Jaký DIP zvolit? Napoví ukazatel Sporoindex

6.11.2024 - | Solidis

Sporoindex je číslo od 0 do 100 %, které zohledňuje všechny poplatky a náklady, které čekají na investora v konkrétním investičním produktu. Nejvyšší hodnota 100 % představuje ideální investici bez poplatků. Taková neexistuje, poskytovatel produktu musí z něčeho uhradit své náklady.

Podívejte se na detaily!

Reálné produkty účtují poplatky, a tak hodnota na konci investování je nižší než hodnota bezpoplatkové investice. Pokud je konečná hodnota nižší například o 20 %, pak je hodnota Sporoindexu takového produktu 80 % (100-20). Platí tedy, že čím vyšší hodnota Sporoindexu, tím nižší poplatky a vyšší částka na konci investování.

Sporoindex potvrdil, že nejvýhodnější cesta spoření na penzi vede skrze investiční platformy. Prvních 5 míst z více než 30 poskytovatelů obsadily investiční platformy umožňující nákup ETF (Exchange Traded Fund, česky burzovně obchodovaný fond). Aktuální pořadí je:

Patria Finance umožňuje v platformě WebTrader nákup akcií, ETF i fondů. Pro DIP je nejvýhodnější využít pravidelné investice do ETF, kterých je aktuálně v nabídce 48 od iShares, Lyxor a Amundi.

Výhodou ETF je tzv. frakční (zlomkový) nákup. Klient si určí částku k investici (např. 1 000 Kč) a za celou částku se mu nakoupí požadované ETF, třeba i jen polovina atd.

Vysoká hodnota Sporoindexu je daná nízkým vstupním poplatkem 0,4 %, bohužel doplněným poplatkem za konverzi korun na eura ve výši 1,5 %. Investor platí každý rok 0,12 % z hodnoty svých investic.

Samotná nákladovost ETF záleží na konkrétním titulu, mezi nejoblíbenější jistě patří ETF kopírující celosvětový akciový index (iShares Core MSCI World) nebo S&P index (iShares S&P 500 EUR Hedged). Obě tato ETF mají roční nákladovost pouhých 0,2 %.

Raiffeisenbank (RB) postupně vylepšuje svůj DIP. Při spuštění nebyla možná automatická konverze, tj. poslat koruny a nakoupit například ETF v eurech. Zatím však není možný frakční (zlomkový) nákup jako u Patria. Investor nakupuje vždy celé kusy ETF, nelze pro nákup zadat částku v korunách. RB slibuje, že se zlomkového investování brzy dočkáme.

Poplatek z investice je 0,2 %, roční poplatek z objemu majetku je 0,2 % a korunový investor zaplatí 0,9 % za směnu na eura (odchylka od středového kurzu RB).

Nakoupit lze například ETF iShares MSCI World SRI s nákladovostí 0,2 %, za 1000 Kč lze při současných cenách získat 3 celé kusy. Celkem je na výběr z 46 druhů ETF iShares, Invesco, SPDR a Vanguard.

Produkt od Fio banky není vhodný pro pravidelné investování malých částek. Důvodem je poplatek za každou investici ve výši 0,15 % z objemu, minimálně však 9,95 EUR. Pokud by klient chtěl pravidelně investovat 1000 Kč, pokaždé by zaplatil cca 250 Kč.

Hodnota Sporoindexu byla vypočtena pro investici 12 000 Kč jednou ročně, vůči které poplatek 9,95 EUR již dává smysl a tvoří cca 2,1 % z investice. Druhý problém je stejný jako u Raiffeisenbank – Fio

banka také neumí frakční (zlomkové) obchodování. Investor musí koupit přesný počet cenných papírů (např. ETF), nestačí stanovit libovolnou částku a za ni nakoupit požadovaná aktiva.

Poplatek za směnu korun na eura je cca 2,6 % při porovnání se středovým kurzem ČNB. Jedná se o vyšší hodnotu a společně s poplatkem za nákup je celkový vstupní poplatek u investice 12 tisíc Kč nadprůměrných 4,7 %.

Naopak výhodou je, že u Fio DIPu se neplatí žádné další průběžné poplatky z majetku klienta. Pokud si investor nakoupí například ETF vázané na celosvětový akciový index (iShares MSCI ACWI), bude v rámci tohoto ETF „platit" jeho emitentovi 0,2 % ročně (poplatek je již započten v ceně ETF), ale už nic dalšího Fio bance. Čím vyšší částku bude klient investovat, tím výhodnější pro něj poplatková struktura Fio banky bude.

Společnost Fondee byla nedávno koupena skupinou VIGO Pavla Řeháka. Zatím nebylo oznámeno, jakým způsobem se změní poplatková politika. Současné nastavení řadí Fondee mezi nejvýhodnější nabídky DIPů na trhu.

Klienti neplatí žádný vstupní poplatek, směna z korun probíhá za nejlepší tržní nabídku a vše je hrazeno jediným průběžným poplatkem z celkové hodnoty majetku klienta. Ten společnost Fondee pro klienty s DIPy snížila ze standardních 0,9 % na 0,5 %. V případě předčasného ukončení DIPu je doúčtován poplatek do standardní výše 0,9 %.

Klient si může vybrat ze 7 investičních strategií s různou rizikovostí a každou z nich si může zvolit ve standardní nebo ESG variantě. Strategie „Odvážný investor" s nejvyšším potenciálem dlouhodobého zhodnocení se skládá z 10 ETF, největší zastoupení má Invesco S&P 500 EUR Hedged a BNP Paribas Easy EURO STOXX 50.

Poplatková strategie Portu od WOOD Retail Investments je podobná jako u Fondee. Žádný vstupní poplatek, vše je hrazeno z jediného poplatku odvozeného z hodnoty majetku klienta. A stejně jako Fondee, i Portu má nižší hodnotu pro klienty s DIPem, ve stejné výši 0,5 %. A podobně jako Fondee, při předčasném ukončení doúčtuje poplatek do standardní výše.

Naopak nabídka investičních možností je výrazně širší. Hodnota Sporoindexu je vypočtena pro ETF portfolio s rizikovostí 10. Klient si ale může nastavit i vlastní portfolia složená z ETF nebo z akcií. Pro pokročilejší investory je to výhoda, Fondee zase spíše osloví ty, kteří hledají jednoduchost volby. Obě platformy ale zaslouženě patří do TOP 5 nejlepších DIPů na trhu.

Není náhoda, že z několika desítek DIPů se na prvních pěti místech umístily investiční platformy umožňující nákupy populárních nízkonákladových ETF. ETF jsou trendem všude na světě a u zastánců pasivního investování jsou stejně oblíbené jako indexové investiční fondy. Naopak aktivně řízené fondy jsou v česku drahé, jejich nákladovost se často pohybuje okolo 2 %, což je desetkrát více než u ETF.

Samotné platformy účtují co nejnižší poplatky. Dobrý dojem někdy bohužel kazí poplatek z automatickou směnu korun na eura, jedná se o důsledek liknavosti našich politiků při přijímání eura. Platformy Fondee a Portu konverzi provádí za nejlepší dostupný směnný kurz v daném okamžiku.

Pokud hledáte nejlepší DIP pro optimalizaci daňových odpočtů v roce 2024, kterýkoliv z pětice popsaných produktů je dobrou volbou a překonává DIPy ostatních poskytovatelů.

Fondee a Portu mají jednoduchý user interface, Raiffeisenbank sází pouze na mobilní aplikaci.

Patria Finance a Fio mají komplexní webové obchodní aplikace, které ale mohou uživatele svou

složitostí a množstvím voleb odradit. I to je třeba vzít v úvahu při výběru DIPu, spoléhat pouze na Sporoindex nelze.

https://www.geeklife.cz/sporoindex-zebricek-dip

https://tiskovky.allnews.cz/post/91966-jaky-dip-zvolit-napovi-ukazatel-sporoindex