

# Pravidla programu Slevy pro dlouhodobé investory

Program Slevy pro dlouhodobé investory (dále jen „Slevový program“) je odměnový systém Portu, díky kterému lze za splnění níže uvedených podmínek získat možnost po určité období investovat s Portu se slevou na Správcovském poplatku.

## Výše a forma slevy

Klienti Portu mají v rámci Slevového programu možnost u každého svého portfolia či strategie zvlášť nastavit fixované období, po které neplánují vybírat peníze z investice, a tím získat odpovídající slevu na Správcovském poplatku dle aktuálně platného Sazebníku.

Nastavení fixovaného období je dobrovolné a jeho délka by měla odpovídat investičnímu cíli a horizontu klienta. Čerpání slevy je podmíněno splněním svého plánu nevybírat peníze z investice před koncem fixovaného období. Peníze během fixovaného období nejsou zamčené, ale jejich předčasný výběr znamená doúčtování poplatku do plné výše.

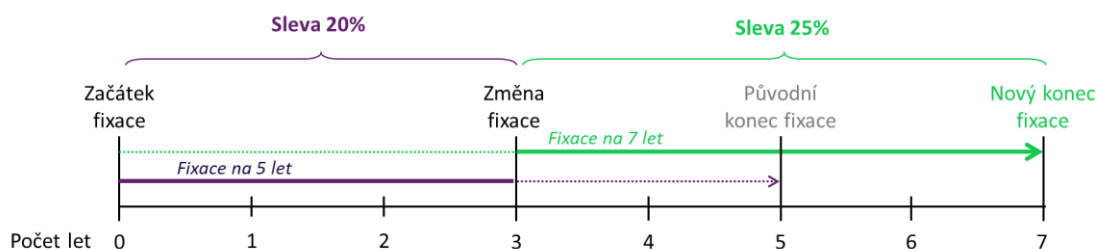
Pro každé portfolio/strategii je možné zvolit jedno z následujících fixovaných období a získat tak odpovídající slevu na aktuálním Správcovském poplatku dle Sazebníku:

Délka fixovaného období	Sleva na aktuálním Správcovském poplatku
5 let	20 %
7 let	25 %
10 let	30 %
15 let	40 %

## Pravidla programu Slevy pro dlouhodobé investory:

- Klienti mohou nastavit v aplikaci Portu fixované období a tomu odpovídající slevu na Správcovském poplatku pro každé portfolio nebo strategii zvlášť.
- Sleva se aplikuje na aktuální sazbu Správcovského poplatku dle Sazebníku a je platná ode dne její aktivace klientem do uplynutí fixovaného období. Efektivní Správcovský poplatek po slevě je vypočten snížením aktuálního poplatku o slevu odpovídající fixovanému období.
  - o *Příklad: Rozhodne-li se klient aktivovat fixované období v délce 15 let u svého portfolia s aktuálním Správcovským poplatkem 1 % ročně, je mu poskytnuta sleva 40 % a efektivní poplatek je nově  $1\% \cdot (1-0,4) = 0,6\%$  ročně.*
- Po uplynutí fixovaného období na daném portfoliu/strategii skončí platnost slevy a dále bude účtována standardní výše poplatku dle aktuálně platného Sazebníku Portu. Klient si dle své volby může nastavit nové fixované období a investovat dále se slevou.

- V případě nezbytné potřeby je možné z portfolia či strategie vybrat peníze i před koncem fixovaného období. Pokud k tomu dojde, bude pro vybranou částku zpětně dopočítán a naúčtován poplatek do jeho plné výše dané Sazebníkem služeb Portu. Postup dopočítání poplatku při předčasném výběru je popsán v Příloze č.2.
  - o Výběrem prostředků je myšlen výběr na bankovní účet klienta nebo převod prostředků do jiného Portu portfolia/strategie. Změny rizikového profilu nebo úpravy vlastní strategie nejsou považovány za výběr.
- Podmínky Programu jsou totožné pro službu portfolia na míru i vlastní strategie.
- Období fixace 5, 7 a 10 let lze prodloužit na jedno z delších fixovaných období. Datum začátku fixace se nezmění, ale dojde k posunutí konce fixovaného období. Tímto okamžikem dojde k účtování poplatku po uplatnění slevy, která odpovídá delšímu období fixace (viz ilustrace níže). Zkracovat fixované období nelze.
  - o Příklad: Klient si aktivuje fixované období na 5 let a od této chvíle tak čerpá slevu 20 % na aktuálním Správcovském poplatku. Po uplynutí 3 let zjistí, že nebude prostředky na konci fixovaného období potřebovat a prodlouží si období fixace na 7 let. Od této chvíle tak čerpá novou vyšší 25% slevu na aktuálním poplatku a do uplynutí fixace mu místo 2 let zbývají 4 roky.



#### Další podmínky programu:

- Slevy v rámci tohoto Programu nelze sčítat s jinými slevami. Vždy je aplikována ta nejvyšší.
- Fixované období a odpovídající slevu nelze nastavovat zpětně – fixované období může začít pouze dnem jeho aktivace klientem.
- V případě, že Portu v budoucnu spustí produkt spoření/investování na stáří, bude klientům umožněno převést své finanční prostředky z portfolií nebo strategií, u kterých je aktivována sleva, do takového nového produktu bez toho, že dojde doučtování poplatku za předčasný výběr.

#### Změny podmínek

- Pokud se změní zákony a jiné předpisy, podmínky na trzích finančních služeb, dojde ke změnám technologií nebo organizačních procesů, změnám z důvodu plnění zákonem stanovených povinností může WOOD & Co. tato Pravidla programu změnit. Změnu těchto Pravidel programu WOOD & Co. klientům oznámí písemně poštou nebo elektronicky, a to nejpozději měsíc před nabytím její účinnosti. Pokud v této lhůtě klient navrženou změnu písemně neodmítne, stává se nové znění Produktových podmínek závazné pro obě strany.

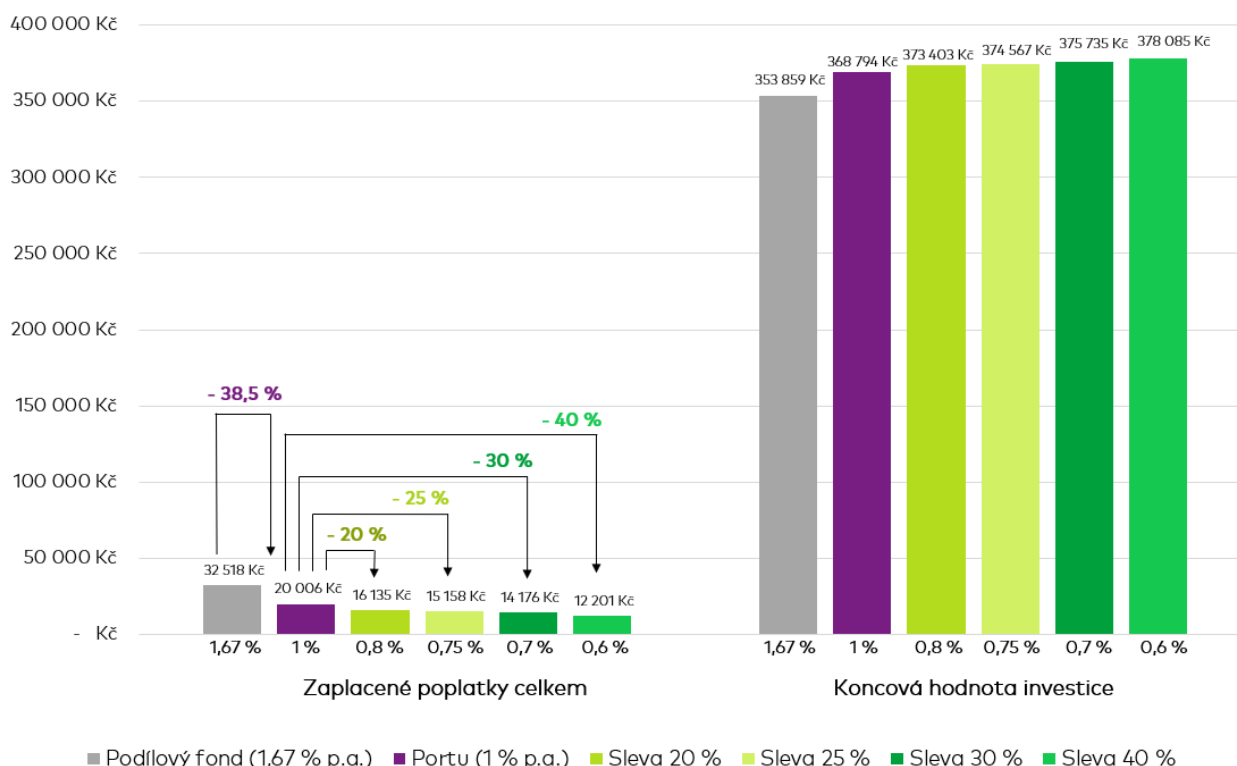
#### Platnost a účinnost:

- Program Slevy pro dlouhodobé investory je platný a účinný od 26.03.2021.

## Příloha č. 1 - Ilustrativní srovnání dopadu slevy poplatku na hodnotu investice

Následující příklad slouží k ilustraci dopadu různě vysokého poplatku na hodnotu hypotetické investice. Příklad uvažuje počáteční investici 50 000 Kč a následné investování 2 000 Kč měsíčně po dobu 10 let. Příklad porovnává různé výše správcovských poplatků a jejich dopady na celkové náklady a konečnou hodnotu investice. Srovnávaný je základní Správcovský poplatek Portu s poplatky po slevě (20 %, 25 %, 30 % a 40 %) a pro ilustraci je uveden i poplatek účtovaný průměrným podílovým fondem v ČR (1,67 % p.a.; dle dat měšec.cz). Pro zjednodušení výpočtu je počítáno s čerpáním slevy po celou dobu investice. Scénář uvažuje stabilní růst investice o 5 % ročně. Upozorňujeme však, že investování není bez rizika a minulé výnosy nejsou zárukou budoucích.

### Srovnání výše zaplacených poplatků a hodnoty investice dle výše poplatku



## Příloha č.2 – Dopočítání poplatku při předčasném výběru

Postupy dopočítání poplatku při předčasném výběru prostředků z portfolia/strategie s aktivním fixovaným obdobím:

Čerpání slevy na poplatek je podmíněno ponecháním prostředků v portfoliu/vlastní strategii až do konce nastaveného fixovaného období. V případě předčasného výběru je ve vztahu k vybírané částce zpětně dopočítán a naúčtován poplatek do jeho plné výše, dané aktuálně platným Sazebníkem služeb Portu.

Základem pro výpočet zpětně dopočítávaných poplatků je však pouze částka výběru, nikoliv celá hodnota portfolia/strategie. Převyšuje-li vybíraná částka hodnotu investice v kterýkoliv okamžik v minulosti, je základem pro výpočet poplatku pro dané období maximálně ona nejvyšší historická hodnota investice. Při opakovaných výběrech jsou poplatky dopočítávány pouze ze základu, který ještě nebyl použit pro výpočet doúčtovaných poplatků – nikdy tedy nedojde k vícenásobnému naúčtování poplatku ze stejného základu.

Výpočet poplatku k doúčtování probíhá dle následujícího vzorce:

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

kde

P = výše poplatku k doúčtování

n = parametr definující jednotlivé dny trvání investice

m = celkový počet dní trvání fixovaného období investice od jejího počátku až po den výběru

V = pro každý jednotlivý den „n“: nižší z 1) Vybíraná částka a 2) Část z celkové hodnoty investice pro den „n“, která dosud nebyla použita pro výpočet poplatku k doúčtování

p = výše plného poplatku (v %, jako roční sazba), platného v den „n“

d = výše sníženého poplatku po slevě (v %, jako roční sazba) , platného v den „n“

### Postup stržení dopočteného poplatku:

1. V případě výběru celé investice je poplatek stržen z její celkové hodnoty před odesláním finančních prostředků.
2. Pokud je vybíraná částka nižší než hodnota investice, je zaslána požadovaná částka a poplatek stržen ze zůstatku prostředků v daném portfoliu nebo strategii. Neumožní-li zůstatek prostředků v portfoliu nebo strategii stržení poplatku v plné výši, je stržen z vybírané částky před jejím odesláním.

Zjednodušený ilustrativní příklad postupu dopočítávání standardního poplatku při provedení výběru:

Příklad uvažuje využívání portfolia Portu na míru se základním poplatkem 1 % p.a. a nastavení fixovaného období na 10 let (sleva na poplatku 30 %) ihned po založení portfolia. Je uvažována počáteční investice 50 000 Kč a následné investování 2 tisíc Kč měsíčně (pro zjednodušení uvažován vklad jednou ročně 24 000 Kč); uvažuje se stabilní růst investice o 5 % ročně. Zobrazeny jsou stavové hodnoty v ročních intervalech jako přibližný průměr za předešlý rok. V příkladu je ilustrováno provedení dvou výběrů – vždy o velikosti 80 000 Kč, po 4 a 8 letech investování.

Rok	Provedené vklady	Čistá* hodnota portfolia	Výběr 1	Základ pro výpočet poplatku	Poplatek k doúčtování za daný rok	Výběr 2	Základ pro výpočet poplatku	Poplatek k doúčtování za daný rok
1	74 000 Kč	74 000 Kč		74 000 Kč	222 Kč		- Kč	- Kč
2	24 000 Kč	101 182 Kč		80 000 Kč	240 Kč		21 182 Kč	64 Kč
3	24 000 Kč	129 533 Kč		80 000 Kč	240 Kč		49 533 Kč	149 Kč
4	24 000 Kč	159 103 Kč	80 000 Kč	80 000 Kč	240 Kč		79 103 Kč	237 Kč
5	24 000 Kč	105 944 Kč		Celkem	942 Kč		80 000 Kč	240 Kč
6	24 000 Kč	134 500 Kč					80 000 Kč	240 Kč
7	24 000 Kč	164 283 Kč					80 000 Kč	240 Kč
8	24 000 Kč	195 347 Kč				80 000 Kč	80 000 Kč	240 Kč
9	24 000 Kč	227 747 Kč					Celkem	1409 Kč
10	24 000 Kč	260 551 Kč						

\* po odečtení správcovského poplatku se slevou

V uvedeném příkladu bylo naúčtováno celkem 2 351 Kč na doúčtovaných poplatcích za předčasné výběry před skončením nastaveného fixovaného období. I přesto jsou celkové naúčtované poplatky (Správcovský poplatek se slevou a poplatky za 2 předčasné výběry) na portfoliu s aktivním 10letým fixovaným obdobím nižší, než by při stejném scénáři a stejných výběrech bylo naúčtováno na portfoliu bez fixovaného období. Využití Slevového programu je tak vždy (tedy i pokud jsou z něj peníze vybírány před koncem fixovaného období) poplatkově výhodnější než jeho nevyužití. Shrnuje to následující obrázek:

#### Srovnání výše zaplacených poplatků a hodnoty investice pro příklad uvedený výše

