



DIP – efektivnost investice – Investika, a.s.

Výchozí parametry:

- Výnosy.: Do 60 let a nejméně na 10 let
- Optimálně 4 T/M (48 T/R)
- Možnost příspěvku od zaměstnavatele (i více zaměstnavatelů) – max. 50 T/R od 1 zaměstnavatele
- Daně: obvykle osvobozeno (cenné papíry-po 36 měsících držby)

Obvyklé parametry:

- Výnos akcií: 8-10 %/R (kalkulujeme 9 %/R), výnos nemovitostního fondu: 6 %/R, obvyklý poměr 50:50
- Obvyklý průměrný roční výnos: 7,5 % / R (nehledě k dodatečnému výnosu využitím rebalancování)
- **Výchozí předpoklady:** vlastní příspěvek 2000 Kč/M, příspěvek od zaměstnavatele: 1000 Kč/M

Konkrétní kalkulace:

Na 10 let, vlastní příspěvek 2000 Kč/M, příspěvek od zaměstnavatele: 1000 Kč/M

	Měsíční příspěvek	Za 10 let zaplacen:	Na účtu	Daňový benefit	Výnos při reinvestování	Efektivní výnos investice	Celkový efektivní výnos
Pouze příspěvek účastníka	2000	240.000	355 861	36.000	409.240	9,98	9,98
Příspěvek od zaměstnavatele	1000	120.000	177.930	Uplatní zaměstnavatel	177.930	587.170	16,06

Na 15 let, vlastní příspěvek 2000 Kč/M, příspěvek od zaměstnavatele: 1000 Kč/M

	Měsíční příspěvek	Za 15 let zaplacen:	Na účtu	Daňový benefit	Výnos při reinvestování	Efektivní výnos investice	Celkový efektivní výnos
Pouze příspěvek účastníka	2000	360.000	662.225	54.000	761.558	9,07	9,07
Příspěvek od zaměstnavatele	1000	180.000	331.112	Uplatní zaměstnavatel	331.112	1.092.670	12,94

Na 20 let, vlastní příspěvek 2000 Kč/M, příspěvek od zaměstnavatele: 1000 Kč/M

	Měsíční příspěvek	Za 20 let zaplacen:	Na účtu	Daňový benefit	Výnos při reinvestování	Efektivní výnos investice	Celkový efektivní výnos
Pouze příspěvek účastníka	2000	480.000	1.107.461	72.000	1.273.581	8,62	8,62
Příspěvek od zaměstnavatele	1000	240.000	553.731	Uplatní zaměstnavatel	553.731	1.827.312	11,41

Náklady (poplatky): Vstupní:

Investika (NEMO): na dobu 10-19 let: méně než 5000 Kč: 3 % (ceník: [Investika-NEMO-ceník](#))

Efektika (AFO): na dobu 10-19 let: std.5 %, zvýhodněná 4 % (ceník [Efektika-AFO-ceník](#))

Průběžné (manažerské):

Investika (NEMO): obhospodařování 1,7%, administrace 0,2% , info je: [klíčové info zde](#)

Efektika (AFO): obhospodařování 1,55%, administrace 0,15% info zde: [ZDE](#), [Efektika-klíčové info](#)

Příklad využití (neautomatického) rebalancování:

