

Vzorové výpočty poplatkov

Poplatok za riadenie („ <i>Management fee</i> “)	2
Poplatok za výnos („ <i>Performance fee</i> “)	3
Poplatok za výkonnosť („ <i>Success fee</i> “).....	4
Vstupný poplatok („ <i>Entry fee</i> “) – <i>Investičné sporenie</i>	6
Vstupný poplatok („ <i>Entry fee</i> “) – <i>Akciové portfólio</i>	7

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: 10 000,00 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

$$\begin{aligned} \text{Management fee} &= 10\,000,00 \text{ EUR} \times \left(\frac{2,40\%}{365 \text{ dní}} \times 30 \text{ dní} \right) = 10\,000,00 \text{ EUR} \times 0,1973\% \\ &= 19,73 \text{ EUR (bez DPH)} \end{aligned}$$

Poplatok za výnos („Performance fee“)

Vzorec pre výpočet

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

Ak je anualizovaná výkonnosť < 10,00%, Performance fee sa neúčtuje

Ak je anualizovaná výkonnosť > 10,00%, Performance fee

$$= 8,50\% \times \text{Nominálna hodnota zhodnotenia portfólia}$$

Vstupné parametre pre príklad

Hodnota majetku na začiatku

štvrťroka: 10 000,00 EUR

Zhodnotenie: 13,00% p.q.

Hodnota majetku na konci

štvrťroka: 11 300,00 EUR (uvedená hodnota je už po odpočítaní poplatku za riadenie „Management fee“)

Obdobie investície: 3 mesiace

Báza pre účtovanie: Štvrťročná (počíta sa vždy na konci štvrťroku)

Výška poplatku: 8,50% (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

$$\begin{aligned} \text{Performance fee} &= 8,50\% \times (11\,300,00 \text{ EUR} - 10\,000,00 \text{ EUR}) = 8,50\% \times 1\,300,00 \text{ EUR} \\ &= 110,50 \text{ EUR (bez DPH)} \end{aligned}$$

Poplatok za výkonnosť („Success fee“)

Vzorec pre výpočet

Percentuálny rozdiel vo výkonnosti portfólia a benchmarku za daný štvrťrok

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

Ak je anualizovaná výkonnosť < 10,00%, potom sa Success fee neúčtuje

Ak anualizovaná výkonnosť > 10,00% a zároveň < 12,50% , potom Success fee = 4,50%

*× (Hodnota majetku na začiatku štvrťroka
× Percentuálny rozdiel vo výkonnosti portfólia a benchmarku za daný štvrťrok)*

Ak anualizovaná výkonnosť > 12,50% a zároveň < 15,00%, potom Success fee = 8,50%

*× (Hodnota majetku na začiatku štvrťroka
× Percentuálny rozdiel vo výkonnosti portfólia a benchmarku za daný štvrťrok)*

Ak anualizovaná výkonnosť > 15,00%, potom Success fee = 12,50%

*× (Hodnota majetku na začiatku štvrťroka
× Percentuálny rozdiel vo výkonnosti portfólia a benchmarku za daný štvrťrok)*

Vstupné parametre pre príklad

Hodnota majetku na začiatku

štvrťroka: 10 000,00 EUR

Zhodnotenie: 16,00% p.q.

Hodnota majetku na konci roka: 11 600,00 EUR (uvedená hodnota je už po odpočítaní poplatku za riadenie „Management fee“)

Hodnota Benchmarku na začiatku

roka: 2 600 bodov

Zhodnotenie: 2,00% p.q.

Hodnota Benchmarku na konci

roka: 2 652 bodov

Obdobie investície: 3 mesiace

Báza pre účtovanie:	Štvrťročná (počíta sa vždy na konci štvrťroku)
Výška poplatku:	12,50% (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 štvrťroka do meny EUR

Príklad výpočtu

$$\text{Step 1} = \left[\frac{(11\,600,00 \text{ EUR} - 10\,000,00 \text{ EUR})}{10\,000,00 \text{ EUR}} - 1 \right] \times 100 \\ - \left[\frac{(2\,652 \text{ bodov} - 2\,600 \text{ bodov})}{2\,600 \text{ bodov}} - 1 \right] \times 100 = 14,00 \%$$

$$\text{Success fee} = 12,50\% \times (10\,000,00 \text{ EUR} \times 14,00\%) = 175,00 \text{ EUR (bez DPH)}$$

Vstupný poplatok („Entry fee“) – Investičné sporenie

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:	100,00 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):	2,70% (jednorazovo) alebo 3,00% (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
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 × 100,00 EUR = 12 000,00 EUR

Vstupný poplatok = 2,70 % × 12 000,00 EUR = 324,00 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.

Vstupný poplatok („Entry fee“) – Akciové portfólio

Vzorec pre výpočet

$$Vstupný\ poplatok = \text{Percentuálna\ sadzba\ pre\ príslušné\ portfólio} \times \text{Výška\ vkladu}$$

Vstupné parametre pre príklad

Výška vkladu:	10 000,00 EUR
Vybraná investičná stratégia:	WEM Equity US
Výška poplatku:	2,00% z celkovej výšky vkladu
Spôsob účtovania:	Pri každom vklade
DPH:	K vypočítanému poplatku sa nepripočítava DPH
Mena pre výpočet:	Poplatok je účtovaný v mene EUR

Príklad výpočtu

$$Vstupný\ poplatok = 2,00\% \times 10\ 000,00\ EUR = 200,00\ EUR$$