

VZORCE NA VÝPOČET UKAZOVATEĽA ZNÍŽENIA VÝNOSU DÔCHODKOVÉHO FONDU

1. Výpočet so všetkými odplatami a nákladmi dôchodkového fondu

$$r_z = \frac{1 + r_h}{(1 + f_s)^{\frac{1}{12}} \times (1 + f_o)^{\frac{1}{12}}} - 1$$

$$NS = \frac{P \times [(1 + r_z)^{479} - 1]}{r_z}$$

$$O_z = \max\{0, (NS - 480 \times P) \times f_z\}$$

$$V_{all} = NS - O_z$$

2. Výpočet bez odplaty za správu dôchodkového fondu

$$r_z^{(-f_s)} = \frac{1 + r_h}{(1 + f_o)^{\frac{1}{12}}} - 1, NS^{(-f_s)} = \frac{P \times (1 + r_z^{(-f_s)})^{479} - 1}{r_z^{(-f_s)}}$$

$$O_z^{(-f_s)} = \max\{0, (NS^{(-f_s)} - 480 \times P) \times f_z\}$$

$$V_{-f_s} = NS^{(-f_s)} - O_z^{(-f_s)}$$

3. Výpočet bez ostatných nákladov dôchodkového fondu

$$r_z^{(-f_o)} = \frac{1 + r_h}{(1 + f_s)^{\frac{1}{12}}} - 1, NS^{(-f_o)} = \frac{P \times (1 + r_z^{(-f_o)})^{479} - 1}{r_z^{(-f_o)}}$$

$$O_z^{(-f_o)} = \max\{0, (NS^{(-f_o)} - 480 \times P) \times f_z\}$$

$$V_{-f_o} = NS^{(-f_o)} - O_z^{(-f_o)}$$

4. Výpočet bez odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde

$$V_{-f_z} = NS$$

5. Vplyv odplát a nákladov dôchodkového fondu na výnos dôchodkového fondu ročne

$$EARI_x = \left(\left(\frac{V-x}{V_{all}} \right)^{\frac{12}{480}} - 1 \right) \times 100, x \in \{f_s, f_o, f_z\}$$

PARAMETRE

- P** príspevok účastníka a zamestnávateľa v súhrnnej výške 70 eur mesačne
- f_s** priemerná odplata za správu dôchodkového fondu v percentách pre zostávajúcu dĺžku doplnkového dôchodkového sporenia 40 rokov
- f_o** ostatné ročné náklady uhrádzané z majetku dôchodkového fondu v percentách
- f_z** odplata za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde v percentách
- r_h** hrubý mesačný výnos dôchodkového fondu uvedený v prílohe č. 3 tabuľke č. 3, pre základný scenár, zostávajúcu dĺžku doplnkového dôchodkového sporenia 40 rokov, určený na základe súhrnného ukazovateľa rizika
- r_z** hrubý mesačný výnos dôchodkového fondu po odpočítaní odplaty za správu dôchodkového fondu a ostatných ročných nákladov dôchodkového fondu
- O_z** suma odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde
- NS** prognózovaná hodnota osobného účtu účastníka

- V_{all}** prognózovaná hodnota osobného účtu účastníka po zohľadnení odplát a nákladov dôchodkového fondu
- V_{-fs}** prognózovaná hodnota osobného účtu účastníka bez odplaty za správu dôchodkového fondu
- V_{-fo}** prognózovaná hodnota osobného účtu účastníka bez ostatných nákladov dôchodkového fondu
- V_{-fz}** prognózovaná hodnota osobného účtu účastníka bez odplaty za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde
- EARI** ročný vplyv odplát a nákladov na výnos dôchodkového fondu