

Vzhledem k tomu, že bodové hodnocení nemůže být součástí verze pro investory, tak jsme pro Vás připravili klíč, jak investiční dotazník vyhodnotit. V jednotlivých sekcích sečtete body, je nutné sečíst body u sekce „znalosti v oblasti investování na finančním trhu“ a v sekci „zkušenosti v oblasti investování na finančním trhu“. Poté vyhodnotíte profil klienta dle níže uvedené metodiky. (odpovědi zakřížkujte)

ZNALOSTI V OBLASTI INVESTOVÁNÍ NA FINANČNÍM TRHU

A. Jaký je podle Vás vztah mezi rizikem a výnosem investice?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> | Tyto dvě charakteristiky spolu zpravidla vůbec nesouvisí. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Investice s vyšším potenciálním výnosem je zpravidla spojena s vyšší měrou rizika. | 1 |
| <input type="checkbox"/> | Investice s vyšším potenciálním výnosem je zpravidla spojena s nižší měrou rizika. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

B. Dluhopisy jsou investiční nástroje, které:

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> | nesou zpravidla pevný úrokový výnos, kdy splacení jistiny i úroku je garantováno. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | nesou zpravidla pevný úrokový výnos, kdy splacení jistiny i úroku podléhá především kreditnímu riziku emitenta dluhopisu, a není tedy garantováno. | 1 |
| <input type="checkbox"/> | jsou určeny výhradně tzv. kvalifikovaným investorům. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

C. Jaké jsou podle Vás hlavní výhody investic do fondů kolektivního investování?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> | Rozložení rizika, správa investic profesionálním správcem a likvidita investice. | 2 |
| <input type="checkbox"/> | Zákonná garance investovaných prostředků, jako např. u spořicího účtu, do výše 100 000 EUR. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Taková investice je zpravidla velmi vhodná pro krátkodobé spekulace. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

D. Investujete-li do nemovitostního fondu kolektivního investování, co za svou investici získáváte?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> | Stávám se vlastníkem podílových listů (nebo jiných cenných papírů), které představují moji účast (podíl) na fondu. | 2 |
| <input type="checkbox"/> | Stávám se spoluvlastníkem všech nemovitostí v majetku fondu a jako spoluvlastník budu také zapsán v katastru nemovitostí. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Stávám se akcionářem investiční společnosti, která fond spravuje. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

E. Které z níže uvedených tvrzení podle Vás nejlépe charakterizuje podílový list?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o výpis z katastru nemovitostí, ve kterém jsem zapsán jako spoluvlastník nemovitostí v nemovitostním fondu. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o cenný papír vydávaný podílovým fondem, který představuje moji účast (podíl) na fondu. | 2 |
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o cenný papír, který vydává bytové družstvo svým členům. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

F. Které z níže uvedených tvrzení podle Vás nejlépe charakterizuje investiční akcii?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o cenný papír, který vydává typicky společnost s ručením omezeným (s.r.o.). | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o cenný papír, se kterým je spojeno právo akcionáře na splacení jistiny a úrokového výnosu. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Jedná se o cenný papír vydávaný fondem ve formě zvláštního typu akciové společnosti (SICAV), který představuje účast (podíl) na fondu, a se kterým je spojeno právo na jeho odkoupení fondem. | 2 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

G. Jaký je podle Vás rozdíl mezi investičním poradenstvím a zprostředkováním investic do investičních nástrojů (tzv. přijímání a předávání pokynů)?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> | U investičního poradenství poskytovatel provádí hodnocení souladu investice s mými osobními požadavky a potřebami, včetně finančního zázemí, zatímco u zprostředkování investic poskytovatel posuzuje pouze moje znalosti a zkušenosti v oblasti investic. | 2 |
| <input type="checkbox"/> | U investičního poradenství dávám poskytovateli mandát k tomu, aby se o mé investice staral zcela dle svého uvážení, zatímco u zprostředkování investic musím potvrdit každou jednotlivou transakci (uzavření smlouvy, nákup, prodej). | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Investiční poradenství je, na rozdíl od zprostředkování investic, poskytováno výhradně k akciím. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Neznám správnou odpověď. | 0 |

H. Máte vysokoškolské nebo specializované vzdělání ve vztahu k investování na finančním trhu?

Vyberte jednu nebo více možností

- | | | |
|--------------------------|--|---|
| <input type="checkbox"/> | Ne. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Mám vysokoškolské vzdělání zahrnující oblast investování na finančním trhu a obchodování s investičními nástroji. | 1 |
| <input type="checkbox"/> | Složil/a jsem odbornou zkoušku pořádanou k tomu akreditovanou osobou se zaměřením na finanční trh nebo obchodování s investičními nástroji (např. odborná zkouška finančního zprostředkovatele). | 1 |

I. Má Vaše současné nebo předchozí povolání vztah k investování na finančním trhu?

Vyberte jednu možnost

- | | | |
|--------------------------|---|---|
| <input type="checkbox"/> | Ne. | 0 |
| <input type="checkbox"/> | Pracuji nebo jsem v posledních 10 letech pracoval/a ve finančním sektoru, ale moje pozice není/nebyla spojena přímo s investováním na finančním trhu (zejména jako přepážkový pracovník banky). | 1 |
| <input type="checkbox"/> | Pracuji nebo jsem v posledních 10 letech pracoval/a na pozici přímo spojené s investováním na finančním trhu (zejména jako portfolio manažer, distributor investičních nástrojů, investiční poradce). | 2 |

ZKUŠENOSTI V OBLASTI INVESTOVÁNÍ NA FINANČNÍM TRHU

J. Jak dlouhé jsou Vaše zkušenosti s investováním či obchodováním s investičními nástroji k dnešnímu dni?

Vyberte jednu možnost

<input type="checkbox"/> Nemám žádné zkušenosti, dosud jsem do investičních nástrojů neinvestoval/a.	0
<input type="checkbox"/> Investuji po dobu kratší než 1 rok.	1
<input type="checkbox"/> Investuji po dobu 1 rok a delší, ale kratší než 3 roky.	2
<input type="checkbox"/> Investuji po dobu 3 roky nebo delší.	4

K. Pokud již máte zkušenosti s obchodováním s investičními nástroji, s jakou frekvencí jste dané obchody prováděl/a?

Za jeden obchod se počítá jeden nákup investičních nástrojů, jeden prodej, jeden přestup mezi pozicemi a také jeden běžící program pravidelného investování (tedy bez ohledu na skutečnou frekvenci nákupů v tomto programu), součet poté zprůměrujte na jeden rok.

Vyberte jednu možnost

<input type="checkbox"/> V průměru jeden až dva obchody za rok.	1
<input type="checkbox"/> V průměru více než dva obchody za rok, ale méně než pět obchodů.	2
<input type="checkbox"/> V průměru více než pět obchodů za rok.	4

L. Pokud již máte zkušenosti s obchodováním s investičními nástroji, jaké typy transakcí s investičními nástroji jste uzavřel/a?

Vyberte jednu nebo více možností

<input type="checkbox"/> Transakce s dluhopisy.	1
<input type="checkbox"/> Transakce s cennými papíry kolektivního investování (fondy).	1
<input type="checkbox"/> Transakce s akciemi.	1
<input type="checkbox"/> Transakce se strukturovanými investičními nástroji (deriváty).	1

M. Pokud již máte zkušenosti s obchodováním s investičními nástroji, v jakém rozsahu či objemu jste obchodoval/a?

Vyberte jednu možnost

<input type="checkbox"/> Jednalo se o jednorázové transakce v celkovém rozsahu nepřesahujícím 100 000 Kč nebo opakované transakce jednotlivě nepřesahující 10 000 Kč.	1
<input type="checkbox"/> Jednalo se o jednorázové transakce v celkovém rozsahu nepřesahujícím 500 000 Kč nebo opakované transakce jednotlivě nepřesahující 50 000 Kč.	2
<input type="checkbox"/> Jednalo se o jednorázové transakce v celkovém rozsahu přesahujícím 500 000 Kč nebo opakované transakce jednotlivě přesahující 50 000 Kč.	4

Na otázky investičního dotazníku (odpovědi zakřížkujte)

jsem odpověděl/a v plném rozsahu.

odmítám odpovědět a beru na vědomí, že takový postoj nám neumožňuje vyhodnotit, zda Vaše investice odpovídá Vaším odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik. **Přes výše uvedené upozornění si přejí investici učinit.**

VYHODNOCENÍ INVESTIČNÍHO DOTAZNÍKU

Budete posuzovat samostatně kategorie „Znalosti“, „Zkušenosti“ a celkový bodový výsledek. Výsledný investiční profil pak musí vyhovovat ve všech kategoriích.

Příklad: klient má v kategorii „Znalosti“ 16 bodů (dynamický profil), v kategorii „Zkušenosti“ 4 body (vyvážený profil). Celkově tedy 20 bodů (dynamický profil).

Výsledný profil bude ten, který odpovídá nejnižšímu dosaženému výsledku ve všech kategoriích, tedy vyvážený.

ALGORITMUS VYHODNOCENÍ

Minimální počet bodů	Investiční profil „Konzervativní“	Investiční profil „Vyvážený“	Investiční profil „Dynamický“
Znalosti v oblasti investování	0 – 5 /16	6 – 9 /16	10 – 16 /16
Zkušenosti v oblasti investování	0 – 3 /16	4 – 9 /16	10 – 16 /16
Celkově v obou oblastech	0 – 9 /32	10 – 19 /32	20 – 32 /32

Nedosáhne-li počet bodů získaných investorem minimální předepsané hodnoty pro jednu nebo více kategorií, přiřadí se vždy nejbližší odpovídající investiční profil.

ZÁZNAM VÝSLEDKU INVESTORA

Dosažený počet bodů

Maximální počet bodů

Odpovídající investiční profil

Znalosti v oblasti investování	[doplňte]	16	[doplňte dle výsledku: konzervativní/vyvážený/dynamický]
Zkušenosti v oblasti investování	[doplňte]	16	[doplňte dle výsledku: konzervativní/vyvážený/dynamický]
Celkově v obou oblastech	[doplňte]	32	[doplňte dle výsledku: konzervativní/vyvážený/dynamický]
Výsledný investiční profil	[doplňte dle výsledku: konzervativní/vyvážený/dynamický]		