

7 nejdražších bankovních fondů a jejich levné náhrady

Většina lidí ve velkých bankách platí za fondy 2–3,6 % ročně, aniž to vidí na výpisu. Tento poplatek (TER) se strhává průběžně z majetku fondu a tiše ukraduje z vašeho výnosu — každý rok, dlouhá léta. Tady je 7 konkrétních příkladů s reálnými čísly a levnější alternativa ke každému.

Co je TER a proč ho neuvidíte na výpisu

TER (Total Expense Ratio) je celková roční nákladovost fondu. Nestrhává se zvlášť — je už „zabudovaný“ v ceně podílu, takže ho na výpisu přímo nevidíte. Přesto vám každý rok snižuje výnos. U aktivních bankovních fondů bývá **1,5–3,6 %**, u levných indexových ETF jen **0,05–0,55 %** — řádově pětikrát až mnohonásobně méně.

Zdroj dat: hodnoty TER dle dokumentů KID jednotlivých fondů a databáze PorovnejFondy.cz (1 250+ fondů a ETF). Materiál je informativní, nejde o investiční doporučení.

SROVNÁNÍ POPLATKŮ

7 drahých fondů → levnější náhrada

Ke každému drahému fondu je levná indexová náhrada **stejně třídy**: u globálních fondů široký světový index (MSCI World / S&P 500), u sektorových a regionálních fondů odpovídající sektorový či regionální ETF. Stejná expozice trhu, jen řádově nižší poplatek. U úzce zaměřených (sektorových/regionálních) fondů je navíc vhodné zvážit i širší diverzifikaci.

BANKOVNÍ / AKTIVNÍ FOND	TER	LEVNĚJŠÍ NÁHRADA (STEJNÁ TŘÍDA)	TER
IAD Global Index	3,63 %	Invesco / Vanguard S&P 500 ETF	0,05 %
J&T ENERGY	2,94 %	VanEck Electrification & Power Infrastructure ETF	0,55 %
Generali Emerging Europe Fund	2,55 %	Amundi MSCI Eastern Europe ex Russia ETF *	0,50 %
KB Asijský fond (Amundi)	2,40 %	Amundi MSCI EM Asia ETF	0,20 %
ČS Top Stocks	2,30 %	Invesco MSCI World ETF	0,05 %
ČSOB Akciový	2,22 %	Vanguard S&P 500 ETF	0,07 %
Raiffeisen Globální akciový	2,20 %	iShares Core MSCI World ETF	0,12 %

TER dle KID k r. 2026. Náhrada = příklad levného indexového nástroje **stejně akciové třídy** (u sektorových a regionálních fondů odpovídajícího sektoru či regionu), ne konkrétní pokyn ke koupi. * MSCI Eastern Europe **ex Russia** — po roce 2022 jediný dostupný čistý regionální ETF na rozvíjející se Evropu (bez zmrazených ruských akcií).

CO TO DĚLÁ S PENĚZI

1 milion Kč, 25 let, stejný vývoj trhu

FOND S TER 2,0 %

2,65 mil. Kč

Vyšší poplatek průběžně ukrájuje z výnosu.

LEVNÉ ETF S TER 0,2 %

3,73 mil. Kč

Stejný trh, jen nižší náklady.

Rozdíl přes 1 000 000 Kč — jen kvůli poplatkům, při úplně stejném vývoji trhu.

Ilustrační výpočet při shodném tržním výnosu. U fondů s TER nad 2,5 % je propad ještě výraznější. Přesně si to spočítáte v kalkulačce na PorovnejFondy.cz.

Jak zjistit, kolik platíte vy — ve 3 krocích

- 1 Najděte si TER svých fondů.** Je v dokumentu KID (Sdělení klíčových informací) každého fondu, případně ve srovnávači na PorovnejFondy.cz u 1 250+ fondů a ETF.
- 2 Sečtěte, kolik to dělá ročně v korunách.** $TER \times \text{vaše investovaná částka}$. Např. 2,3 % z 1 000 000 Kč = 23 000 Kč ročně, které platíte, ať fond vydělá nebo ne.
- 3 Porovnejte s levnou náhradou.** Najděte levné indexové ETF stejné třídy (u sektorových a regionálních fondů odpovídajícího sektoru či regionu) s TER kolem 0,05–0,55 % a spočítejte rozdíl za 10–25 let.

Nechte si fondy projít zdarma

Pošlete nám seznam svých fondů a my vám nezávisle ukážeme, kolik na poplatcích platíte navíc a jakou levnější alternativu se srovnatelným nebo lepším výnosem zvolit. Bez závazku.

Chci bezplatnou analýzu

www.porovnejfondy.cz/bezplatna-analyza-fondu

Proč zrovna my

Jsme nezávislí — neprodáváme jeden „domácí“ fond banky. Porovnáváme 1 250+ fondů a ETF, hodnocení 4,9/5 z 64 recenzí. Analýza vašeho portfolia je zdarma a nezávazná.