

Poplatky pre správcov sú kráľovské

Zárobky ľudí ovplyvňujú aj správcovia, a to nastavením investičnej stratégie.



Marcel Erent,
Executive Manager
Partners Group

Podľa analýzy IFP zhltili poplatky v treťom pilieri veľkú časť úspor sporiteľov. Aká je však ich výška u nás v porovnaní so zahraničím?

Sú nastavené kráľovsky, samozrejme, v prospech správcovských spoločností. Brať 2,34 percenta ročne a k tomu 13 percent z výnosu za správu pri príspevkových fondoch je naozaj dosť vysoké. Na porovnanie, veľké zahraničné správcovské spoločnosti sa pri správe hýbu niekde okolo jedného percenta.

Výnosy za posledné tri roky boli v priemere na úrovni dvoch percent. Čo to ovplyvnilo?

Výnosnosť fondov v týchto rokoch ovplyvňovali tri veci. A to poplatková štruktúra fondu, výber vhodnej investičnej stratégie a stratégia samotného fondu. Pri dosiahnutých nižších výnosoch za predchádzajúce obdobie je poplatková štruktúra extrémne zaťažujúca, kde priemerne až 54 percent výnosu si v období rokov 2010 - 2012 strhla odplata správcovských spoločností. Výhodou je plánované znižovanie poplatkového zaťaženia.

Ako presne však ovplyvnili výnosy rozhodnutia správcov?

Aktuálne nastavenie fondov, ktoré ponúkajú správcovské spoločnosti, neumožňuje klientom dosahovať vyššie výnosy. Možno by klient ocenil, ak by sa mohol rozhodnúť vybrať si aj výnosnejší fond.

Prečo je dôležitý správny výber investičnej stratégie?

Je to veľmi dôležitá súčasť investovania, kde sa často klienti dopúšťajú chýb. Ak klient investuje na viac ako 15 rokov, mal by mať rastový alebo akciový fond. V žiadnom prípade by nemal mať konzervatívny fond.

(MKU)