

Nový ukazatel nákladovosti investičních produktů včetně DIPu

Martin Podávka, 14.5.2024



Obsah



Velký přehled
DIPů



Poplatková
ZOO



Kde najít ujednané
poplatky



Historie indexů
nákladovosti



Ukazatel
Sporoindex



Zákon & regulace
poplatků



DPS bez
výkonnostního..



Zákon & slevy,
předplacení



Perličky ze
sazebníků



Výsledky
Sporoindexu





Poplatková ZOO

Vstupní poplatek

- Průběžně placený
- Postupně placený (X % - Y %)
- Jednorázově placený (100 %)
- Cena za pokyn (% , min), cena dle kanálu (web, makléř, CC)

Správcovský poplatek

- Primární+ (započítaný v ETF, podílovém fondu, vyjádřený TER)
- Sekundární (poplatek správci platformy, poplatek za evidenci CP)

Výkonnostní poplatek

- High-Water Mark
- Benchmark model

Výstupní poplatek

- Procento z odkupované hodnoty, časový test, min./max. hodnoty
- Doúčtování do standardní výše správcovského poplatku
- Fixní (DPS 800 Kč)
- Cena za pokyn (% , min), cena dle kanálu (web, makléř, CC)

Fixní měsíční poplatek

- Investiční pojištění (pevný, dle frekvence placení, tzv. inkasní poplatek)



Kde najít ujednané poplatky

Fyzická osoba, bez měnových derivátů

PRÍLOHA Č. 2 – CENÍK
CENÍK INVESTIČNÍCH SLUŽEB SPOLEČNOSTI FONDEE A.S.
(Ceník)

1. **ODMĚNA**

1.1 Za poskytování investičních služeb náleží společnosti Fondée a.s., se sídlem Rumunská 22/28, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČ: 066 91 962, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložce 27322 (dále jen „Obchodník“), odměna, přičemž

(a) za poskytování služby Správy portfolia ETF nebo služby Obhospodařování majetku – Investiční fondy odměna spočívá v ročním poplatku ve výši stanovené níže uvedenou tabulkou;

(b) za poskytování služby Zprostředkování obchodů odměna spočívá ve formě poplatku z objemu Zákazníkem investovaných prostředků ve výši stanovené níže uvedenou tabulkou.

(dále jen „Služby“).

1.2 Poplatky za služby Správy portfolia ETF a služby Obhospodařování majetku – Investiční fondy jsou účtovány na měsíční bázi.

Služba	Odměna
Služba Správy portfolia ETF	0,9 roční poplatek (% z velikosti portfolia včetně hotovostních zůstatků) (dále jen „Standardní odměna“)
Služba Správy portfolia ETF poskytovaná nezájemnému Zákazníkovi	0,2 roční poplatek (% z velikosti portfolia včetně hotovostních zůstatků)
Služba Správy portfolia ETF poskytovaná ve vztahu k Penzijnímu produktu	0,5 roční poplatek (% z velikosti portfolia včetně hotovostních zůstatků) (dále jen „Snížená odměna“)

1.3 Zákazník bere na vědomí, že náklady jednotlivých emitentů vztahující se k cenným papírům kolektivního investování typu ETF, čími v průměru 0,10% ročně, nejsou počítány z velikosti portfolia, ale jsou již zahrnuty v ceně každého cenného papíru kolektivního investování typu ETF. Tyto informace jsou Zákazníkovi dostupné na internetové adrese v sekci „Poplatky“. Zákazník uzavřením Smlouvy výslovně souhlasí s poskytnutím informací o těchto poplatcích formou uveřejnění těchto informací na internetové adrese v sekci „Poplatky“.

1.4 Zákazník dále bere na vědomí, že výnosy z investičních nástrojů podléhají platným daním a poplatkům. Obchodník nezajišťuje pro Zákazníka činnosti s tímto související. Obchodník upozorňuje Zákazníka, že zdanění výnosů závisí na osobních poměrech.

29

Fyzická osoba, bez měnových derivátů

Zákazníka a do budoucna se může změnit. V případě nejistoty Zákazníka ohledně režimu jeho zdanění se Zákazníkovi doporučuje využít služeb daňového poradce.

2. **SPOLEČNÁ UJEDNÁNÍ**

2.1 V Ceníku jsou uvedeny poplatky pouze za nejčastěji používané služby ze Služeb. Ostatní služby ze Služeb jsou zpoplatněny dohodou mezi Zákazníkem a Obchodníkem. Smluvní strany si mohou dohodnout i jinou výši poplatku či jiné odměny, jelikož i jiný způsob jejich určení, než jak jsou uvedeny v Ceníku. Obchodník je také oprávněn jednostranně určit, že určitá výše poplatku uvedená v Ceníku bude po určité době (obdobě) pro vybranou skupinu Zákazníků nebo pro všechny Zákazníky nižší, než jak je v Ceníku uvedeno.

2.2 Pokud není mezi Zákazníkem a Obchodníkem stanoveno jinak, jsou poplatky hrazeny v EUR.

2.3 Všechny uvedené poplatky, provize a jiná plnění jsou včetně DPH, není-li výslovně stanoveno jinak, pokud se DPH připočítává.



2.4 Ceník je platný a účinný od 5. 12. 2023 do odvolání a nahrazuje veškeré předchozí ceníky.

30

společně „**Podmínky výběru**“). V případě, že by Zákazník nedodržel Podmínky výběru, má Obchodník nárok na odměnu ve výši Standardní odměny, která bude Obchodníkem zpětně dopočítána ode dne uzavření Smlouvy do dne, kdy Zákazník zadal výběr obhospodařovaného majetku, a dále má Obchodník nárok na poplatek ve výši 1% z aktuální hodnoty portfolia (Penzijního produktu) ke dni zadání výběru Zákazníkem (dále jen „**Doplatky**“); Doplatky budou Zákazníkovi účtovány ke dni zadání výběru Zákazníkem a hrazeny v EUR.



Historie indexů nákladovosti

Ukazatel	Název	Popis	Poplatky produktu	Poplatky fondů
TANK CZ	Typická Absolutní Nákladovost Konstrukce	Kolik procent z hodnoty ideální investice padne na poplatky (např. 30 %)	Ano	Ano
PER CZ	Product Expense Ratio	Kolik procent z celkově zaplaceného pojistného je určeno na poplatky (model s 0 % výnosu)	Ano	Ne
TER 	Total Expense Ratio	Kolik procent z průměrné hodnoty aktiv tvoří náklady na obhospodařování investičního fondu	Ne	Ano
PER+ CZ	Kombinace PER a TER	Snaha jednoduchým vzorcem sloučit hodnotu PER a TER	Ano	Ano
RiY 	Reduction in Yield	O kolik se sníží průměrný výnos investice v důsledku všech poplatků	Ano	Ano
SUN CZ	Standardizovaný Ukazatel Nákladovosti (ČAP)	Rozpad celkově zaplaceného pojistného na poplatky (ukazatel PER), riziko a zbytek pojistného	Ano	Ne
Wabeke NL	Jan Wolter Wabeke	Po ombudsmanovi finančních služeb Janu Wolteru Wabeke, obdoba RiY	Ano	Ano





Ukazatel Sporoindex

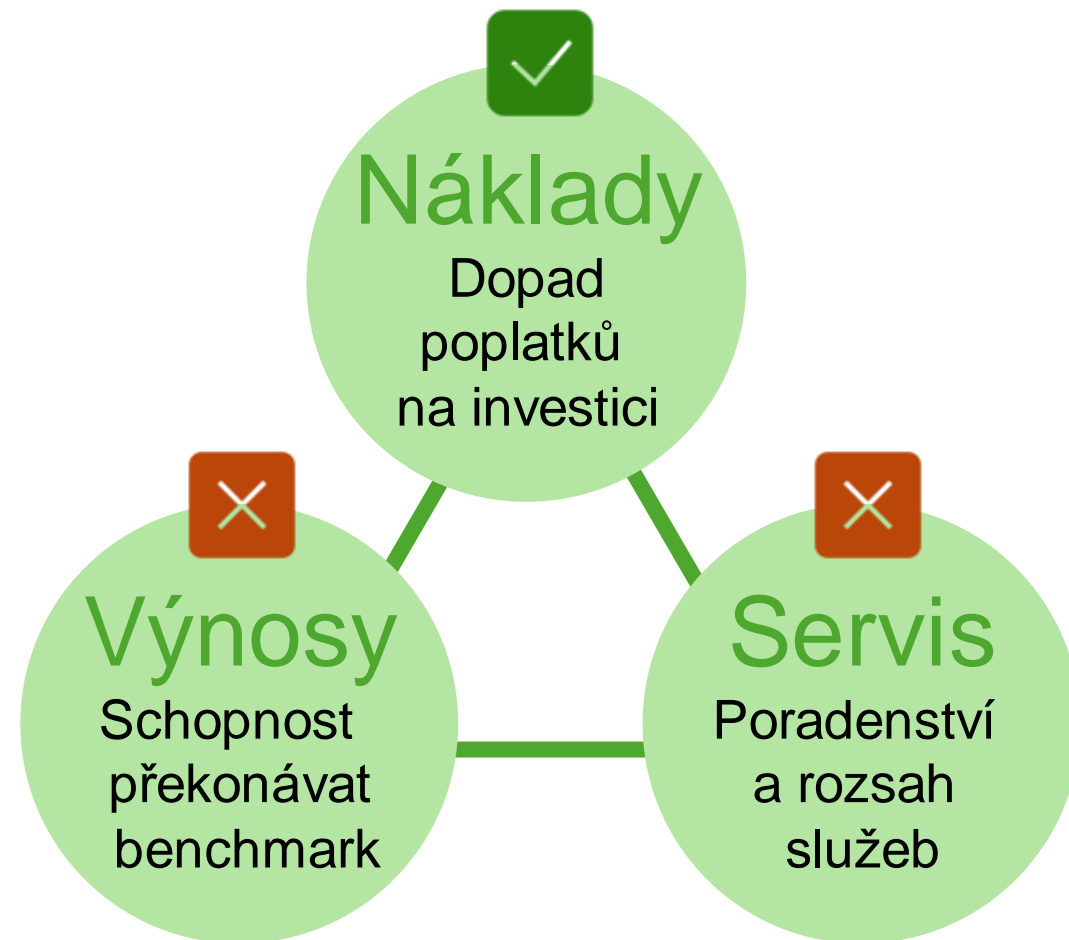
Sporoindex = Y/X (číslo od 0 % do 100 %)

Hodnota
pravidelné
bezpoplatkové
investice
po n letech

X

Hodnota
pravidelné
reálné
investice
po n letech

Y





Ukazatel Sporindex

Standardizovaná hodnota vypočtena pro



Výnos
6 % ročně



Investice
1000 Kč
měsíčně



Horizont
20 let



Lapse ratio
5 % (0 %
první a
poslední rok)

Sporindex	Naspořeno	Sporindex	Naspořeno
55 %	250 605 Kč	80 %	364 517 Kč
60 %	273 387 Kč	85 %	387 299 Kč
65 %	296 170 Kč	90 %	410 081 Kč
70 %	318 952 Kč	95 %	432 863 Kč
75 %	341 734 Kč	100 %	455 646 Kč



Zákon a regulace poplatků



DIP

Bez regulace



ŽP

Regulace formy
počátečního poplatku

ZDPZ

§ 81

Pravidla pro výpočet odkupného

(1) Při výpočtu odkupného podle § 2842 občanského zákoníku může pojišťovna v prvních 5 letech ode dne vzniku pojištění odečíst za každý započatý měsíc trvání tohoto pojištění nejvýše jednu šedesátinu z celkových pořizovacích nákladů pojišťovny souvisejících s tímto pojištěním.



DPS

Regulace formy i
výše všech poplatků

ZDPS

§ 60-61, § 108b

Pravidla pro výpočet odkupného

Úplata účastnické fondy (1 %, 15 %)
Úplata alternativní fondy (2,5 %, 25 %)
Další typy poplatků (500 Kč, 800 Kč)



DPS bez výkonnostního poplatku

Penzijní společnost	Účastnický fond	Poplatek z objemu	Poplatek z výnosu
Allianz	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
CONSEQ	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
Česká spořitelna	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
ČSOB	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
Generali	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
Komerční banka	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
NN	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
Rentea	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
UNIQA	Povinný konzervativní fond	0,4%	10%
CONSEQ	Dluhopisový fond	1,0%	15%
CONSEQ	Target Bond 2035	1,0%	15%
Česká spořitelna	Etický fond	1,0%	10%
ČSOB	Garantovaný fond	1,0%	15%
ČSOB	Pro penzi fond	1,0%	15%
Generali	Spořicí fond	1,0%	15%
Komerční banka	Dluhopisový fond	1,0%	15%
Rentea	Dluhopisový fond	1,0%	15%
UNIQA	Dluhopisový fond	1,0%	15%

Penzijní společnost	Účastnický fond	Poplatek z objemu	Poplatek z výnosu
Allianz	Vyvážený fond	1,0%	15%
Česká spořitelna	Vyvážený fond	1,0%	15%
ČSOB	Vyvážený fond	1,0%	15%
Generali	Vyvážený fond	1,0%	15%
Komerční banka	Vyvážený fond	1,0%	15%
NN	Vyvážený fond	0,8%	15%
UNIQA	Vyvážený fond	1,0%	15%
Allianz	Dynamický fond	1,0%	15%
CONSEQ	Globální akciový fond	1,0%	15%
Česká spořitelna	Dynamický fond	1,0%	15%
ČSOB	Dynamický fond	1,0%	15%
Generali	Dynamický fond	1,0%	15%
Komerční banka	Akciový fond	1,0%	15%
NN	Růstový fond	1,0%	15%
Rentea	Akciový fond	1,0%	15%
UNIQA	Akciový fond	1,0%	15%

Včetně výkon. poplatku

81,8 %

1% + 15 %

Bez výkon. poplatku

88,9 %

1% + 0 %



Zákony & slevy a předplacení

§ 15

Obecné povinnosti při jednání se zákazníky

(1) Obchodník s cennými papíry poskytuje investiční služby s odbornou péčí. Poskytování investičních služeb s odbornou péčí zejména znamená, že obchodník s cennými papíry jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků, zejména plní povinnosti stanovené v tomto oddílu.

§ 32

(6) Investiční zprostředkovatel poskytuje investiční služby s odbornou péčí. Poskytování investičních služeb investičním zprostředkovatelem s odbornou péčí zejména znamená, že investiční zprostředkovatel jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu zákazníků.

5 % průběžně 30 let, 1 %

78,7 %

4 % předpl. na 30 let, 1 %

76,7 %





Perličky

Vstupní poplatky na Investičním, Cílovém, Rentovém a Manažovaných účtech a Manažerský poplatek

Výše vstupního a Manažerského poplatku (za investiční poradenství a za přijetí a předání pokynu) stanoví poradce a je příjmem člena EIC.

Maximální výše vstupního poplatku je uvedena ve statutu fondu.


Výše vstupního poplatku na Cílovém účtu se stanoví z cílové sumy, poradce má právo stanovit splátky.

Poplatek za vypořádání obchodu Přeúčtovaný poplatek třetích stran

3. Informace o poplatcích, které nejsou uvedeny v Ceníku (např. vstupní poplatky) obdrží Zákazník v příloze Ceníku, předaných propagačních dokumentech, klíčových informacích pro investory (dále jen „KID“), statutech, prospektech cenných papírů či jiných relevantních dokume



Výsledky Sporoindexu



Stáhněte si:
EXKLUZIVNÍ PŘEHLED NÁKLADOVOSTI DIPŮ
(ukazatel SPOROINDEX)

STÁHNOUT SEZNAM ZDARMA

www.AkademiePenez.cz



**Děkuji
za pozornost**

