

Vzorové výpočty poplatkov

Poplatok za riadenie („ <i>Management fee</i> “)	2
Poplatok za výnos („ <i>Performance fee</i> “)	3
Poplatok za výkonnosť („ <i>Sucess fee</i> “)	4
Vstupný poplatok („ <i>Entry fee</i> “)	6

Poplatok za riadenie („*Management fee*“)

Vzorec pre výpočet

$$\text{Management fee} = \sum_{t=1}^{12} \text{Priemerná mesačná hodnota majetku}^n \times \left(\frac{2,40\%}{365 \text{ dní}} \times 30 \text{ dní} \right)$$

Vstupné parametre pre príklad

Priemerná mesačná hodnota

majetku: 10 000 EUR

Obdobie investície: jeden mesiac

Báza pre účtovanie: mesačná (počíta sa vždy na konci mesiaca)

Výška poplatku: 2,40% p.a. (0,20% p.m.)

DPH: K vypočítanému poplatku sa pripočítava DPH

Mena pre výpočet: Poplatok je účtovaný v mene EUR a po prepočte Priemernej mesačnej hodnoty majetku do meny EUR

Príklad výpočtu

$$\begin{aligned} \text{Management fee} &= 10\,000 \text{ EUR} \times \left(\frac{2,40\%}{365 \text{ dní}} \times 30 \text{ dní} \right) = 10\,000 \text{ EUR} \times 0,1973\% \\ &= 19,73 \text{ EUR (bez DPH)} \end{aligned}$$

Poplatok za výnos („Performance fee“)

Vzorec pre výpočet

$$\begin{aligned} & \text{Performance fee} \\ & = \left[\frac{(\text{Hodnota majetku na konci roka} - \text{Hodnota majetku na začiatku roka})}{\text{Hodnota majetku na začiatku roka}} - 1 \right] \times 100 \end{aligned}$$

Ak Performance fee < 10,00%, potom = neúčtuje sa

Ak Performance fee > 10,00%, potom
= 5,00% × Nominálna hodnota zhodnotenia portfólia

Ak Performance fee > 15,00%, potom
= 10,00% × Nominálna hodnota zhodnotenia portfólia

Ak Performance fee > 20,00%, potom
= 15,00% × Nominálna hodnota zhodnotenia portfólia

Vstupné parametre pre príklad

Hodnota majetku na začiatku roka:	10 000 EUR
Zhodnotenie:	13,00% p.a.
Hodnota majetku na konci roka:	11 300 EUR (uvedená hodnota je už po odpočítaní poplatku za riadenie „Management fee“)
Obdobie investície:	1 rok
Báza pre účtovanie:	ročná (počíta sa vždy na konci roka)
Výška poplatku:	5,00% (konkrétna výška poplatku závisí od celkového kladného výnosu klientovo portfólia a je uvedená vyššie alebo v Cenníku)
DPH:	K vypočítanému poplatku sa pripočítava DPH
Mena pre výpočet:	Poplatok je účtovaný v mene EUR a po prepočte Nominálnej hodnoty zhodnotenia portfólia do meny EUR

Príklad výpočtu

$$\begin{aligned} \text{Performance fee} & = (11\,300 \text{ EUR} - 10\,000 \text{ EUR}) \times 5,00\% = 1\,300 \text{ EUR} \times 5,00\% \\ & = 65,00 \text{ EUR (bez DPH)} \end{aligned}$$

Poplatok za výkonnosť („*Sucess fee*“)

Vzorec pre výpočet

$$\begin{aligned} & \text{Step 1} \\ & = \left[\frac{(\text{Hodnota majetku na konci roka} - \text{Hodnota majetku na začiatku roka})}{\text{Hodnota majetku na začiatku roka}} - 1 \right] \times 100 \\ & - \left[\frac{(\text{Hodnota Benchmarku na konci roka} - \text{Hodnota benchmarku na začiatku roka})}{\text{Hodnota benchmarku na začiatku roka}} - 1 \right] \\ & \times 100 \end{aligned}$$

Ak Step 1 < 10,00%, potom sa Sucess fee neúčtuje

Ak Step 1 > 10,00%, potom Sucess fee

$$= 5,00\% \times (\text{Hodnota majetku na začiatku roka} \times \text{Step 1})$$

Ak Step 1 > 15,00%, potom Sucess fee

$$= 10,00\% \times (\text{Hodnota majetku na začiatku roka} \times \text{Step 1})$$

Ak Step 1 > 20,00%, potom Sucess fee

$$= 15,00\% \times (\text{Hodnota majetku na začiatku roka} \times \text{Step 1})$$

Vstupné parametre pre príklad

Hodnota majetku na začiatku roka: 10 000 EUR

Zhodnotenie: 13,00% p.a.

Hodnota majetku na konci roka: 11 300 EUR (uvedená hodnota je už po odpočítaní poplatku za riadenie „*Management fee*“)

Hodnota Benchmarku na začiatku

roka: 2 600 bodov

Zhodnotenie: 2,00% p.a.

Hodnota Benchmarku na konci

roka: 2 652 bodov

Obdobie investície: 1 rok

Báza pre účtovanie: ročná (počíta sa vždy na konci roka)

Výška poplatku: 5,00% (konkrétna výška poplatku závisí od výšky kladného rozdielu medzi výnosom klientovho portfólia a výnosom benchmarku a je uvedená vyššie alebo v Cenníku)

DPH: K vypočítanému poplatku sa pripočítava DPH

Mena pre výpočet:

Poplatok je účtovaný v mene EUR a po prepočte
Hodnoty majetku na začiatku, resp. na konci roka do
meny EUR

Príklad výpočtu

$$\text{Step 1} = \left[\frac{(11\,300 \text{ EUR} - 10\,000 \text{ EUR})}{10\,000 \text{ EUR}} - 1 \right] \times 100 - \left[\frac{(2\,652 \text{ bodov} - 2\,600 \text{ bodov})}{2\,600 \text{ bodov}} - 1 \right] \times 100$$

= 11,00 %

$$\text{Success fee} = 5,00\% \times (10\,000 \text{ EUR} \times 11,00\%) = 55,00 \text{ EUR (bez DPH)}$$

Vstupný poplatok („Entry fee“)

Vzorec pre výpočet

Vstupný poplatok

= *Percentuálna sadzba pre príslušnú investičnú stratégiu*
× *Hodnota plánovanej investície, tj. cieľovej nasporenej sumy*

Hodnota plánovanej investície, tj. cieľovej nasporenej sumy

= *Obdobie investície* × *Frekvencia vkladov počas roka* × *Výška vkladu*

Vstupné parametre pre príklad

Výška vkladu:	100 EUR
Obdobie investície:	10 rokov
Frekvencia vkladov počas roka:	12 x (mesačne)
Vybraná investičná stratégia:	Investičné sporenie Dynamické
Spôsob úhrady poplatku:	Jednorazovo alebo priebežne
Výška poplatku (spôsob úhrady poplatku):	4,5% (jednorazovo) alebo 5,1% (priebežne)
Spôsob účtovania (spôsob úhrady poplatku):	Pri vklade klienta (jednorazovo) alebo priebežne vo výške 50% z vkladov (priebežne)
DPH:	k vypočítanému poplatku sa nepripočítava DPH. Ide o poplatok 3.strany.
Mena pre výpočet:	Poplatok je účtovaný v mene EUR a po prepočte Priemernej mesačnej hodnoty majetku do meny EUR

Príklad výpočtu

- Spôsob úhrady - jednorazovo

Hodnota plánovanej investície, tj. cieľovej nasporenej sumy

= 10 rokov × 12 mesiacov × 100 EUR = 12 000,00 EUR

Vstupný poplatok = 4,5 % × 12 000,00 EUR = 540 EUR

- Spôsob úhrady – priebežne

Aplikuje sa identický výpočet, ako v predchádzajúcom prípade, pričom klientovi bude hodnota poplatku priebežne odpočítavaná z každého mesačného vkladu (do maximálnej výšky 50% z vkladu) až do nesplatenia 100% hodnoty poplatku.