

Účinnosť: 1. 1. 2019

**Príklady znázorňujúce kumulatívny účinok nákladov na návratnosť investície
podľa druhov finančných nástrojov****Príklad 1:**

Klientovi bola poskytnutá investičná služba - investičné poradenstvo a na základe vyhodnotenia Investičného dotazníka (Testu vhodnosti) mu bola odporučená investícia do podielového fondu **AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.**

Klient jednorazovo investoval 1 000 EUR. Podielový fond má stanovený vstupný poplatok vo výške 1 %, celkové priebežné náklady predstavujú 0,88 % ročne a výstupný poplatok pri jednorazovej investícii do podielových listov tohto fondu je nulový.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky*		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu investičné poradenstvo	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	1,00% (1,00%)	10,00 € (10,00 €)	0,88% (0,46%)	8,80 € (4,55 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	1,00%	10,00 €	0,88%	8,80 €	0,00%	0,00 €

Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície	1,88%	18,80 €
Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície	0,88%	8,80 €
Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície	0,88%	8,80 €

Príklad 2:

Klient jednorazovo investoval 1 000 EUR do podielového fondu **ESPA Stock Europe Emerging**. Poskytnutá investičná služba: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

Podielový fond má stanovený vstupný poplatok vo výške 3,50 %, celkové priebežné náklady predstavujú 2,12 % ročne a výstupný poplatok pri jednorazovej investícii do podielových listov tohto fondu je nulový.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky*		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu prijatie a postúpenie pokynu	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	3,50% (0,00%)	35,00 € (0,00 €)	2,12% (1,17%)	21,20 € (11,70 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	3,50%	35,00 €	2,12%	21,20 €	0,00%	0,00 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	5,62%	56,20 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície</i>	2,12%	21,20 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície</i>	2,12%	21,20 €

Príklad 3:

Klientovi bola poskytnutá investičná služba - investičné poradenstvo a na základe vyhodnotenia Investičného dotazníka (Testu vhodnosti) mu bola odporučená **pravidelná investícia** (program sporenia) do podielového fondu **AM SLSP Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.**

Klient pravidelne mesačne investuje 50 EUR, suma investovaných čiastok po prvom roku investovania predstavuje 600 EUR, po druhom roku 1 200 EUR a po piatom roku pravidelného investovania 3 000 EUR.

Podielový fond má stanovený vstupný poplatok vo výške 0 % pri investovaní v rámci programu sporenia, celkové priebežné náklady predstavujú 1,69 % ročne a v prípade nedodržania minimálnej doby trvania programu sporenia je klientovi účtovaný výstupný poplatok vo výške 1,80 %.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky*		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu investičné poradenstvo	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	1,69% (0,98%)	10,14 € (5,85 €)	1,80% (1,80%)	10,80 € (10,80 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	0,00%	0,00 €	1,69%	10,14 €	1,80%	10,80 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	1,69%	5,07 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v druhom roku investície</i>	1,69%	15,21 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v piatom roku investície</i>	1,69%	45,63 €

* predstavujú sumu priebežných poplatkov fondu, ktoré sú uvedené v Kľúčových informáciách pre investorov a vychádzajú z výdavkov za predchádzajúci rok. Výška poplatkov sa môže každý rok líšiť a zahŕňa odplatu správcovskej spoločnosti za správu fondu, odplatu depozitárovi za výkon činnosti depozitára, príp. ďalšie poplatky. Tieto náklady sú započítané v aktuálnej hodnote podielu.

Príklad 4:

Klientovi bola poskytnutá investičná služba - investičné poradenstvo, na základe vyhodnotenia Investičného dotazníka (Testu vhodnosti) mu bola odporučená investícia do **Dlhopisov Slovenskej sporiteľne**.

Klient nakúpil dlhopisy v upisovacom období v hodnote 5 000 EUR pri cene 100% menovitej hodnoty. Dlhopisy drží do splatnosti.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu investičné poradenstvo	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové náklady za investičnú službu úschova a správa finančných nástrojov	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	0,30% (0,00%)	15,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	0,30%	15,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	0,30%	15,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície</i>	0,00%	0,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície</i>	0,00%	0,00 €

V prípade, že sa klient rozhodol odpredať dlhopisy pred splatnosťou na burze cenných papierov, platí poplatok za obchodovanie s cennými papiermi (nákup a predaj dlhopisov) vo výške 0,7 %, min. 25,00 EUR.

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu prijatie a postúpenie pokynu	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,70%	35,00 €
celkové náklady za investičnú službu úschova a správa finančných nástrojov	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	0,30% (0,00%)	15,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	0,30%	15,00 €	0,00%	0,00 €	0,70%	35,00 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	0,30%	15,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície</i>	0,00%	0,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície</i>	0,70%	35,00 €

Príklad 5:

Klient investoval 5 000 EUR do **akcií** spoločnosti Erste Group Bank AG. Poskytnutá investičná služba: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

Klient platí za obchodovanie cenných papierov, v tomto prípade nákup a predaj akcií poplatok vo výške 1,00 %, min. 25,00 EUR a za správu zahraničných cenných papierov poplatok vo výške 0,4 % p.a.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu prijatie a postúpenie pokynu	1,00%	50,00 €	0,00%	0,00 €	1,00%	50,00 €
celkové náklady za investičnú službu úschova a správa finančných nástrojov	0,00%	0,00 €	0,40%	20,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	1,00%	50,00 €	0,40%	20,00 €	1,00%	50,00 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	1,40%	70,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície</i>	0,40%	20,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície</i>	1,40%	70,00 €

Príklad 6:

Klient investoval v upisovacom období 5 000 EUR do **investičného certifikátu** Erste Group Memory Express Note on Euro Stoxx 50. Poskytnutá investičná služba: prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov.

Klient nakúpil certifikát v hodnote 5 000 EUR pri cene 100% menovitej hodnoty a zaplatil vstupný poplatok vo výške 2 %. Za správu zahraničných cenných papierov platí poplatok vo výške 0,4 % p.a. Certifikáty drží do splatnosti.

Celkové odhadované poplatky a náklady spojené s investičnou službou a finančným nástrojom sú nasledovné:

Celkové ročné náklady a poplatky	Vstupné poplatky		Priebežné poplatky		Výstupné poplatky	
celkové náklady za investičnú službu prijatie a postúpenie pokynu	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €	0,00%	0,00 €
celkové náklady za investičnú službu úschova a správa finančných nástrojov	0,00%	0,00 €	0,40%	20,00 €	0,00%	0,00 €
celkové produktové náklady (z toho prijaté stimuly)	2,00% (0,00%)	100,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)	0,00% (0,00%)	0,00 € (0,00 €)
súhrn celkových nákladov a poplatkov	2,00%	100,00 €	0,40%	20,00 €	0,00%	0,00 €

<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v prvom roku investície</i>	2,40%	120,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v ďalších rokoch investície</i>	0,40%	20,00 €
<i>Celkový ročný vplyv nákladov na výnosy klienta v poslednom roku investície</i>	0,40%	20,00 €