



Informace o nákladech a výpočtu odměn

Fiduciam consilio s.r.o.
2/2024

Autor: Samuel Pšeja

OBSAH

1. Informace o nákladech a poplatcích
2. Metodika výpočtu odměn
3. Přehled nástrojů v poradenském mandátu

ÚVOD

Dali jsme se na cestu maximální transparentnosti. Staráme se klientům o celé jejich majetky, a to je jedna z nejcennějších věcí, kterou mají, a na kterou se nadřeli. To je důvod, proč je vztah mezi námi a našimi klienty opravdu důležitý. Svěřují nám hodně a mají v nás důvěru. A proto chceme, aby byl náš společný vztah a spolupráce co nejvíce přímý, na úrovni, s jasně definovanými rolemi a s vizí, která dovede naše klienty kam společně plánujeme.

Vypracovali jsme dokument, ve kterém popisujeme, jaké náklady účtujeme, jak je účtujeme a z čeho je účtujeme. Otevřenost je totiž něco, co musí být v poradenství samozřejmost.

1. INFORMACE O NÁKLADECH A POPLATCÍCH

Poplatky účtované Fiduciam

Fiduciam si aktuálně účtuje přímo za poradenství pouze jeden typ poplatku, a to management fee. Způsob výpočtu management fee najdete v bodě číslo 2. Management fee je poplatek z objemu majetku pod správou, který je vyjádřen % p.a. Poplatek se hradí na kvartální bázi.

Běžná výše tohoto poplatku je u nás 1% p. a.

Poplatky účtované platformami

Poplatky, které ve Fiduciam nemůžeme ovlivnit, neúčtujeme je přímo a nic z nich neinkasujeme, jsou účtovány přímo investičními platformami. Tyto platformy mají zpravidla 3 druhy poplatku:

- roční fee z objemu pod správou
- vedení účtu
- transakční poplatky

Roční fee z objemu pod správou platformy bývá cca ve výši 0,3 % p. a., u některých ale i prakticky 0 %.

Vedení účtu a transakční poplatky jsou zpravidla marginální záležitost.

Poplatky účtované fondy

Další poplatek, který ve Fiduciam nemůžeme ovlivnit, neúčtujeme jej přímo a nic z něj neinkasujeme, je účtován přímo vydavatelem fondu. Tyto poplatky jsou zpravidla ve výši 0,07 % p. a. až 0,6 % p. a. Průměrná výše těchto nákladů bývá cca 0,2 % až 0,3 % p. a.

Průměrná výše nákladovosti portfolia v součtu

Abychom dokázali lépe představit celkovou nákladovost portfolií po započtení veškerých poplatků, rozepisujeme orientačně položky v bodech:

- poplatky účtované Fiduciam = 1 % p. a.
- poplatky účtované platformami = 0,0 - 0,3 % p. a.
- poplatky účtované fondy, v průměru = 0,25 % p. a.

Celková nákladovost je tedy v průměru 1,25 - 1,55 % p. a..

2. METODIKA VÝPOČTU ODMĚN

Způsob výpočtu

Naši odměnu počítáme v % p.a. z objemu majetku. Abychom dokázali % počítat co nejpřesněji a nejvíce férově, účtujeme ji pak na kvartální bázi, a to vždy z průměrné hodnoty majetku v daném kvartálu. Chceme se tímto vyvarovat tomu, že například těsně na konci kvartálu vložíte jednorázově větší sumu, a my z ní budeme hned účtovat poplatek za celý kvartál, či jiným podobným případům.

Příklad účtování poplatku za období 1 – 3 / 2022.

Průměrná hodnota majetku pod správou k 31. 1. 2022	1.230.000 Kč
Průměrná hodnota majetku pod správou k 28. 2. 2022	1.100.000 Kč
Průměrná hodnota majetku pod správou k 31. 3. 2022	1.350.000 Kč
Průměrná hodnota majetku pod správou ke konci měsíců za 1-3/2022	1.226.666 Kč

Průměrná hodnota majetku pod správou k 31. 1. 2022	1 %
Průměrná hodnota majetku pod správou k 31. 1. 2022	3.066 Kč

Poplatek tedy počítáme tak, že sečteme hodnoty portfolia k poslednímu dni v měsíci, vydělíme 3 (měsíce) a dosáhneme tedy průměrné hodnoty za kvartál. Tu již pak jen vynásobíme výší poplatku za kvartál.

Způsob placení

Vždy Vám vystavujeme přímo fakturu, aby byl celý proces co nejtransparentnější. Fakturu nám proplácíte buď z Vašich zdrojů, co máte k dispozici, nebo odprodáme příslušnou částku z investic, tak jako by to udělal fond nebo platforma. Akorát to uděláme nezávisle na nějakém subjektu a mnohem více transparentně.

3. PŘEHLED NÁSTROJŮ V PORADENSKÉM MANDÁTU

Majetek v poradenském mandátu

Do majetku v poradenském mandátu řadíme instrumenty, se kterými aktivně pracujeme. Pro zařazení do poradenského mandátu musíme mít k daným instrumentům relevantní data, a to především:

- jejich identifikaci (ISIN či jiná konkrétní identifikace)
- detailní informace o stavu instrumentu, jeho nákupech apod. (hodnota, data nákupu, množství apod.)

Co do poradenského mandátu patří?

V poradenském mandátu jsou instrumenty, ze kterých si Fiduciam účtuje poplatek. Všechny tyto instrumenty jsou na platformách, které Fiduciam zprostředkuje, a nebo na platformách vybraných a založených dle vlastní vůle klienta.

V poradenském mandátu jsou zpravidla instrumenty, ke kterým Fiduciam dává poradenství, reportuje je a pracuje s nimi v rámci plánování. Jsou tam taky instrumenty, na kterých se Fiduciam s klientem dohodli. Mohou to být produkty jak nové, ať už přes Fiduciam zprostředkované či po vlastní ose klienta, tak stávající, které Fiduciam doporučil ponechat a do poradenského mandátu vložit.

Mezi instrumenty mohou patřit:

- ETF, aktivní i pasivní
- otevřené podílové fondy
- kryptoměny
- dluhopisy
- komodity

Co do poradenského mandátu nepatří?

Fiduciam definuje instrumenty, které sice bere v potaz, zařazuje je do přehledu majetku a pracuje s nimi, nicméně z nich poplatek neúčtuje.

Mezi takové instrumenty mohou patřit:

- hotovost, termínované vklady, spořicí účty
- zaměstnanecké akcie
- nemovitosti
- obchodní podíly
- státní produkty (DPS, penzijní připojištění, stavební spoření)