

REA - ukazovateľ nákladovosti v IŽP a investičných programoch

(pri IŽP bez pripoistení a bez poistenia smrti v hlavnom poistení - čisté IŽP)

REA = koľko % z potenciálneho výnosu požerú poplatky v porovnaní s ideálnou (bezpoplatkovou) investíciou

Názov programu (inštitúcia)	
Ideálna investícia	0
Rytmus P3/P6, prieb. popl. 4,75 % (Pioneer)	6,75
akciové fondy, prieb. popl. 5 % (eic)	7,60
Rytmus P3/P6, predpl. popl. "Expres" 2,925 % (Pioneer)	9,40
Rytmus P3/P6, predpl. popl. "Štandard" 3,25 % (Pioneer)	10,11
Profi Invest/+ (Aegon)	15,11
IŽP pre Zdravie a dôch., akciové fondy (Wüstenrot)	24,43
Allegro Premium (Generali)	26,35
Comfort Exclusive, agresívna stratégia (AXA)	29,39
Partner Invest/+, agresívna stratégia (AXA)	29,46
IŽP (Poštová poisťovňa)	34,50
Quantum, akciové fondy - pomerne (Allianz - SP)	34,55
Comfort Plus, agresívna stratégia (AXA)	35,29
Smart, fondy s 0,4 % mfee (NN)	35,82
Comfort Exclusive, Selection a ETF fondy (AXA)	35,89
Partner Invest/+, Selection a ETF fondy (AXA)	35,96
Invest Strategie, akciové fondy - pomerne (Allianz - SP)	37,97
FinMax/La Vita (Generali)	38,39
Global Invest (MetLife)	39,65
Invest Plus, akciové fondy - pomerne (Allianz - SP)	40,75
Comfort Plus, Selection a ETF fondy (AXA)	41,42
Vario (ČSOB)	45,90
Prestige MAX (AXA)	46,84
MetLife Invest (MetLife)	46,98
EasyLife/Easy (MetLife)	47,05
Kumulatív MAX (AXA)	49,68
Professional (Aegon)	50,99
Investia Life (ČSOB)	51,21
Penzia Plus (Aegon)	55,06
Brokernet € - Signum Pro (CIG Pannónia)	58,26

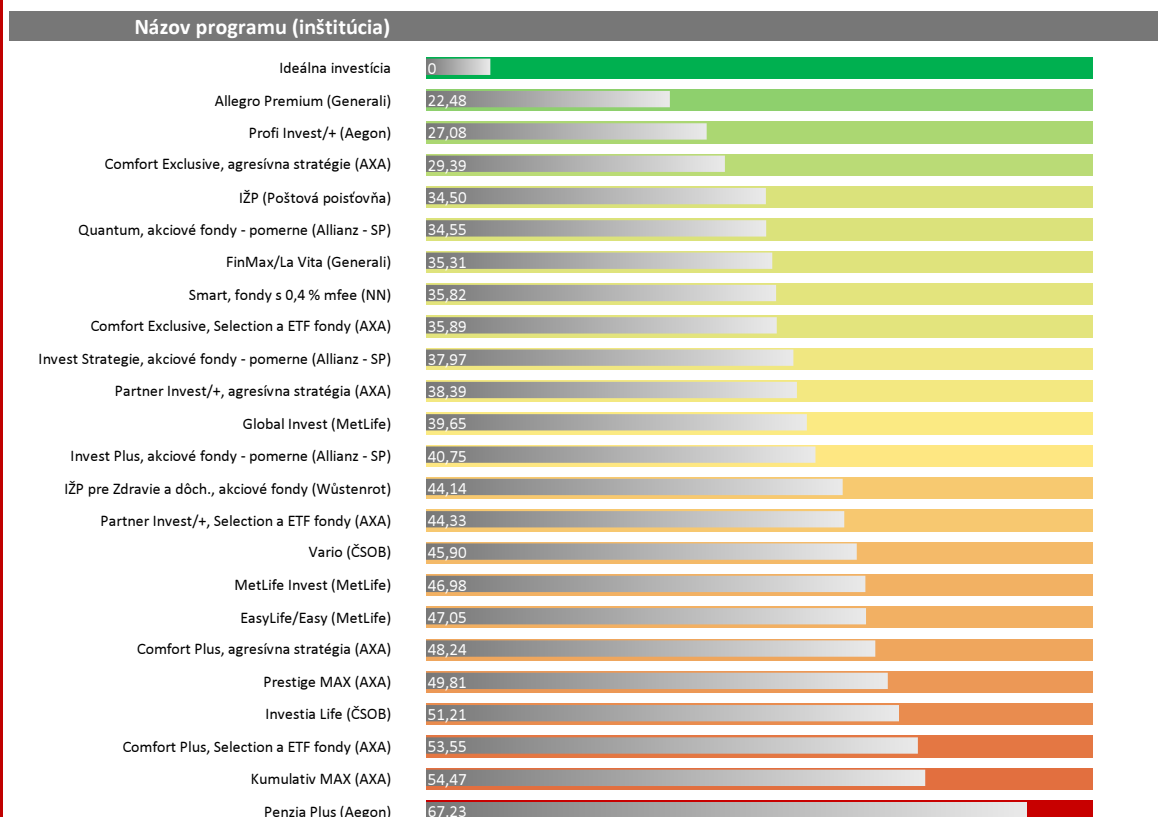
Poznámky (spoločné)

- 1) ročný vklad 600 € po dobu 30 rokov
- 2) hypotetický čistý výnos všetkých podkladových aktív (akciových fondov/portfólií akciových fondov) = 7 % p. a.
- 3) REA (%) = $[1 - (\text{výnosy komerčnej investície} / \text{výnosy ideálnej investície})] \times 100$
- 4) REA je závislá od konkrétneho nastavenia programu
- 5) v programoch IŽP sú zahrnuté všetky bonusy, na ich získanie je však potrebné splniť určité podmienky
- 6) REA počíta so všetkými poplatkami a postupmi, ktoré sú k dispozícii na našom webe v podmenu každej inštitúcie
- 7) nezahŕňa programy od inštitúcií, ktoré odmietli poskytnúť informácie alebo nezverejňujú poplatkovú štruktúru vo VPP
- 8) používať a/alebo šíriť tento materiál v inej ako zverejnenej podobe a bez viditeľného označenia autora (transparentne.info) nie je povolené
- 9) tento materiál obsahuje 3 strany

REA - ukazovateľ nákladovosti v IŽP

(IŽP s pripoisteniami, bez poistenia smrti v hlavnom poistení)

REA = koľko % z potenciálneho výnosu požerú poplatky v porovnaní s ideálnou (bezpoplatkovou) investíciou



Poznámky (spoločné)

- 1) ročný vklad 600 € do hlavného poistenia, 600 € pripoistenia, obe po dobu 30 rokov
- 2) hypotetický čistý výnos všetkých podkladových aktív (akciových fondov/portfólií akciových fondov) = 7 % p. a.
- 3) REA (%) = $[1 - (\text{výnosy komerčnej investície} / \text{výnosy ideálnej investície})] \times 100$
- 4) REA je závislá od konkrétneho nastavenia programu
- 5) v programoch IŽP sú zahrnuté všetky bonusy, na ich získanie je však potrebné splniť určité podmienky
- 6) REA počíta so všetkými poplatkami a postupmi, ktoré sú k dispozícii na našom webe v podmenu každej inštitúcie
- 7) nezahŕňa programy od inštitúcií, ktoré odmietli poskytnúť informácie alebo nezverejňujú poplatkovú štruktúru vo VPP
- 8) používať a/alebo šíriť tento materiál v inej ako zverejnenej podobe a bez viditeľného označenia autora (transparentne.info) nie je povolené
- 9) tento materiál obsahuje 3 strany

REA - ukazovateľ nákladovosti v IŽP a investičných programoch

(dôležité doplňujúce informácie)

- 1) ukazovateľ REA je nákladový ukazovateľ, nehovorí nič o kvalite poisťnej ochrany
- 2) ukazovateľ REA nehovorí o cene rizika smrti v hlavnom poistení ani o cene pripoistení, tieto ukazovatele sú/budú zverejnené v samostatných indexoch (Index rizika smrti, Index kritických ochorení...)
- 3) ak program IŽP vykazuje nízky (relatívne nízky) ukazovateľ REA, môžu byť pripoistenia tohto programu výrazne drahšie alebo s horšími poisťnými podmienkami ako u konkurenčných programoch IŽP a naopak
- 4) programy IŽP trpia výrazne nižšou flexibilitou ako programy pravidelného investovania; v prípade zvyšovania platieb kvôli ochrane pred infláciou rastie ich REA výraznejšie kvôli novým počiatočným nákladom, ktoré sa rozpočítavajú do kratšej doby
- 5) kým výška vstupného poplatku do programov pravidelného investovania je stanovená zákonom, poisťovne môžu niektoré poplatky zvyšovať s odvolaním sa na klauzuly vo VPP/OPP
- 6) v prípade programov IŽP s rastúcimi cenami niektorých pripoistení (napr. kritické ochorenia), ktorých pripoistenia zároveň nie sú samostatnými pripoisteniami, rastie výška REA kontinuálne a môže výrazne presiahnuť hodnoty tu uvedené
- 7) programy poisťovní so samostatnými pripoisteniami: všetky od Generali, všetky od MetLife, všetky od Allianz - SP, NN Smart, IŽP Poštovej poisťovne, všetky od ČSOB poisťovne, Comfort Exclusive od AXA - tento však má drahšie ceny pripoistení oproti ostatným programom AXA
- 8) programy poisťovní, ktorých ceny pripoistení sú strhávané z podielových jednotiek (nie sú samostatnými pripoisteniami): všetky od Aegon, IŽP od Wüstenrot, všetky programy od AXA okrem Comfort Exclusive
- 9) pri programe IŽP s najnižším ukazovateľom REA (verzia bez pripoistení) nastane nulový bod (odkupná hodnota je rovná vkladom) až približne v ôsmom roku (vo verzii s pripoisteniami je to ešte neskôr), pri programe Rytmus s priebežným poplatkom už v prvom roku
- 10) výšku vstupných poplatkov v programoch pravidelného investovania (napr. Pioneer alebo eic) je možné individuálne znížiť a tým dosiahnuť ešte nižší nákladový ukazovateľ
- 11) nákladový ukazovateľ REA nezohľadňuje primárnu nákladovosť fondu, počíta s rastom ceny podielovej jednotky o 7 % ročne vo všetkých programoch; dôvodom je každoročne sa meniaci TER koeficient (primárnym nákladom fondu nie je len správčovský a depozitársky poplatok, ale aj ostatné náklady, ktorých výška sa kalkuluje až na konci každého roka)
- 12) projekt transparentne.info si vyhradzuje právo zverejňovať a pridávať nákladové ukazovatele za ostatné programy IŽP a programy pravidelného investovania postupne
- 13) používať a/alebo šíriť tento materiál v inej ako zverejnenej podobe a bez viditeľného označenia autora (transparentne.info) nie je povolené
- 14) tento materiál obsahuje 3 strany

REA

