

1. Odmeny spojené s investovaním

1.1. S investíciami do cenných papierov môže byť spojených niekoľko typov poplatkov:

- vstupné poplatky,
- manažérske poplatky - odmeny za správu,
 - priebežná odmena - management fee,
 - výkonnosťná odmena - performance fee,
- a iné poplatky a náklady.

2. Cenník vstupných poplatkov

vstupné poplatky sú aplikované pri všetkých typoch investičných účtov

Typ fondu	Jednorázová investícia, s úhradou vstupného poplatku			
	0 - 3 999 Eur	4 000 - 19 999 Eur	20 000 - 39 999 Eur	40 000 Eur a viac
Peňažný	0,40%	0,30%	0,20%	0,15%
Dlhopisový	2,00%	1,50%	1,25%	1,00%
Zmiešaný, Fondy fondov a Multi assets vyvážené	3,00%	2,50%	2,00%	1,50%
Akciový, Fondy fondov a Multi assets dynamické	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%
Chránený, zaisťovaný a alternatívny	3,00%	2,50%	2,00%	1,50%
Realitný	3,00%	2,50%	2,00%	1,50%
Typ investičného portfólia				
Konzervatívne	1,50%	1,25%	1,00%	0,75%
Vyvážené	3,00%	2,50%	2,00%	1,50%
Rastové	3,50%	2,75%	2,25%	1,75%
Dynamické	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%

Typ fondu	Cieľová čiastka investície s naskrátenou úhradou vstupného poplatku			
	0 - 3 999 Eur	4 000 - 19 999 Eur	20 000 - 39 999 Eur	40 000 Eur a viac
Peňažný	0,50%	0,40%	0,30%	0,20%
Dlhopisový	2,50%	2,00%	1,50%	1,25%
Zmiešaný, Fondy fondov a Multi assets vyvážené	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%
Akciový, Fondy fondov a Multi assets dynamické	5,00%	4,00%	3,00%	2,50%
Chránený, zaisťovaný a alternatívny	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%
Realitný	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%
Typ investičného portfólia				
Konzervatívne	2,00%	1,50%	1,25%	1,00%
Vyvážené	4,00%	3,00%	2,50%	2,00%
Rastové	4,50%	3,50%	2,75%	2,25%
Dynamické	5,00%	4,00%	3,00%	2,50%

2.1. **Vstupným poplatkom** sa rozumie odmena za činnosť vykonávanú v prospech Klienta, v situácii, keď Klient definuje, alebo výrazne predefinuje svoj pôvodný, investičný zámer/cieľ a je potrebné navrhnuť a realizovať riešenie na jeho dosiahnutie.

Obsahom činnosti je poskytnutie investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, s možnosťou doplnenia, ale nie nevyhnutne, o investičnú službu investičné poradenstvo týkajúce sa finančných nástrojov.

2.2. **Sadzba a výpočet vstupného poplatku**, odmeny za poskytnutie investičného poradenstva a za prijatie a postúpenie Pokynu Klienta pri obstaraní Finančných nástrojov, je stanovená Sadzobníkom podľa druhu investičného nástroja alebo zloženia investičného fondového portfólia, osobitne pre každý investičný nástroj alebo investičné portfólio a odvíja sa od výšky investovanej čiastky. Vstupné poplatky sa vypočítajú ako percento investovanej sumy, alebo pre pravidelné investície zo sumy plánovaných vkladov na celé plánované investičné obdobie (cieľová čiastka investičného účtu), podľa výšky predpokladanej investovanej čiastky.

V prípade zaplatacia celej sumy vstupného poplatku z výšky plánovanej investície maximálne do 24 mesiacov od dohodnutého začiatku pravidelných investícií, je aplikovaná zvýhodnená sadzba vstupného poplatku.

2.3. Nárok na vstupný poplatok z čiastky na investovanie, vzniká Invest4Life a je splatný dátumom, kedy postúpi prijatý Pokyn svojmu investičnému partnerovi a ten ho prijme k vykonaniu.

4. Ďalšie poplatky

4.1. U investícií môžu byť účtované **ďalšie poplatky**. Tieto náklady pozostávajú z nákladov 3 strán spojených s konkrétnou investíciou, zvyčajne ide o poplatok za transakcie pri vysporiadaní obchodu, vedenie cenných papierov na účte Klienta, poštovné, poplatok do Garančného fondu cenných papierov, poplatok za úhradu v cudzej mene alebo expresnú platbu. Tieto poplatky sú uvedené, a je možné sa s nimi zoznámiť, v cenníku poplatkov Investičného partnera Invest4Life - konkrétneho obchodníka s cennými papiermi, investičnej spoločnosti alebo banky.

5. Spoločné a ostatné ustanovenia

5.1. Klient je povinný platiť Invest4Life poplatky za jemu poskytované služby a náklady s týmito službami súvisiace, ktoré Invest4Life účtuje v súlade so Sadzobníkom.

5.2. Ku konkrétnemu Pokynu Klienta sa vzťahuje Cenník, ktorý bol platný ku dňu, kedy bol Pokyn Klientom zadán v súlade s Obchodnými podmienkami, ak sa nedohodne Klient s Invest4Life inak.

5.3. Invest4Life si vyhradzuje právo dohodnúť si s Klientom individuálnu výšku poplatku uvedeného v bode číslo 2. a 3. tohto Cenníka.

5.4. Invest4Life môže Cenník upraviť alebo zmeniť. Prípadná zmena alebo úprava bude zverejnená na webovej prezentácii Invest4Life 30 dní dopredu a aktuálne platný Cenník i Cenník, ktorý má vstúpiť do platnosti, sú prístupné na webovej prezentácii Invest4Life a v jej sídle.

5.5. Ceny za ostatné, v Cenníku neuvedené služby, sa dojednávajú individuálne.

5.6. Ostatné poplatky podľa Sadzobníka sú splatné a Invest4Life na ne vzniká nárok dňom poskytnutia príslušnej služby Klientovi, ak nie je dohodnuté inak.

5.7. Klient súhlasí s tým že Invest4Life môže odmeny inkasovať prijatím platby z investičného účtu vedeného na meno Klienta, na základe toho Klient tiež súhlasí s tým, že Invest4Life je oprávnená poveriť inkasovaním všetkých poplatkov svojho Investičného partnera, ktorý vedie Klientove finančné a investičné účty a eviduje na nich pre Klienta finančné prostriedky a cenné papiere. Invest4Life môže odmeny inkasovať aj vystavením faktúry Klientovi a jej uhradením Klientom.

Pojmy uvedené v tomto Cenníku poplatkov (ďalej i len „Cenník“) s veľkými začiatkovými písmenami majú pre potreby tohto Cenníka význam definovaný Cenníkom a/alebo Obchodnými podmienkami pre poskytovanie Investičných služieb a Vedľajších služieb, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť Zmluvy medzi Klientom a Invest4Life.

3. Cenník Manažérskych poplatkov

manažérske poplatky sú aplikované iba u manažovaných účtov

Manažované účty	
Priebežná manažérska odmena - Management fee	max. 2% p.a. z objemu aktív
Výkonnosťná odmena - Performance fee	max. 25% z novo dosiahnutej hodnoty (high water mark)

3.1. **Manažérskymi odmenami** sa rozumie odmena za činnosť vykonávanú v prospech Klienta, v priebehu trvania doby realizácie investičného zámeru/cieľa Klienta, vo vzťahu ku správe, nákupom a predajom Investičných nástrojov alebo portfólia v priebehu ich držania Klientom a s tým spojené investičné poradenstvo.

Obsahom činnosti je poskytnutie investičnej služby prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, s možnosťou doplnenia, ale nie nevyhnutne, o investičnú službu investičné poradenstvo týkajúce sa finančných nástrojov.

3.2. **Sadzba a výpočet manažérskych odmen**, odmeny za poskytnutie priebežného investičného poradenstva a za prijatie a postúpenie Pokynu Klienta pri obstaraní alebo predaji Finančných nástrojov, je stanovená na základe individuálne dohodnutej výšky sadzby odmeny, v maximálne výške danej Sadzobníkom, osobitne pre každý investičný nástroj alebo investičné portfólio, v každom i započatom kalendárnom mesiaci, v ktorom je služba poskytnutá.

3.3. **Priebežná manažérska odmena - Management fee**, sa vypočíta po skončení a za každý kalendárny mesiac ako súčin hodnoty investičného nástroja/portfólia a sadzby odmeny.

3.4. Výška odmeny Management fee za jeden mesiac sa stanoví podľa vzorca:

$$MF = AAV * AC_{MF} / 12, \text{ kde}$$

- MF - výška dohodnutej odmeny za poskytované služby za relevantné obdobie.
- AAV - hodnota investičného nástroja/portfólia, vypočítaná pre relevantné obdobie. (Average assets value). Hodnota investičného nástroja/portfólia sa vypočíta ako prostý aritmetický priemer hodnôt investičného nástroja/portfólia ku každému dňu, v ktorom sa stanovuje jeho cena, za kalendárny mesiac.
- AC_{MF} - sadzba odmeny v % p.a. (Amount of commission). Sadzba odmeny (AC_{MF}) je uvedená v Pokyne, alebo v zmluve alebo obdobnom dokumente, ktorá hodnotu AC_{MF} upravuje, a ktorý Klient odsúhlasil.

3.5. **Výkonnosťná odmena - Performance fee a pravidlo High-water mark**, sa vypočíta po skončení každého a za každý kalendárny mesiac, pokiaľ je prekročená stanovená výška dosiahnutého výnosu, ako súčin nárastu hodnoty investičného nástroja/portfólia nad stanovenú výšku a sadzby odmeny.

3.6. Pravidlo High-water mark - nárok na Výkonnosťnú odmenu vzniká len v prípade, že hodnota investičného nástroja/portfólia v posledný deň, v ktorom sa stanovuje hodnota investičného nástroja/portfólia, daného kalendárneho mesiaca, prevyšuje najvyššiu dosiahnutú historickú hodnotu investičného nástroja/portfólia, za ktorú bola Výkonnosťná odmena naposledy vyplatená.

3.7. Výkonnosťná odmeny Performance fee za jeden mesiac sa stanoví podľa vzorca:

$$PF = IF((AV(P) - AV(P_{max})) > GAV/12); AC_{PF} * (AV(P) - AV(P_{max}) - GAV/12); 0), \text{ kde:}$$

- PF - je výška výkonnostnej odmeny za poskytované služby odvodená zo zhodnotenia investičného nástroja/portfólia v majetku Klienta, vyjadrená v mene, v ktorom je vedený investičný účet na meno Klienta.
- AV(P) je hodnota investičného nástroja alebo portfólia v posledný deň daného kalendárneho mesiaca pred zohľadnením odpočtu výkonnostnej odmeny v danom kalendárnom mesiaci. (Assets value)
- AV(P_{max}) je najvyššia dosiahnutá hodnota investičného nástroja alebo portfólia v posledný deň akéhokoľvek predchádzajúceho kalendárneho mesiaca, pred zohľadnením odpočtu výkonnostnej odmeny v danom kalendárnom mesiaci.
- AC_{PF} - sadzba odmeny v %. (Amount of commission). Sadzba odmeny (AC_{PF}) a hodnota výšky rastu hodnoty investičného nástroja/portfólia sú uvedené v Pokyne, alebo v zmluve alebo obdobnom dokumente, ktorá hodnotu AC_{PF} a GAV upravuje a ktorý Klient odsúhlasil.
- GAV - je výška rastu hodnoty investičného nástroja alebo portfólia v % p.a. (Growth assets value). Výška rastu sa stanovuje ako rozdiel hodnoty investičného nástroja alebo portfólia v prvý a v posledný deň kalendárneho mesiaca.

3.8. Nárok na manažérskou odmenu vzniká pripísaním čiastky na investovanie na investičný účet, vedený na meno Klienta, ku ktorému sa viaže dohoda o priebežnej manažérskej odmene. Touto dohodou sa rozumie konkrétny Pokyn, na ktorom je manažérska odmena uvedená, alebo iný dokument, alebo zmluva, ktorá priebežnú manažérsku odmenu upravuje a ktorú Klient odsúhlasil.