástroje, s jednorázovou vstupní investicí 1.000.000 CZK, držené 1 rok:

Vstupní investice (bez poplatku za přijetí pokynu k nákupu):		1 000 000,00 CZK
Poplatek za přijetí pokynu k nákupu (3 % z nákupní ceny investičního nástroje, podle vzorce v Sazebníku: (investovaná částka / 103) * 3):		29 126,21 CZK
Investovaná částka po odečtení poplatku výše:		97 0873,79 CZK
Paušální poplatek za realizaci pokynů (1 % z hodnoty majetkového účtu p.a., pro zjednodušení počítáme zhodnocení investičních nástrojů na majetkovém účtu a výpočet poplatku k poslednímu dni v roce)	Při zhodnocení minus - 3 % p.a.	9 417,47 CZK
	Při zhodnocení 0 % p.a.	9 708,73 CZK
	Při zhodnocení 3 % p.a.	10 000 CZK
	Při zhodnocení - 3 % p.a.	38 543,69 CZK (3,85 %)
Celkové náklady (% ze vstupní investice):	Při zhodnocení 0 % p.a.	38 834,95 CZK (3,88 %)
	Při zhodnocení 3 % p.a.	39 126,21 CZK (3,91 %)
Hodnota investice celkem:	Při zhodnocení - 3 % p.a.	932 330,09 CZK
	Při zhodnocení 0 % p.a.	961 165,05 CZK
	Při zhodnocení 3 % p.a.	990 000 CZK

*v ilustraci nejsou zohledněny případné daňové povinnosti, v ilustraci není zohledněna 35% sleva na paušálním poplatku, jelikož při ročním trvání investice není zaručeno, že dojde (následně) k dodržení podmínek daňové uznatelnosti.

Příklad pro pravidelné investování 10.000 CZK měsíčně po dobu jednoho roku, a to do nemovitostních investičních nástrojů se zhodnocením 3 % p. a. (vstupní poplatek 3 %). Pro zjednodušení předpokládáme lineární „čisté“ zhodnocování investičních nástrojů a odečítání pravidelného paušálního poplatku za realizaci pokynů na kvartální bázi od hodnoty investice. Zdůrazňujeme, že paušální poplatek se standardně strhává z hotovostního zůstatku (klientské peněženky) a vlastní hodnotu investice může snížit až ve chvíli, kdy na hotovostním zůstatku není dostatek prostředků, a proto musí dojít k odprodeji části investičních nástrojů ve výši odpovídající paušálnímu poplatku. V ilustraci není zohledněna 35% sleva na paušálním poplatku, jelikož při ročním trvání investice není zaručeno, že dojde (následně) k dodržení podmínek daňové uznatelnosti.

Při průběžně hrazeném poplatku

Měsíc	Pravidelná platba	Z ní investováno	Z ní poplatek za přijetí pokynu k nákupu	Celková hodnota při zhodnocení 3 % p.a.
1.	10 000	9 700	300	9 724,25
2.	10 000	9 700	300	19 472,81
3.	10 000	9 700	300	29 245,74
Paušální poplatek				-73,11
4.	10 000	9700	300	38 969,81
5.	10 000	9700	300	48 791,48
6.	10 000	9700	300	58 637,71
Paušální poplatek				-146,59
7.	10 000	9700	300	68 361,60
8.	10 000	9700	300	78 256,75
9.	10 000	9700	300	88 176,64
Paušální poplatek				-220,44
10.	10 000	9700	300	97 900,34
11.	10 000	9700	300	107 869,34
12.	10 000	9700	300	117 863,27
Paušální poplatek				-294,66
Celkem	120 000	116 400	3600	117 568,61

Při předplaceném nebo expresně hrazeném poplatku (u takto krátkodobé investice dojde v obou případech k uhrazení poplatku již z první platby)

Měsíc	Pravidelná platba	Z ní investováno	Z ní poplatek za přijetí pokynu k nákupu	Po zhodnocení
1.	10 000,00	6 400,00	3 600,00	6 416,00
2.	10 000,00	10 000,00	0,00	16 457,04
3.	10 000,00	10 000,00	0,00	26 523,18
Paušální poplatek				-66,31
4.	10 000,00	10 000,00	0,00	36 548,02
5.	10 000,00	10 000,00	0,00	46 664,39
6.	10 000,00	10 000,00	0,00	56 806,05
Paušální poplatek				-142,02
7.	10 000,00	10 000,00	0,00	66 830,69
8.	10 000,00	10 000,00	0,00	77 022,77
9.	10 000,00	10 000,00	0,00	87 240,33

Paušální poplatek				-218,10
10.	10 000,00	10 000,00	0,00	97 264,78
11.	10 000,00	10 000,00	0,00	107 532,94
12.	10 000,00	10 000,00	0,00	117 826,78
Paušální poplatek				-294,57
Celkem	120 000,00	116 400,00	3 600,00	117 532,21

Upozornění týkající se měnových konverzí

V případě, že nám zašlete platbu v jiné měně než CZK, EUR a USD, nebo že na sběrný účet v jedné z těchto měn pošlete peníze v měně jiné, provede měnovou konverzi banka, u níž máme uložené klientské peněžní prostředky, a to podle jejích kurzů a pravidel. Podobně v případě, že Vám budeme vyplácet peníze na Váš účet vedený v jiné měně, než jsou vyplácené peníze, provede konverzi Vaše banka, podle jejích kurzů a pravidel. Případné náklady spojené s tímto postupem ponesete Vy.