

Ilustratívny vplyv poplatkov a nákladov na návratnosť investície pri poskytovaní investičných služieb

V zmysle článku 50 ods. 10 nariadenia (EÚ) 2017/565 (ďalej len „**nariadenie 2017/565**“) by malo Direct Fondee a.s. (ďalej len „**Fondee**“) poskytnúť svojim zákazníkom ilustráciu, ktorá znázorňuje súhrnný vplyv nákladov na návratnosť pri poskytovaní investičných služieb, ktorá sa poskytuje vopred (ex-ante), ako aj spätne po poskytnutí investičnej služby (ex-post).

Ilustrácia musí podľa nariadenia 2017/565 spĺňať nasledujúce požiadavky:

- a) znázorňuje súhrnný dopad celkových poplatkov a nákladov na návratnosť investície
- b) ukazuje všetky očakávané maximá či výkyvy poplatkov a nákladov a
- c) je sprevádzaná vysvetľujúcim popisom.

Ex-ante ilustrácia je založená na prevedenie odborného odhadu celkových očakávaných nákladov a poplatkov danej služby alebo investičného nástroja a poskytuje sa na všeobecnej báze.

Ex-post ilustrácia predstavuje posúdenie vplyvu skutočných celkových nákladov a poplatkov na návratnosť uskutočnenej investície a je poskytovaná ako personalizovaný dokument pre konkrétneho zákazníka, ktorý je súčasťou príslušného výpisu.

Tento dokument je určený k tomu, aby Vám poskytol ilustráciu dopadu poplatkov a nákladov na výnosnosť investície do modelového portfólia. Príklad ukazuje ako poplatky a náklady, ktoré inkasuje Fondee, tak poplatky a náklady tretích strán, napr., náklady jednotlivých emitentov vzťahujúcich sa k cenným papierom kolektívneho investovania typu ETF.

Priebežné a opakované poplatky a náklady demonštrované v príklade sú založené na predpoklade, že do portfólia bude investované po dobu zvoleného investičného horizontu. Súčasne sa predpokladá, že priemerná hodnota poplatkov a nákladov sa po túto dobu nebude meniť. Načasovanie a frekvencia platenia týchto poplatkov nie je braná v úvahu. Zobrazené poplatky a náklady spojené s investičnými nástrojmi približne zodpovedajú obvyklým priemerným hodnotám v reálnej situácii, nič-menej sa môžu v individuálnych prípadoch líšiť. Ilustrácia demonštruje spôsob, akým jednotlivé poplatky a náklady dopadajú na výnosnosť investície, než vlastnú výšku či úroveň týchto poplatkov a nákladov.

Ilustrácia nákladov obsahuje tieto sekcie:

a) *investícia*

Prvá časť uvádza základné informácie o modelových portfóliách typu klasického modelového portfólia („Vyvážený investor“) a ESG modelového portfólia („ESG Vyvážený investor“) a pre potreby príkladu predpokladanej výkonnosti (očakávaný výnos), ktorá bola určená ako priemerné ročné zhodnotenie daného portfólia za obdobie od roku 2014 do roku 2024. Investičný horizont v tomto prípade slúži iba pre demonštráciu variability, s akou môžu poplatky a náklady dopadať do výnosnosti investície. Nejde o odporúčaný investičný horizont. Predpokladaná výkonnosť je založená na odhadu portfólio manažéra, a zodpovedá najvyššej hodnote, ktorá pre dané portfólio vychádza zo simulovaného historického vývoja založeného na cenách jednotlivých ETF alebo ich podkladových indexov za vyššie uvedené obdobie.

b) *súhrnné poplatky a náklady*

Druhá časť ilustrácie poskytuje informáciu o všetkých poplatkoch a nákladoch, ktoré je možné očakávať v súvislosti s investíciou do daného modelového portfólia a v súvislosti s danou investičnou službou. Celkové údaje sú uvedené jednak ako čiastky v českých korunách, jednak ako percentuálna hodnota z objemu predpokladanej investície..

Poplatky a náklady spojené s investičnou službou ukazujú výšku poplatku Fondee na ročnej báze vo vzťahu k príslušnému typu portfólia. Pre úplnosť uvádzame, že v prípade, že by Fondee poskytovala služby zákazníkovi vo vzťahu k detskému investičnému účtu, tak by poplatok Fondee, pri splnení stanovených podmienok, činil 0,24 % ročne vrátane DPH, pokiaľ vo vzťahu k penzijnému investičnému účtu, tak by poplatok Fondee, pri splnení stanovených podmienok, činil 0,61% ročne vrátane DPH a pokiaľ vo vzťahu k študentskému investičnému účtu, pri splnení stanovených podmienok, činil 0,61 % ročne vrátane DPH.

Poplatky a náklady investičného nástroja obsahujú iba poplatky a náklady tretích strán, teda náklady jednotlivých emitentov vzťahujúcich sa k cenným papierom kolektívneho investovania typu ETF, ktoré sú vypočítané ako ročný priemer. Tieto poplatky nie sú stanovené Fondee a počítané z veľkosti portfólia, ale sú už zahrnuté v cene každého cenného papiera kolektívneho investovania typu ETF. Tento poplatek nie je príjmom Fondee.

c) *kumulovaný dopad poplatkov a nákladov na výnosnosť*

V tretej časti je zachytený kumulovaný dopad poplatkov a nákladov na výnosnosť investície. Opäť sa vychádza zo zvoleného investičného horizontu. Zachytené sú tu zvlášť tiež všetky očakávané maximá či výkyvy poplatkov a

nákladov, v danom prípade sú do uvedenej položky započítané iba celkové poplatky a náklady za najdlhší investičný horizont.

Klasické portfóliá

1. Investície

Investičný nástroj (klasické modelové portfólio)

Vyvážený investor

Výkonnosť použitá pre tento príklad (hrubé ročné zhodnotenie)

5,15%

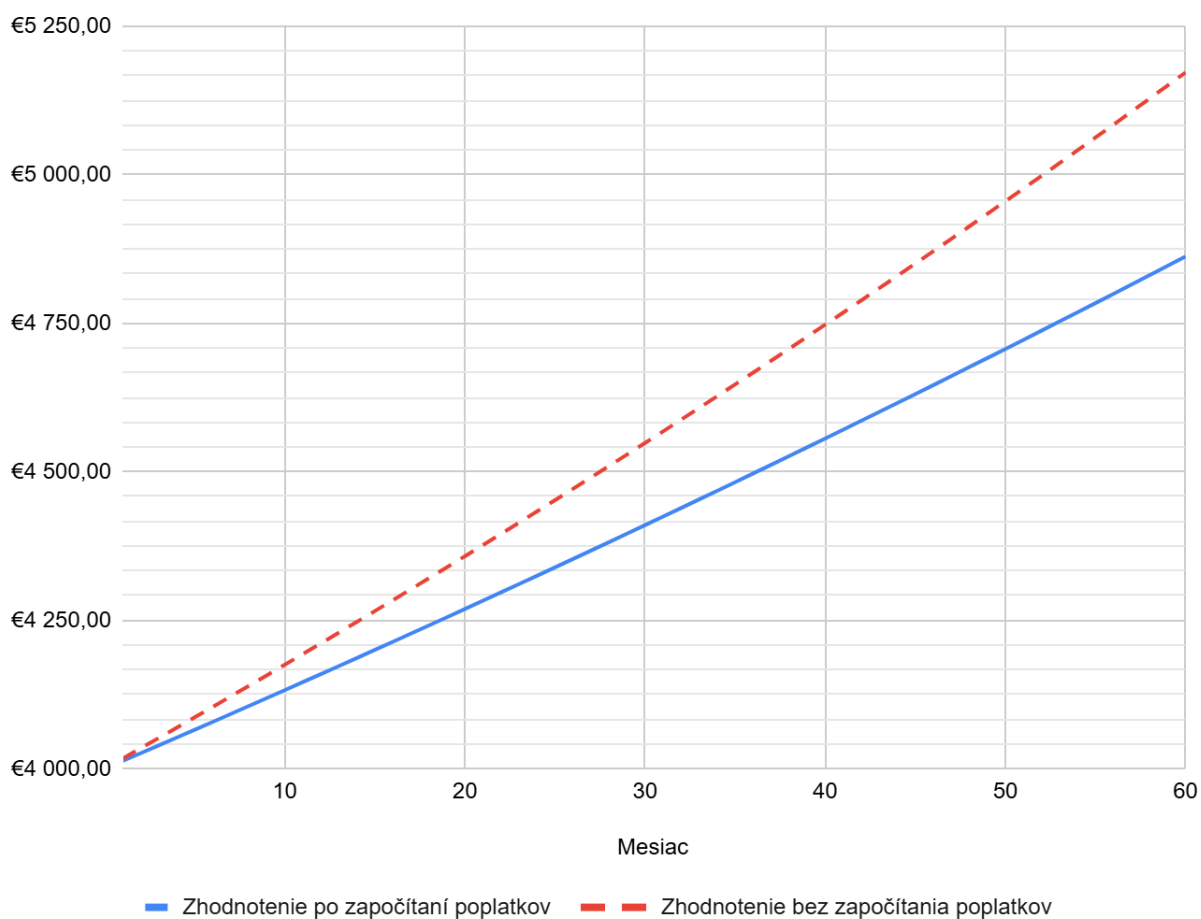
2. Súhrnné poplatky a náklady

	Absolutne	% investície	Absolutne	% investície
Objem investície	€4 000,00	100,00%	€20 000,00	100,00%
Poplatky vrátane DPH a náklady spojené s poskytnutými službami (ilustratívne hodnoty)				
Jednorazové (náklady súvisiace s nákupom a predajom)	€0,00	0,00%	€0,00	0,00%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 1 rok - celkom)	€44,38	1,09%	€221,90	1,09%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 3 roky - celkom)	€138,72	1,09%	€693,62	1,09%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 5 rokov - celkom)	€241,04	1,09%	€1 205,19	1,09%
Poplatky a náklady spojené s investičnými nástrojmi (ilustratívne hodnoty)				
Vnútročné náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 1 rok - celkom)	€6,14	0,15%	€30,70	0,15%
Vnútročné náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 3 roky - celkom)	€19,38	0,15%	€96,88	0,15%
Vnútročné náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 5 rokov - celkom)	€34,00	0,15%	€170,02	0,15%
Poplatky vrátane DPH a náklady celkom				
Investičné obdobie - 1 rok (celkovo)	€50,52	1,24%	€252,60	1,24%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%
Investičné obdobie - 3 roky (celkovo)	€158,10	3,72%	€790,51	3,72%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%
Investičné obdobie - 5 rokov (celkovo)	€275,04	6,20%	€1 375,20	6,20%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%

3. Kumulovaný dopad poplatkov a nákladov na výnosnosť (investičné obdobie 5 rokov)

Hodnota investície bez započítania poplatkov a nákladov	€4 000,00	€20 000,00
Hodnota investície po započítaní poplatkov vrátane DPH a nákladov, vrátane maxím a výkyvov.	€3 724,96	€18 624,80
Očakávané maximá či výkyvy nákladov (pozn. jedná sa o poplatky vrátane DPH a náklady za 5 ročné investičné obdobie)	€275,04	€1 375,20

Klasické portfóliá - Porovnanie zhodnotenia vrátane a bez započítania poplatkov



ESG portfóliá

1. Investície

Investičný nástroj (klasické modelové portfólio)

ESG Vyvážený investor

Výkonnosť použitá pre tento príklad (hrubé ročné zhodnotenie)

9,31%

2. Súhrnné poplatky a náklady

	Absolutne	% investície	Absolutne	% investície
Objem investície	€4 000,00	100,00%	€20 000,00	100,00%
Poplatky vrátane DPH a náklady spojené s poskytnutými službami (ilustratívne hodnoty)				
Jednorazové (náklady súvisiace s nákupom a predajom)	€0,00	0,00%	€0,00	0,00%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 1 rok - celkom)	€45,24	1,09%	€226,20	1,09%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 3 roky - celkom)	€147,64	1,09%	€738,18	1,09%
Náklady súvisiace so správou investície (investičné obdobie 5 rokov - celkom)	€268,26	1,09%	€1 341,32	1,09%
Poplatky a náklady spojené s investičnými nástrojmi (ilustratívne hodnoty)				
Vnútorne náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 1 rok - celkom)	€6,26	0,15%	€31,29	0,15%
Vnútorne náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 3 roky - celkom)	€20,63	0,15%	€103,13	0,15%
Vnútorne náklady investičných nástrojov (investičné obdobie 5 rokov - celkom)	€37,87	0,15%	€189,35	0,15%
Poplatky vrátane DPH a náklady celkom				
Investičné obdobie - 1 rok (celkovo)	€51,50	1,24%	€257,49	1,24%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%
Investičné obdobie - 3 roky (celkovo)	€168,26	3,72%	€841,31	3,72%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%
Investičné obdobie - 5 rokov (celkovo)	€306,13	6,20%	€1 530,67	6,20%
v ročnom vyjadrení (p.a.)		1,24%		1,24%

3. Kumulovaný dopad poplatkov a nákladov na výnosnosť (investičné obdobie 5 rokov)

Hodnota investície bez započítania poplatkov a nákladov	€4 000,00	€20 000,00
Hodnota investície po započítaní poplatkov vrátane DPH a nákladov, vrátane maxim a výkyvov.	€3 693,87	€18 469,33
Očakávané maximá či výkyvy nákladov (pozn. jedná sa o poplatky vrátane DPH a náklady za 5 ročné investičné obdobie)	€306,13	€1 530,67

ESG portfóliá - Porovnanie zhodnotenia vrátane a bez započítania poplatkov

