

Informácie o nákladoch a súvisiacich poplatkoch v súvislosti s investičnými službami a vedľajšími službami

I. Úvod

1. Tento dokument bol vypracovaný Penta Bank, a. s., so sídlom Einsteinova 25 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 (ďalej ako „Penta Bank, a. s.“) s cieľom poskytnúť klientom transparentné, zrozumiteľné a úplné informácie o všetkých nákladoch a poplatkoch spojených s investičnými službami poskytovanými Penta Bank, a. s. Dokument zároveň modelovo ilustruje, akým spôsobom môžu jednotlivé druhy poplatkov ovplyvniť čistý výnos klientov z investícií.
2. Informácie o nákladoch a súvisiacich poplatkoch Penta Bank, a. s. vypracovala a zverejnila v súlade s regulačnými požiadavkami, stanovenými v § 73d zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“) a v článku 50 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2017/565 (ďalej len „Delegované nariadenie“).
3. Modelový scenár nákladov obsahuje:
 - a) Prehľad poplatkov a iných peňažných plnení účtovaných Penta Bank, a. s. v rámci investičných služieb (poplatky za obchodovanie, za riadenie portfólia, za správu a pod.).
 - b) Agregované vyjadrenie týchto poplatkov v % a v EUR za referenčné obdobie.
 - c) Modelové scenáre poplatkov zobrazujúce vplyv poplatkov na výnos pri rôznych dĺžkach držby a výkonnostných predpokladoch portfólia.
 - d) Popis metodiky výpočtu a hlavných predpokladov použitých v scenároch.
 - e) Informácie sú poskytované ex-ante (pred uzatvorením obchodu / zmluvy) a aktualizované ex-post minimálne raz do roka.
4. Informácie o nákladoch a súvisiacich poplatkoch sú určené retailovým aj profesionálnym klientom Penta Bank, a. s., podľa klasifikácie MiFID II, a majú umožniť klientom prijímať informované investičné rozhodnutia.
5. Penta Bank, a. s. zverejňuje tento dokument na svojom webovom sídle v časti „Zákonné zverejňovanie“ a zároveň ho poskytuje klientovi na trvalom nosiči pri uzatváraní rámcovej investičnej zmluvy. Dokument je aktualizovaný aspoň raz ročne a bezodkladne po každej podstatnej zmene poplatkovej politiky alebo právnych predpisov.
6. Tieto informácie o nákladoch a súvisiacich poplatkoch boli aktualizované 30.07.2025.

II. Modelový scenár nákladov

Príklad č. 1 - Nákup korporátneho dlhopisu a jeho držba do splatnosti

Východisková situácia: fyzická osoba kupuje dlhopis v nominálnej hodnote 10 000 EUR pri kurze 100,00%. Výsledok je počítaný pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: podnikový dlhopis
- Mena: EUR
- Kupón: 5,00% p.a. (vyplácaný polročne)
- Zostávajúca splatnosť: 1 rok

Priebeh investície: cena dlhopisu sa v čase nemení

Konečná situácia: v deň splatnosti je dlhopis v plnej výške splatený emitentom

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,50 %	10 000 EUR	jednorazovo	- 50 EUR	- 0,50 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Kupón	5,00 %	10 000 EUR	polročne	250+250 EUR	5,00 %
Náklad	Správa	0,10% +DPH	10 000 EUR	jednorazovo	- 12,3 EUR	- 0,123 %
Náklad	Obstaranie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 62,3 EUR	- 0,62 %
Výnos	Čistý výnos				437,7 EUR	4,38 %

Príklad č. 2 - Nákup korporátneho dlhopisu a jeho predaj pred splatnosťou

Východisková situácia: fyzická osoba kupuje dlhopis so splatnosťou 2 roky v nominálnej hodnote 10 000 EUR pri kurze 100,00%. Výsledok je počítaný pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: podnikový dlhopis
- Mena: EUR
- Kupón: 5,00% p.a. (vyplácaný polročne)

Priebeh investície: cena dlhopisu sa v čase nemení

Konečná situácia: po jednom roku držbu je dlhopis predaný na sekundárnom trhu za 100,00%.

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,50 %	10 000 EUR	jednorazovo	- 50 EUR	- 0,50 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Kupón	5,00 %	10 000 EUR	polročne	250+250 EUR	5,00 %
Náklad	Správa	0,10% +DPH	10 000 EUR	jednorazovo	- 12,3 EUR	- 0,123 %
Náklad	Obstaranie (predaj)	0,50 %	10 000 EUR	jednorazovo	- 50 EUR	- 0,50 %
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 112,3 EUR	- 1,12 %
Výnos	Čistý výnos				387,7 EUR	3,88 %

Príklad č. 3 - Nákup zmenky a jej držba do splatnosti

Východisková situácia: fyzická osoba kupuje zmenku v nominálnej hodnote 100 000 EUR s ročnou splatnosťou s výnosom do splatnosti na úrovni 4,5% p.a (t.j. kúpa za diskontovanú cenu 95,694%). Výsledok je počítaný pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: zmenka
- Mena: EUR
- Kupón: žiadny
- Zostávajúca splatnosť: 1 rok

Konečná situácia: v deň splatnosti je zmenka splatená za cenu 100%.

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,50 %	95 694 EUR	jednorazovo	- 478 EUR	- 0,50 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Nárast ceny	4,50 %	95 694 EUR	jednorazovo	4 306 EUR	4,50 %
Náklad	Úschova	0,10% +DPH	97 847 EUR	jednorazovo	- 120,35 EUR	- 0,12 %
Náklad	Obstaranie (splatenie)	neúčtuje sa				
Náklad	Vysporiadanie (splatenie)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 598,35 EUR	- 0,63 %
Výnos	Čistý výnos				3 707,65 EUR	3,88 %

Príklad č. 4 - Nákup podielových listov podielového fondu a odpredaj po 1 roku

Východisková situácia: fyzická osoba kúpi (upíše) podielové listy podielového fondu v objeme 10 000 EUR. Výsledok je počítaný pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: podielový list otvoreného realitného fondu
- Mena: EUR

Priebeh investície: Cena podielových listov sa zvýšila stabilným tempom rastu 4,00% ročne. Celkové priebežné náklady (tzv. TER - Total Expense Ratio) tohto fondu sú 2,16% p.a. Klient ich síce priamo neplatí, nie sú mu účtované, ale znižujú výkonnosť fondu z pohľadu zhodnotenia investície klienta. Súčasťou nákladov fondu je aj ročný stimul, ktorý fond vypláca Penta Bank, a. s. vo výške 0,50% z investovanej sumy. Ani stimul nie je klientovi účtovaný a nehradí ho.

Konečná situácia: klient predáva (redemuje) všetky podielové listy po 1 roku odo dňa nákupu za cenu 104,00%.

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,75 %	10 000 EUR	jednorazovo	- 75 EUR	- 0,75 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Nárast ceny listu	4,00 %	10 000 EUR	jednorazovo	400 EUR	4,00 %
Náklad	Správa	0,10% + DPH	10 200 EUR	ročne	- 12,55 EUR	- 0,13 %
Náklad	Obstaranie (predaj)	0,75 %	10 400 EUR	jednorazovo	- 78,00 EUR	- 0,78 %
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 165,55 EUR	- 1,66 %
Výnos	Čistý výnos				234,45 EUR	2,34 %

Príklad č. 5 - Nákup akcií ETF a následný predaj po 1 roku

Východisková situácia: fyzická osoba kupuje akcie ETF v počte 100 kusov za trhovú cenu 50,00 EUR. Výsledok je počítaný pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: fond obchodovaný na burze (Exchange Traded Fund – ETF)
- Mena: EUR
- Dividenda: akumulácia trieda
- Trh: Nemecko (XETRA)

Priebeh investície: cena akcie ETF sa v čase postupne rastie, po prvom roku bola 55,00 EUR

Konečná situácia: predaj je realizovaný po 1 rokoch za trhovú cenu, ktorá predstavovala 55,00 EUR

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	0,75 % + 0,15 % (min. 15 EUR)	5 000 EUR	jednorazovo	- 37,50 EUR - 15,00 EUR	- 1,05 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Nárast ceny ETF	10%	5 000 EUR	jednorazovo	500 EUR	10,00 %
Náklad	Správa	0,20% +DPH	5 250 EUR	ročne	- 12,92 EUR	- 0,26 %
Náklad	Obstaranie (predaj)	0,75 % + 0,15% (min. 15 EUR)	5 500 EUR	jednorazovo	- 41,25 EUR - 15,00 EUR	- 1,13 %
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 121,67 EUR	- 2,43 %
Výnos	Čistý výnos				378,33 EUR	7,57 %

Príklad č. 6 - Nákup fondu kvalifikovaných investorov resp. investičných akcií Penta Equity podfondu a jeho následný predaj o 5 rokov

Východisková situácia: Fyzická osoba upíše akcie fondu vo výške 100 000 EUR. Drží túto investíciu 5 rokov a následne ju odpredá. Výsledky sú uvádzané pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: investičná akcia fondu kvalifikovaných investorov
- Mena: EUR
- Výnosová stratégia: Kapitalizačná (bez výplaty dividend)

Priebeh investície: Cena akcie podfondu sa zvýšila stabilným tempom rastu o 10,00% ročne. Toto zhodnotenie už zahŕňa aj celkové priebežné náklady (tzv. TER - Total Expense Ratio) vo výške 1,65% p.a. Klient ich síce priamo neplatí, nie sú mu účtované, ale znižujú výkonnosť fondu z pohľadu zhodnotenia investície klienta.

Konečná situácia: klient predáva (redemuje) všetky akcie fondu po 5 rokoch odo dňa nákupu

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	1,50 %	100 000 EUR	jednorazovo	- 1 500 EUR	- 0,30 % p.a.
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Nárast ceny akcie fondu	61,05 %	100 000 EUR	jednorazovo	61 051 EUR	10,00 % p.a.
Náklad	Správa	0,20% + DPH	1.rok 105 000 EUR 2.rok 115 500 EUR 3.rok 127 050 EUR 4.rok 139 755 EUR 5.rok 153 730 EUR	ročne	- 258,30 EUR - 284,13 EUR - 312,54 EUR - 343,80 EUR - 378,18 EUR	- 0,32 % p.a.
Náklad	Obstaranie (predaj)	1,50 %	161 051 EUR	jednorazovo	- 2 415,77 EUR	- 0,49 % p.a.
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 5 492,72 EUR	- 1,08 % p.a.
Výnos	Čistý výnos				55 558,28 EUR	9,24 % p.a.

Príklad č. 7 - Nákup fondu kvalifikovaných investorov resp. investičných akcií Penta Equity podfondu a jeho následný predaj po 1 roku

Východisková situácia: Fyzická osoba upíše akcie fondu vo výške 100 000 EUR. Drží túto investíciu iba 1 rok, keď túto investíciu odpredá. Výsledky sú uvádzané pred zdanením.

Finančný nástroj:

- Typ: investičná akcia fondu kvalifikovaných investorov
- Mena: EUR
- Výnosová stratégia: Kapitalizačná (bez výplaty dividend)

Priebeh investície: Cena akcie podfondu sa zvýšila stabilným tempom rastu o 10,00% ročne. Toto zhodnotenie už zahŕňa aj celkové priebežné náklady (tzv. TER - Total Expense Ratio) vo výške 1,65% p.a. Klient ich síce priamo neplatí, nie sú mu účtované, ale znižujú výkonnosť fondu z pohľadu zhodnotenia investície klienta.

Konečná situácia: klient predáva (redemuje) všetky akcie fondu po 1 roku odo dňa nákupu

Dopad na náklady:

Náklad/Výnos	Typ	Hodnota	Z akej čiastky sa počíta	Frekvencia	Absolútna hodnota	Ročná % hodnota (z pôvodnej investície)
Náklad	Obstaranie (nákup)	1,50 %	100 000 EUR	jednorazovo	- 1 500 EUR	- 1,50 %
Náklad	Vysporiadanie (nákup)	neúčtuje sa				
Výnos	Nárast ceny akcie fondu	10,00 %	100 000 EUR	jednorazovo	10 000 EUR	10,00 %
Náklad	Správa	0,20% + DPH	105 000 EUR	ročne	- 258,30 EUR	- 0,26 %
Náklad	Obstaranie (predaj)	20,00 % + 1,50 %	110 000 EUR	jednorazovo	- 22 000 EUR	- 22,00 %
Náklad	Vysporiadanie (predaj)	neúčtuje sa				
Náklad	Celkom				- 25 408,30 EUR	- 25,41 %
Výnos	Čistý výnos				- 15 408,30 EUR	-15,41 %

Príklad č. 8 - Riadenie portfólia – dynamická stratégia

Východisková situácia: fyzická osoba vložila do svojho riadeného **dynamického** portfólia počiatočnú sumu 100 000 EUR, ktorá sa do jednotlivých finančných nástrojov investuje hneď a v celej sume naraz. Poplatky za vytvorenie portfólia a jeho riadenie sú nižšie uvádzané vo výške podľa Sadzobníka poplatkov Penta Bank, a. s. (ďalej „Sadzobník“).

Tabuľka nižšie ilustruje hrubý výnos tohto portfólia v % a EUR za prvý a druhý rok trvania portfólia, poplatky jednotlivo za každý rok trvania portfólia aj sumárne za každý rok trvania, čistý výnos portfólia, čo je hrubý výnos znížený o poplatky. V zmysle príslušnej rámcovej investičnej zmluvy a Sadzobníka je poplatok za vytvorenie portfólia účtovaný vždy z nového vkladu, v tomto prípade zo sumy 100 000 EUR.

1.rok trvania portfólia

	%	v EUR
Vklad na začiatku 1.roka		100 000
Hrubý výnos za 1.rok	20,00	20 000
Poplatok za vytvorenie portfólia s DPH	- 0,61	- 615
Poplatok za riadenie portfólia s DPH*	- 1,23	- 1 353
Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov	- 0,20	- 200
Poplatky spolu s DPH	- 2,17	- 2 168
Čistý výnos za 1.rok	17,83	17 832

2.rok trvania portfólia

	%	v EUR
Hodnota portfólia na začiatku 2. roka v EUR		117 832
Hrubý výnos za 1.rok	10,00	11 783
Poplatok za vytvorenie portfólia s DPH	0,00	0
Poplatok za riadenie portfólia s DPH*	- 1,23	- 1 522
Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov	0,00	0
Poplatky spolu s DPH	- 1,23	- 1 522
Čistý výnos za 2.rok	8,71	10 261

*Poplatok za riadenie portfólia s DPH sa v tomto príklade zjednodušene počíta z aritmetického priemeru trhovej hodnoty portfólia na začiatku sledovaného roka a na jeho konci.

Príklad č. 9 - Produkt pravidelného investovania Budúcnosť – dynamická stratégia

Východisková situácia: fyzická osoba pravidelne mesačne vkladá sumu 50 EUR do svojho **dynamického** portfólia. Vstupný poplatok a poplatok za riadenie portfólia sú nižšie uvádzané vo výške podľa Sadzobníka.

	%	EUR	roky
Počet rokov trvania portfólia			20
Výška mesačného vkladu		50	
Vstupný poplatok s DPH	- 1,23		
Poplatok za riadenie s DPH*	- 1,23		
Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov	0,00		
Hrubé ročné zhodnotenie	0,00		

Tabuľka nižšie ilustruje nákladovosť produktu v období jeho trvania, jednotlivé poplatky za každý rok trvania portfólia aj kumulatívne aj relatívne za každý rok trvania.

V zmysle príslušnej rámcovej investičnej zmluvy a Sadzobníka je vstupný poplatok účtovaný vždy z nového vkladu.

Rok	Hodnota portfólia v EUR*	Vstupný poplatok s DPH v EUR	Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov v EUR	Poplatok za riadenie s DPH v EUR**	Poplatky v EUR v danom roku	Poplatky v EUR kumulatívne	Poplatky v EUR v danom roku relatívne***
1	588,62	- 7,38	0,00	- 4,00	- 11,38	- 11,38	- 1,90 %
2	1 181,62	- 7,38	0,00	- 11,00	- 18,38	- 29,76	- 1,53 %
3	1 774,28	- 7,38	0,00	- 18,34	- 25,72	- 55,47	- 1,43 %
4	2 366,95	- 7,38	0,00	- 25,67	- 33,05	- 88,53	- 1,38 %
5	2 959,61	- 7,38	0,00	- 33,01	- 40,39	- 128,91	- 1,35 %
6	3 552,28	- 7,38	0,00	- 40,34	- 47,72	- 176,63	- 1,33 %
7	4 144,94	- 7,38	0,00	- 47,68	- 55,06	- 231,69	- 1,31 %
8	4 737,61	- 7,38	0,00	- 55,01	- 62,39	- 294,08	- 1,30 %
9	5 330,28	- 7,38	0,00	- 62,35	- 69,73	- 363,81	- 1,29 %
10	5 922,94	- 7,38	0,00	- 69,68	- 77,06	- 440,87	- 1,28 %
11	6 515,61	- 7,38	0,00	- 77,02	- 84,40	- 525,27	- 1,28 %
12	7 108,27	- 7,38	0,00	- 84,35	- 91,73	- 617,00	- 1,27 %
13	7 700,94	- 7,38	0,00	- 91,69	- 99,07	- 716,06	- 1,27 %
14	8 293,61	- 7,38	0,00	- 99,02	- 106,40	- 822,46	- 1,27 %
15	8 886,27	- 7,38	0,00	- 106,36	- 113,74	- 936,20	- 1,26 %
16	9 478,94	- 7,38	0,00	- 113,69	- 121,07	- 1 057,27	- 1,26 %
17	10 071,60	- 7,38	0,00	- 121,03	- 128,41	- 1 185,68	- 1,26 %
18	10 664,27	- 7,38	0,00	- 128,36	- 135,74	- 1 321,42	- 1,26 %
19	11 256,94	- 7,38	0,00	- 135,70	- 143,08	- 1 464,49	- 1,26 %
20	11 849,60	- 7,38	0,00	- 143,03	- 150,41	- 1 614,90	- 1,25 %

* Hodnota portfólia v EUR po odrátaní Poplatkov v EUR v danom roku

** Poplatok za riadenie portfólia s DPH v EUR sa v tomto príklade zjednodušene počíta z aritmetického priemeru Hodnoty portfólia v EUR na začiatku sledovaného roka a na jeho konci

*** Percentuálny podiel Poplatkov v EUR v danom roku na hodnote portfólia v EUR pred odpočítaním Poplatkov v EUR v danom roku

Príklad č. 10 - Produkt pravidelného investovania Budúcnosť – dynamická stratégia

Východisková situácia: fyzická osoba pravidelne mesačne vkladá sumu 50 EUR do svojho **dynamického** portfólia. Vstupný poplatok a poplatok za riadenie portfólia sú nižšie uvádzané vo výške podľa Sadzobníka.

	%	EUR	roky
Počet rokov trvania portfólia			20
Výška mesačného vkladu		50	
Vstupný poplatok s DPH	- 1,23		
Poplatok za riadenie s DPH*	- 1,23		
Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov	0,00		
Hrubé ročné zhodnotenie	5,00		

Tabuľka nižšie ilustruje nákladovosť produktu v období jeho trvania, jednotlivé poplatky za každý rok trvania portfólia aj kumulatívne aj relatívne za každý rok trvania.

V zmysle príslušnej rámcovej investičnej zmluvy a Sadzobníka je vstupný poplatok účtovaný vždy z nového vkladu.

Rok	Hodnota portfólia v EUR*	Vstupný poplatok s DPH v EUR	Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov v EUR	Poplatok za riadenie s DPH v EUR**	Poplatky v EUR v danom roku	Poplatky v EUR kumulatívne	Poplatky v EUR v danom roku relatívne***
1	602,48	7,38	0,00	- 4,08	- 11,46	- 11,46	- 1,87 %
2	1 240,47	7,38	0,00	- 11,45	- 18,83	- 30,29	- 1,50 %
3	1 910,74	7,38	0,00	- 19,55	- 26,93	- 57,22	- 1,39 %
4	2 615,31	7,38	0,00	- 28,05	- 35,43	- 92,65	- 1,34 %
5	3 355,93	7,38	0,00	- 37,00	- 44,38	- 137,03	- 1,31 %
6	4 134,44	7,38	0,00	- 46,40	- 53,78	- 190,80	- 1,28 %
7	4 952,77	7,38	0,00	- 56,28	- 63,66	- 254,46	- 1,27 %
8	5 812,98	7,38	0,00	- 66,66	- 74,04	- 328,51	- 1,26 %
9	6 717,20	7,38	0,00	- 77,58	- 84,96	- 413,47	- 1,25 %
10	7 667,67	7,38	0,00	- 89,06	- 96,44	- 509,91	- 1,24 %
11	8 666,78	7,38	0,00	- 101,12	- 108,50	- 618,41	- 1,24 %
12	9 717,00	7,38	0,00	- 113,81	- 121,19	- 739,60	- 1,23 %
13	10 820,95	7,38	0,00	- 127,14	- 134,52	- 874,12	- 1,23 %
14	11 981,39	7,38	0,00	- 141,15	- 148,53	- 1 022,64	- 1,22 %
15	13 201,19	7,38	0,00	- 155,88	- 163,26	-1 185,90	- 1,22 %
16	14 483,40	7,38	0,00	- 171,36	- 178,74	-1 364,64	- 1,22 %
17	15 831,21	7,38	0,00	- 187,63	- 195,01	-1 559,65	- 1,22 %
18	17 247,98	7,38	0,00	- 204,74	- 212,12	-1 771,78	- 1,21 %
19	18 737,23	7,38	0,00	- 222,72	- 230,10	-2 001,88	- 1,21 %
20	20 302,68	7,38	0,00	- 241,63	- 249,01	-2 250,89	- 1,21 %

* Hodnota portfólia v EUR po odrátaní Poplatkov v EUR v danom roku

** Poplatok za riadenie portfólia s DPH v EUR sa v tomto príklade zjednodušene počíta z aritmetického priemeru Hodnoty portfólia v EUR na začiatku sledovaného roka a na jeho konci

*** Percentuálny podiel Poplatkov v EUR v danom roku na hodnote portfólia v EUR pred odpočítaním Poplatkov v EUR v danom roku

Príklad č. 11 - Produkt pravidelného investovania Budúcnosť – dynamická stratégia, ukončenie produktu po 2 rokoch

Východisková situácia: fyzická osoba pravidelne mesačne vkladá sumu 50 EUR do svojho **dynamického** portfólia. Po skončení 2. roku trvania produktu sa ho klient rozhodne prestať využívať.

Vstupný poplatok a poplatok za riadenie portfólia sú nižšie uvádzané vo výške podľa Sadzobníka.

	%	EUR	roky
Počet rokov trvania portfólia			2
Výška mesačného vkladu		50	
Vstupný poplatok s DPH	- 1,23		
Poplatok za riadenie s DPH	- 1,23		
Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov	0,00		
Výstupný poplatok s DPH	- 3,69		
Hrubé ročné zhodnotenie	5,00		

Tabuľka nižšie ilustruje nákladovosť produktu v období jeho trvania, jednotlivé poplatky za každý rok trvania portfólia aj kumulatívne aj relatívne za každý rok trvania.

V zmysle príslušnej rámcovej investičnej zmluvy a Sadzobníka je vstupný poplatok účtovaný vždy z nového vkladu.

Rok	Hodnota portfólia v EUR*	Vstupný poplatok s DPH v EUR	Poplatky tretích strán za realizáciu obchodov v EUR	Poplatok za riadenie s DPH v EUR**	Výstupný poplatok s DPH v EUR	Poplatky v EUR v danom roku	Poplatky v EUR kumulatívne	Poplatky v EUR v danom roku relatívne***
1	602,48	- 7,38	0,00	- 4,08	0,00	- 11,46	- 11,46	- 1,87 %
2	1 175,87	- 7,38	0,00	- 11,45	- 45,77	64,60	- 76,06	- 5,21 %

* Hodnota portfólia v EUR po odrátaní Poplatkov v EUR v danom roku

** Poplatok za riadenie portfólia s DPH v EUR sa v tomto príklade zjednodušene počíta z aritmetického priemeru Hodnoty portfólia v EUR na začiatku sledovaného roka a na jeho konci

*** Percentuálny podiel Poplatkov v EUR v danom roku na hodnote portfólia v EUR pred odpočítaním Poplatkov v EUR v danom roku