

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

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

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

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

Poplatok za výnos („Performance fee“)

Vzorec pre výpočet

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

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

Ak je anualizovaná výkonnosť > 10,00%, Performance fee
= 8,50% × 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

$$Performance\ fee = 8,50\% \times (11\ 300,00\ EUR - 10\ 000,00\ EUR) = 8,50\% \times 1\ 300,00\ EUR = 110,50\ EUR\ (bez\ DPH)$$

Poplatok za výkonnosť („Success fee“)

Vzorec pre výpočet

Percentuálny rozdiel vo výkonnosti portfólia a benchmarku za daný štvrťrok

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

$$- \left[\frac{(\text{Hodnota Benchmarku na konci štvrťroka} - \text{Hodnota benchmarku na začiatku štvrťroka})}{\text{Hodnota benchmarku na začiatku štvrťroka}} - 1 \right] \times 100$$

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 = Percentuálna sadzba pre príslušné portfólio × 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% x 10 000,00 EUR = 200,00 EUR