

Pravidlá programu Zľavy pre dlhodobých investorov

Program Zľavy pre dlhodobých investorov (ďalej len „Zľavový program“) je odmenový systém Portu, vďaka ktorému je možné za splnenia nižšie uvedených podmienok získať možnosť pre určité obdobie investovať s Portom so zľavou na Správčovskom poplatku.

Výška a forma zľavy

Klienti Portu majú v rámci Zľavového programu možnosť pri každom svojom portfóliu či stratégii zvlášť nastaviť fixované obdobie, po ktoré neplánujú vybrať peniaze z investície a tým získať zodpovedajúcu zľavu na Správčovskom poplatku podľa aktuálne platného Sadzobníka.

Nastavenie fixovaného obdobia je dobrovoľné a jeho dĺžka by mala zodpovedať investičnému cieľu a horizontu klienta. Čerpanie zľavy je podmienené splnením svojho plánu nevybrať peniaze z investície pred koncom fixovaného obdobia. Peniaze počas fixovaného obdobia nie sú zamknuté, ale ich predčasný výber znamená doúčtovanie poplatku do plnej výšky.

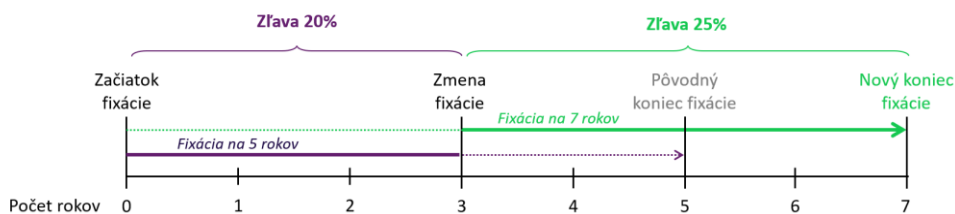
Pre každé portfólio/stratégiu je možné zvoliť jedno z nasledujúcich fixovaných období a získať tak zodpovedajúcu zľavu na aktuálnom Správčovskom poplatku podľa Sadzobníka:

Dĺžka fixovaného obdobia	Zľava na aktuálnom Správčovskom poplatku
5 rokov	20%
7 rokov	25%
10 rokov	30%
15 rokov	40%

Pravidlá programu Zľavy pre dlhodobých investorov:

- Klienti môžu nastaviť v aplikácii Portu fixované obdobie a tomu zodpovedajúcu zľavu na Správčovskom poplatku pre každé portfólio alebo stratégiu zvlášť.
- Zľava sa aplikuje na aktuálnu sadzbu Správčovského poplatku podľa Sadzobníka a je platná odo dňa jej aktivácie klientom do uplynutia fixovaného obdobia. Efektívny Správčovský poplatok po zľave je vypočítaný ponížením aktuálneho poplatku o zľavu zodpovedajúcu fixovanému obdobiu.
 - o *Príklad: Ak sa rozhodne klient aktivovať fixované obdobie v dĺžke 15 rokov pri svojom portfóliu s aktuálnym Správčovským poplatkom 1 % ročne, je mu poskytnutá zľava 40 % a efektívny poplatok je $1\% \cdot (1-0,4) = 0,6\%$ ročne.*
- Po uplynutí fixovaného obdobia na danom portfóliu/stratégii skončí platnosť zľavy a ďalej bude účtovaná štandardná výška poplatku podľa aktuálne platného Sadzobníka Portu. Klient si podľa svojej voľby môže nastaviť nové fixované obdobie a investovať ďalej so zľavou.

- V prípade nevyhnutnej potreby je možné z portfólia či stratégie vybrať peniaze aj pred koncom fixovaného obdobia. Pokiaľ k tomu dôjde, bude pre vyberanú čiastku spätne dopočítaný a naúčtovaný poplatok do jeho plnej výšky danej Sadzobníkom služieb Portu. Postup dopočítania poplatku pri predčasnom výbere je popísaný v Prílohe č.2.
 - o Výberom prostriedkov je myslený výber na bankový účet klienta alebo prevod prostriedkov do iného Portu portfólia/stratégie. Zmeny rizikového profilu alebo úpravy vlastnej stratégie nie sú považované za výber.
- Podmienky Programu sú totožné pre službu portfólia na mieru aj vlastné stratégie.
- Obdobie fixácie 5, 7 a 10 rokov je možné predĺžiť na jedno z dlhších fixovaných období. Dátum začiatku fixácie sa nezmení, ale dôjde k posunutiu konca fixovaného obdobia. Týmto okamihom dôjde k účtovaniu poplatku po uplatnení zľavy, ktorá zodpovedá dlhšiemu obdobiu fixácie (viď ilustrácie nižšie). Skracovať fixované obdobie nemožno.
 - o Príklad: Klient si aktivuje fixované obdobie na 5 rokov a od tejto chvíle tak čerpá zľavu 20 % na aktuálnom Správcomskom poplatku. Po uplynutí 3 rokov zistí, že nebude prostriedky na konci fixovaného obdobia potrebovať a predĺži si obdobie fixácie na 7 rokov. Od tejto chvíle tak čerpá novú vyššiu 25% zľavu na aktuálnom poplatku a do uplynutia fixácie mu namiesto 2 rokov zostávajú 4 roky.



Ďalšie podmienky programu:

- Zľavy v rámci tohto Programu nie je možné sčítať s inými zľavami. Vždy je aplikovaná tá najvyššia.
- Fixované obdobie a zodpovedajúcu zľavu nie je možné nastavovať spätne – fixované obdobie môže začať iba dňom jeho aktivácie klientom.
- V prípade, že Portu v budúcnosti spustí produkt sporenia/investovania na starobu, bude klientom umožnené previesť svoje finančné prostriedky z portfólií alebo stratégií, u ktorých je aktivovaná zľava, do takého nového produktu bez toho, že dôjde doúčtovanie poplatku za predčasný výber.

Zmeny podmienok

- Pokiaľ sa menia zákony a iné predpisy, podmienky na trhoch finančných služieb, dôjde k zmenám technológií alebo organizačných procesov, zmenám z dôvodu plnenia zákonom stanovených povinností môže WOOD & Co. tieto Pravidlá programu zmeniť. Zmenu týchto Pravidiel programu WOOD & Co. klientom oznámi písomne poštou alebo elektronicky, a to najneskôr mesiac pred nadobudnutím jej účinnosti. Pokiaľ v tejto lehote klient navrhnutú zmenu písomne neodmietne, stáva sa nové znenie Produktových podmienok záväzným pre obe strany.

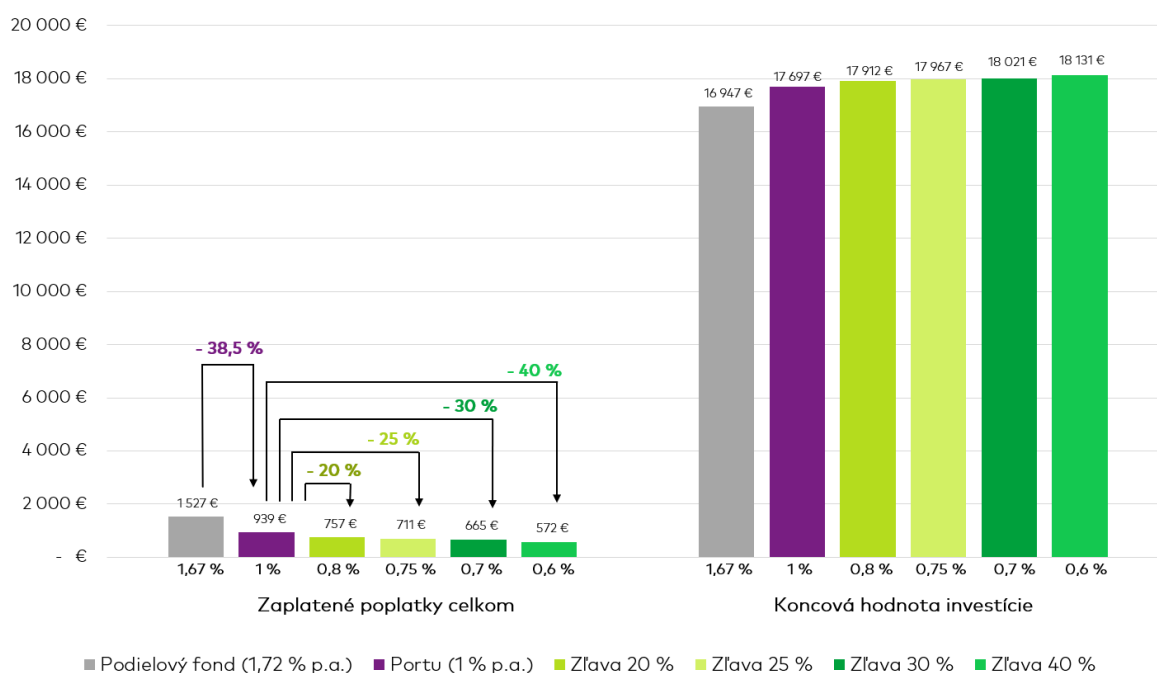
Platnosť a účinnosť:

- Program Zľavy pre dlhodobých investorov je platný a účinný od 25.11.2021

Príloha č. 1 – Ilustratívne porovnanie dopadu zľavy poplatku na hodnotu investície

Nasledujúci príklad slúži na ilustráciu vplyvu rôzneho vysokého poplatku na hodnotu hypotetickej investície. Príklad uvažuje počiatočnú investíciu 2 000 € a následné investovanie 100 € mesačne po dobu 10 rokov. Príklad porovnáva rôzne výšky správcovsých poplatkov a ich dopady na celkové náklady a konečnú hodnotu investície. Porovnávaný je základný Správcovsý poplatok Portu s poplatkami po zľave (20 %, 25 %, 30 % a 40 %) a pre ilustráciu je uvedený aj poplatok účtovaný priemerným podielovým fondom (1,72 % p.a.; vypočítané ako priemer 20 najväčších akciových a zmiešaných podielových fondov na Slovensku). Pre zjednodušenie výpočtu je počítané s čerpaním zľavy po celú dobu investície. Scenár uvažuje stabilný rast investície o 5 % ročne. Upozorňujeme však, že investovanie nie je bez rizika a minulé výnosy nie sú zárukou budúcich.

Porovnanie výšky zaplatených poplatkov a hodnoty investície podľa výšky poplatku



Príloha č.2 – Dovočítanie poplatku pri predčasnom výbere

Postupy dovočítania poplatku pri predčasnom výbere prostriedkov z portfólia/stratégie s aktívnym fixovaným obdobím:

Čerpanie zľavy na poplatku je podmienené ponechaním prostriedkov v portfóliu/vlastnej stratégii až do konca nastaveného fixovaného obdobia. V prípade predčasného výberu je vo vzťahu k vyberanej čiastke spätne dovočítaný a naučtovaný poplatok do jeho plnej výšky, danej aktuálne platným Sadzovníkom služieb Portu.

Základom pre výpočet spätne dovočítavaných poplatkov je však iba čiastka výberu, nie celá hodnota portfólia/stratégie. Ak prevyšuje vybraná čiastka hodnotu investície v ktorýkoľvek okamih v minulosti, je základom pre výpočet poplatku pre dané obdobie maximálne tá najvyššia historická hodnota investície. Pri opakovaných výberoch sú poplatky dovočítavané iba zo základu, ktorý ešte nebol použitý na výpočet doúčtovaných poplatkov – nikdy teda nedôjde k viacnásobnému naučtovaniu poplatku z rovnakého základu.

Výpočet poplatku k doúčtovaniu prebieha podľa nasledujúceho vzorca:

$$P = \sum_{n=1}^m V_n * \frac{(p_n - d_n)}{365}$$

kde:

P = výška poplatku na doúčtovanie

n = parameter definujúci jednotlivé dni trvania investície

m = celkový počet dní trvania fixovaného obdobia investície od jej začiatku až po deň výberu

V = pre každý jednotlivý deň „n“: nižšia z 1) Vybraná čiastka a 2) Časť z celkovej hodnoty investície pre deň „n“, ktorá doteraz nebola použitá na výpočet poplatku na doúčtovanie

p = výška plného poplatku (v %, ako ročná sadzba), platného v deň „n“

d = výška zníženého poplatku po zľave (v %, ako ročná sadzba) , platného v deň „n“

Postup stiahnutia dovočítaného poplatku:

1. V prípade výberu celej investície je poplatok stiahnutý z jej celkovej hodnoty pred odoslaním finančných prostriedkov.
2. Ak je vybraná čiastka nižšia ako hodnota investície, je zaslaná požadovaná čiastka a poplatok stiahnutý zo zostatku prostriedkov v danom portfóliu alebo stratégii. Ak neumožní zostatok prostriedkov v portfóliu alebo stratégii stiahnutia poplatku v plnej výške, je stiahnutý z vyberanej čiastky pred jej odoslaním.
- 3.

Zjednodušený ilustratívny príklad postupu dopočítavania štandardného poplatku pri vykonaní výberu:

Príklad uvažuje využívanie portfólia Portu na mieru so základným poplatkom 1 % p.a. a nastavenie fixovaného obdobia na 10 rokov (zľava na poplatku 30 %) ihneď po založení portfólia. Je uvažovaná počiatočná investícia 2 000 € a následné investovanie 100 € mesačne (pre zjednodušenie uvažovaný vklad raz ročne 1 200 €); uvažuje sa stabilný rast investície o 5 % ročne. Zobrazené sú stavové hodnoty v ročných intervaloch ako približný priemer za predošlý rok. V príklade je ilustrované prevedenie dvoch výberov - vždy o veľkosti 3 000 €, po 4 a 8 rokoch investovania.

Rok	Vykonané vklady	Čistá* hodnota portfólia	Výber 1	Základ pre výpočet poplatku	Poplatok na doúčtovanie za daný rok	Výber 2	Základ pre výpočet poplatku	Poplatok na doúčtovanie za daný rok
1	3 200 €	3 200 €		3 000 €	9 €		200 €	1 €
2	1 200 €	4 538 €		3 000 €	9 €		1 538 €	5 €
3	1 200 €	5 933 €		3 000 €	9 €		2 933 €	9 €
4	1 200 €	7 388 €	3 000 €	3 000 €	9 €		3 000 €	9 €
5	1 200 €	5 756 €		Celkom	36 €		3 000 €	9 €
6	1 200 €	7 203 €					3 000 €	9 €
7	1 200 €	8 713 €					3 000 €	9 €
8	1 200 €	10 287 €				3 000 €	3 000 €	9 €
9	1 200 €	8 780 €					Celkom	59 €
10	1 200 €	10 319 €						

* po odpočítaní správcovského poplatku so zľavou

V uvedenom príklade bolo naučtovaných celkom 95 € na doúčtovaných poplatkoch za predčasný výber pred skončením nastaveného fixovaného obdobia. Napriek tomu sú celkové naučtované poplatky (Správcovský poplatok so zľavou a poplatky za 2 predčasné výbery) na portfóliu s aktívnym 10-ročným fixovaným obdobím nižšie, než by pri rovnakom scenári a rovnakých výberoch bolo naučtované na portfóliu bez fixovaného obdobia. Využitie Zľavového programu je tak vždy (teda aj keď sú z neho peniaze vyberané pred koncom fixovaného obdobia) poplatkovo výhodnejšie ako jeho nevyužitie. Zhŕňa to nasledujúci obrázok:

