

Investiční dotazník

Vážená paní, vážený pane,

děkujeme Vám za projevenou důvěru. Velmi nám záleží na tom, abychom Vám pomohli s výběrem správné investice. V zájmu Vaší spokojenosti si Vás však dovolujeme požádat o spolupráci. Čím úplnější a přesnější informace nám v příloženém ČSOB Investičním dotazníku poskytnete, tím lepší investiční řešení společně nalezneme.

Všichni víme, že hodnoty investic na kapitálových trzích kolísají. Toto kolísání (tzv. volatilita) je ovlivněno vývojem na trzích, ekonomickými faktory, chováním ostatních investorů a také druhem cenného papíru (například akcie mají vyšší volatilitu než dluhopisy). Je velmi důležité, aby investor dokázal s pomocí bankéře takové situace realisticky vyhodnotit, a proto se snažíme stanovit pro každého investora individuální toleranci na riziko, která je pro nás vodítkem při volbě vhodné strategie.

V dotazníku, který se Vám dostává do rukou, se nejprve ptáme na Vaše znalosti a zkušenosti v oblasti investování a na Vaši finanční situaci. Poté následují otázky zaměřené na investiční cíle včetně postoje k investičnímu riziku. Z Vašich odpovědí pak určíme odpovídající investiční profil, který odráží, jakým typem investora jste. Z dotazníku též vyplyne, zda máte znalosti a zkušenosti potřebné k posouzení rizik souvisejících s různými typy finančních produktů.

Získáním a následným vyhodnocením informací z investičního dotazníku také plníme svou zákonnou povinnost při poskytování investičního poradenství¹. Tyto informace nám pomáhají jednat ve Vašem nejlepším zájmu. V praxi to např. znamená, že vhodnost transakcí s investičními nástroji budeme vyhodnocovat v souladu s Vaším investičním profilem a s ohledem na Vaše znalosti a zkušenosti z oblasti investování.

Investiční profil se zpravidla časem mění. Zjistíte-li, že se Vaše postoje a odpovědi na otázky změnil, navštivte pobočku ČSOB Privátního bankovníctví, kde Vám na základě aktuálních informací stanovíme profil nový.

Klient (jméno, příjmení, titul)

Datum narození

Trvalé bydliště

¹⁾ Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZPKT“) upravuje poskytování investičních služeb v oblasti kapitálového trhu, ochranu kapitálového trhu a investorů a veřejnou nabídku cenných papírů. Zákon mimo jiné stanovuje, že poskytovatel hlavní investiční služby „investiční poradenství týkající se investičních nástrojů“ je povinen od zákazníka získat nezbytné informace v rozsahu, který mu umožní vyhodnotit, zda poskytnutí této hlavní investiční služby, v rámci toho i poskytnutí rady ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu s investičním nástrojem, odpovídá finančnímu zázemí zákazníka, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

1. Znáte níže uvedené investiční nástroje? Máte s nimi vlastní zkušenost?

Zajímají nás znalosti a zkušenosti i s produkty mimo nabídku ČSOB. Pokud máte **znalosti**, pak mj. víte, co ovlivňuje jejich **výnos** a která **rizika** jsou s nimi spojena. Jestliže máte **zkušenosti**, pak jste uskutečnil/a s danými finančními produkty **transakce v rozsahu**, který považujete za významný z hlediska své finanční situace.

Vyberte pouze jednu variantu

	Investiční nástroj znám a mám s ním i praktické zkušenosti . V posledních 3 letech jsem uskutečnil/a průměrně:		Investiční nástroj znám	Investiční nástroj neznám a nemám s ním ani zkušenost
	5 a více transakcí ročně	1 až 4 transakce ročně		
<p>a) Běžné investiční fondy (fondy peněžního trhu, dluhopisové, akciové, smíšené apod.) a produkty, v nichž jsou tyto fondy obsaženy (např. investiční životní pojištění, penzijní fondy apod.)</p> <p>Jedná se o investiční fondy, které investují podle předem určené investiční strategie obsažené ve statutu (prospektu) fondu. Investují do cenných papírů nebo do jiných investičních nástrojů. Nemají stanovené datum splatnosti. Jejich hodnota v čase v různé míře kolísá.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>b) Strukturované produkty jednoduché (např. zajištěné a strukturované fondy, strukturované dluhopisy, strukturovaná depozita, investiční certifikáty s garancí min. 90 %) a produkty, v nichž jsou obsaženy (např. investiční životní pojištění apod.)</p> <p>Je stanoveno datum splatnosti, ke kterému jsou předem definovány podmínky pro výplatu investované částky a výnosu. Je zajištěna výplata alespoň 90 % investované částky. Ve své investiční strategii kombinují investice do dluhopisů a finančních derivátů (např. opce, swapy) navázaných na předem stanovené aktivum (např. akcie, komodity, index, měny).</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>c) Dluhopisy (státní, korporátní, municipální aj.), směnky, pokladniční poukázky a obdobné dluhové nástroje</p> <p>Jedná se o cenné papíry, se kterými je spojeno právo vlastníka (věřitele) na splacení jistiny a úroků z poskytnuté částky od emitenta (dlužníka). Splacení jistiny a výplata úroků závisí na schopnosti emitenta dostát svým závazkům.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>d) Akcie</p> <p>Akcie je cenný papír, který vyjadřuje podíl na majetku akciové společnosti. Akcionář je mj. oprávněn podílet se na zisku společnosti (dividenda). Hodnota akcie v čase velmi kolísá.</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
<p>e) Strukturované produkty složité (např. strukturované fondy s podmíněnou ochranou, investiční certifikáty) a produkty, v jejichž investiční složce jsou obsaženy</p> <p>Je stanoveno datum splatnosti, ke kterému jsou předem definovány podmínky pro výplatu investované částky a výnosu. Zajištění výplaty investované částky je menší než 90 % a/nebo je podmíněno předem definovaným vývojem finančních trhů, případně je produkt bez zajištění výplaty investované částky. Ve své investiční strategii kombinují investice do dluhopisů a finančních derivátů (např. opce, swapy) navázaných na předem stanovené aktivum (např. akcie, komodity, index, měny).</p>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

2. Znáte níže uvedené finanční produkty? Máte s nimi vlastní zkušenost?

Máte-li **zkušenost**, pak jste tento produkt již prakticky využil/a.

Vyberte pouze jednu variantu

	Finanční produkt znám a mám s ním i praktické zkušenosti	Finanční produkt znám	Finanční produkt neznám a nemám s ním ani zkušenost
a) Běžné finanční produkty (běžný účet, termínovaný vklad, spořicí účet, stavební spoření)	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Penzijní produkty	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

3. Znáte nebo již máte vlastní zkušenost s níže uvedenými investičními službami, které souvisejí s obchodováním s investičními nástroji?

Víte, jaký je mezi nimi rozdíl? Máte-li zkušenost, pak jste tuto službu již prakticky využil/a.

	Vyberte pouze jednu variantu		
	Investiční službu znám a mám s ní i praktické zkušenosti	Investiční službu znám	Investiční službu neznám a nemám s ní ani zkušenost
a) Nákup a prodej investičních nástrojů Klient zadá pokyn k obchodu s investičním nástrojem a poskytovatel služby pokyn provede, neposkytuje při tom ale investiční poradenství.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Investiční poradenství Poskytovatel této služby doporučuje klientovi vhodné transakce s investičními nástroji, avšak konečné rozhodnutí vždy nechává na klientovi.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c) Správa aktiv Poskytovatel této služby individuálně obhospodařuje svěřený majetek klienta na základě své úvahy v rámci předem dohodnuté investiční strategie.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

4. Jakým způsobem jste získal/a znalosti z oblasti investování (investiční služby a obchody, investiční nástroje apod.)?

Můžete vybrat více odpovědí.

a) Nemám žádné znalosti z oblasti investování	<input type="checkbox"/>
b) Při investování vlastních finančních prostředků a/nebo samostudiem	<input type="checkbox"/>
c) Studiem na odborné škole nebo v odborném kurzu, kde oblast investování byla součástí studia	<input type="checkbox"/>
d) V minulém nebo současném zaměstnání či povolání, kde má náplň práce s investováním přímo souvisela	<input type="checkbox"/>

5. Jaké máte znalosti/zkušenosti s různými kategoriemi produktů a úrovní složitosti zajišťovacích produktů?

(vyplňují pouze klienti, kteří mají zájem o zajišťovací obchody, ostatní klienti vyplňovat nemusí)

Jinými slovy, je Vám známo, jak fungují různé kategorie produktů, co je jejich základem, jaká je jejich charakteristika a jaká u nich existují rizika? Můžete zvolit více než jednu kategorii produktů, označení vyšší úrovně složitosti u některé kategorie však předpokládá i znalost nižších úrovní.

Výčet produktů v níže uvedených kategoriích nemusí být vyčerpávající a v průběhu času se může měnit. Podrobnější informace o nabízených finančních nástrojích jsou uvedeny v brožurách dostupných na www.csob.cz/mifid v sekci Produktové brožury.

	Vyberte pouze jednu variantu			
	Zajišťovací nástroj znám a mám s ním i praktické zkušenosti. V posledních 3 letech jsem uskutečnil/a průměrně:		Zajišťovací nástroj znám	Zajišťovací nástroj neznám a nemám s ním ani zkušenost
	2 a více transakcí ročně	Méně než 2 transakce ročně		
a) Devizové produkty s úrovní složitosti 1 FX Swap, FX Forward.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
b) Devizové produkty s úrovní složitosti 2 FX opce (plain vanilla), Average Rate Forward (ARF), kombinace opcí, jejichž součástí jsou jednoduché (plain vanilla) FX opce – např. Risk Reversal nebo Racek, strukturované produkty vázané na FX kurz – např. Výnosová směňka, Strukturované depozitum.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
c) Devizové produkty s úrovní složitosti 3 Kombinace opcí (opční struktury složitě), jejichž součástí jsou bariérové, binární nebo jiné exotické opce – např. Evropský Forward Plus.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
d) Úrokové produkty s úrovní složitosti 2 Repo a Buy/Sell back operace, Interest Rate Swap (IRS – Úrokový swap), Cross-Currency Interest Rate Swap (CCIRS – Úrokové sazby křížových měn), Cap/Floor (plain vanilla), Swaption.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
e) Úrokové produkty s úrovní složitosti 3 Úrokový swap – Exotické varianty, Exotické úrokové opce – např. Bariérové opce.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

f) Ostatní produkty s úrovní složitosti 2 Komoditní Swap, Komoditní opce (plain vanilla), Forward s emisními povolenkami.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
g) Ostatní produkty s úrovní složitosti 3 Komoditní opce s bariérou.	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>

6. Jaký je zhruba objem Vašich úspor a investic po odečtení rezervy?

Vklady v bankách, stavební spoření, penzijní produkty, investiční nástroje apod. **Rezervou** rozumíme snadno dostupné peněžní prostředky, které slouží k pokrytí neočekávaných výdajů. Doporučuje se, aby dosahovala zhruba 6násobku běžných měsíčních výdajů plus plánované nepravidelné výdaje v následujících 12 měsících. Vyberte 1 odpověď.

- | | |
|---------------------------|-----------------------|
| a) Do 10 000 000 Kč | <input type="radio"/> |
| b) Více než 10 000 000 Kč | <input type="radio"/> |

7. Jste vlastníkem nějaké nemovitosti?

Vlastnictví či spoluvlastnictví domu, bytu, pozemku apod. Vyberte 1 odpověď.

- | | |
|------------------------------------|-----------------------|
| a) Ne, nejsem | <input type="radio"/> |
| b) Ano, v hodnotě do 5 000 000 Kč | <input type="radio"/> |
| c) Ano, v hodnotě nad 5 000 000 Kč | <input type="radio"/> |

8. Jaký je zdroj Vašich pravidelných měsíčních příjmů?

Můžete vybrat více odpovědí.

- | | |
|--|--------------------------|
| a) Závislá činnost (příjem ze zaměstnání) | <input type="checkbox"/> |
| b) Podnikání | <input type="checkbox"/> |
| c) Starobní důchod, důchody, renty, sociální dávky | <input type="checkbox"/> |
| d) Výnosy z držby majetku (pronájem nemovitosti apod.) | <input type="checkbox"/> |
| e) Jiný | <input type="checkbox"/> |

9. Jaká je výše Vašich pravidelných měsíčních příjmů?

Vyberte jednu odpověď.

- | | |
|----------------------------|-----------------------|
| a) Menší než 50 000 Kč | <input type="radio"/> |
| b) Více než 50 000 Kč | <input type="radio"/> |
| c) Nemám pravidelný příjem | <input type="radio"/> |

10. Jakou částku můžete měsíčně odkládat stranou po odečtení všech nutných pravidelně placených výdajů?

Za nutné výdaje považujeme běžné výdaje na domácnost a splátky úvěrů, platby pojistného apod. Vyberte 1 odpověď.

- | | |
|---|-----------------------|
| a) Měsíčně mohu dávat stranou přibližně (doplňte částku v Kč) | <input type="radio"/> |
| b) Určitou částku ano | <input type="radio"/> |
| c) Nic | <input type="radio"/> |

11. Který ze scénářů (viz příloha k dotazníku) možného chování investice je Vám nejbližší?

Touto otázkou chceme zjistit Váš postoj k riziku vzhledem k očekávanému výnosu, investičnímu horizontu a cíli, kterého chcete investováním dosáhnout.

V příloze k tomuto dotazníku jsou znázorněny 4 modelové scénáře s různými investičními horizonty. Vytvořeny byly na základě reálných dat z finančních trhů za období 1990 až 2014. Scénáře počítají s počáteční investicí ve výši 10 000 000 Kč. Uvedené scénáře nejsou příslibem budoucích výnosů.

Vyberte Vámi preferovaný scénář, který je Vám nejbližší pro investice v rozsahu, který považujete za významný vzhledem k Vaší finanční a životní situaci.

- | | |
|-------------|-----------------------|
| a) Scénář A | <input type="radio"/> |
| b) Scénář B | <input type="radio"/> |
| c) Scénář C | <input type="radio"/> |
| d) Scénář D | <input type="radio"/> |

12. Jak byste zareagoval/a, kdyby hodnota Vaší investice podle výše zvoleného scénáře mimořádně poklesla více, než jste očekával/a?

Scénáři A odpovídá pokles o 2,5 %, např. z 1 000 000 Kč na 975 000 Kč.

Scénáři B odpovídá pokles o 12 %, např. z 1 000 000 Kč na 880 000 Kč.

Scénáři C odpovídá pokles o 20 %, např. z 1 000 000 Kč na 800 000 Kč.

Scénáři D odpovídá pokles o 30 %, např. z 1 000 000 Kč na 700 000 Kč.

Vyberte 1 odpověď.

- | | |
|--|-----------------------|
| a) Takový propad je pro mě nepřijatelný, z investice bych vystoupil/a, abych zabránil/a případným dalším ztrátám | <input type="radio"/> |
| b) Je mi jasné, že na finančních trzích takové situace nastávají, ale zároveň je dobré vzít do úvahy, že i takovéto poklesy byly v minulosti většinou vystřídány obdobím růstu. Proto bych nečinil/a žádné unáhlené rozhodnutí a z investice bych nevystoupil/a. | <input type="radio"/> |
| c) Pokles v takovém rozsahu bych považoval/a za investiční příležitost a přikoupil/a bych investici za výhodnou cenu | <input type="radio"/> |

Tímto potvrzuji svůj souhlas s tím, že informace uvedené v investičním dotazníku včetně jeho vyhodnocení mohou být dále poskytnuty společnosti ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost.

Datum: Podpis klienta: