



AXA penzijní společnost a.s., Úzká 8/488, 602 00 Brno, Česká republika
AXA linka: +420 292 292 292, Fax: +420 531 021 237, E-mail: info@axa.cz, www.axa.cz, IČ: 61 85 98 18,
společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 1692 (dále jen „Společnost“)

Účastník doplňkového penzijního spoření

Form for participant information: Číslo smlouvy, Rodné číslo, Jméno, Příjmení

Investiční zprostředkovatel/obchodník s cennými papíry (dále jen „zprostředkovatel“)

Form for investment intermediary information: Název společnosti, Sídlo, IČ, Zápis v obch. rejstříku, Vázaný zástupce (Jméno, Příjmení, Telefon, Číslo zprostředkovatele)

Před podstatnou změnou smlouvy o doplňkovém penzijním spoření jsou zprostředkovatel a penzijní společnost dle zákona č. 427/2011 Sb. o doplňkovém penzijním spoření povinni zaznamenat Vaše požadavky a potřeby související se smlouvou a důvody, na kterých se zakládá doporučení pro výběr dané strategie spoření.

1. Investiční cíl
Představte si, že v důchodu budou prostředky, které si nyní naspoříte tvořit podstatnou část Vašich příjmů. Chcete je v průběhu let co nejvíce zhodnotit nebo spíše preferujete zachování jejich hodnoty?

- a) Nejdůležitější je pro mě zachování hodnoty vložených peněz, výnos pro mne není tím podstatným kritériem.
b) Očekávám, že své finanční prostředky zhodnotím přiměřeným výnosem a chápu, že tím riskuji mírně kolísání své investice.
c) Zhodnocení mých investic je velmi důležité a akceptuji riziko výrazného kolísání mé investice.

2. Zkušenosti a znalosti z oblasti financí a investování
Zejména pro volbu dynamičtějších strategií byste měl(a) mít nějaké zkušenosti a znalosti o těchto typech investičních nástrojů, abyste mohl(a) správně posoudit riziko své investice.

- a) S finančními produkty mám velmi malé (případně žádné) zkušenosti.
b) Nemám zkušenosti s investováním, ale jinak mám povědomí o finančních produktech.
c) Mám zkušenosti s investováním do konzervativních nástrojů / fondů (např. peněžní trh, dluhopisy, penzijní přípojištění).
d) Mám zkušenosti s investováním i do dynamických nástrojů / fondů (např. akcie, akciové podílové fondy).

3. Předpokládaný investiční horizont
V doplňkovém penzijním spoření budou Vaše prostředky při dosažení 5 let před důchodovým věkem zainvestovány do Povinného konzervativního fondu. Při investicích do jiných účastnických fondů je důležité znát dobu investování.

- a) Je mi více než 50 let (doba investování do dynamických fondů může být maximálně 5 let).
b) Je mi 45–50 let (doba investování do dynamických fondů může být maximálně 10 let).
c) Je mi 40–45 let (doba investování do dynamických fondů může být maximálně 15 let).
d) Je mi méně než 40 let (doba investování do dynamických fondů může být více než 15 let).

4. Tolerance rizika
Představte si, že již 2 roky zhodnocujete v účastnickém fondu své finanční prostředky a najednou Váš účet vykazuje místo doposud naspořených 100 000 Kč pouze 90 000 Kč. Co uděláte?

- a) Okamžitě začnu uvažovat o ukončení spoření nebo přeinvestování všech prostředků do méně rizikového fondu.
b) Jsem velmi nespokojený(á), takový propad jsem nečekal(a), ale zatím neuvažuji o ukončení spoření.
c) Není mi to příjemné, ale jde o dlouhodobé investování prostředků a riziko kolísání k mé investici patří.

5. Finanční závislost
Při rozhodování o výběru investice jde i o to, jaká bude Vaše závislost na této formě budoucích úspor. Zamyslete se, zda budou tyto finanční prostředky pro Vás spíše vítaným přílepkem nebo nutnou podporou.

- a) Předpokládám významnější ostatní zdroje příjmů (nemovitosti, akcie, očekávaná podpora od dětí atd.).
b) Na důchod si spořím na více úrovních, tato část je důležitým, ale ne zásadním doplňkem.
c) Tato část příjmu v důchodu pro mě určitě bude velmi důležitá.
d) Bez těchto prostředků se v důchodu neobejdou.

6. Výše investovaných příjmů
Při financování důchodu, tedy svých budoucích potřeb, musíme odložit část své finanční spotřeby. Kolik bude činit Vaše investice v poměru k Vašim příjmům?

- a) Při mé současné spotřebě to nehraje velkou roli (příspěvek tvoří méně než 3 % mých současných příjmů).
b) Příspěvek do fondu pocítuji (příspěvek tvoří 4–10 % mých současných příjmů).
c) Je to dost peněz, ale pro zajištění své budoucnosti to udělám (příspěvek tvoří více než 10 % mých současných příjmů).

7. Preference strategie spoření
Vzhledem ke svým znalostem o investování a finančních možnostech preferuji následující strategii spoření:

- a) Konzervativní strategie (investice do termínovaných vkladů a dluhopisů, očekávaný výnos mírný, riziko ztráty investice velmi nízké).
b) Vyvážená strategie (investice do státních nebo firemních dluhopisů a doplňkově do akcií, očekávaný průměrný výnos, riziko ztráty investice střední).
c) Dynamická strategie (investice do různých typů dluhopisů a akcií, možnost dosažení vysokých výnosů, riziko ztráty investice vyšší).

Odmítám vyplnit dotazník
V případě, že odmítnete informace požadované v tomto dotazníku poskytnout nebo podáte informace zjevně neúplné, nepřesné nebo nepravdivé, nemůže zprostředkovatel a penzijní společnost vyhodnotit, zda Vámi vybraná strategie spoření nebo vybraný účastnický fond odpovídá Vašim cílům v rámci doplňkového penzijního spoření nebo Vašim odborným znalostem nebo zkušenostem, které potřebujete pro pochopení souvisejících rizik. Proto Vám zprostředkovatel a penzijní společnost doporučují poskytnout všechny požadované informace. V případě neposkytnutí všech požadovaných informací Vám zprostředkovatel a penzijní společnost může doporučit pouze sjednání velmi konzervativní strategie spoření nebo převod prostředků do Povinného konzervativního účastnického fondu.

VYHODNOCENÍ DOTAZNÍKU

Form for questionnaire results: Na základě vyplněného dotazníku zprostředkovatel a penzijní společnost vyhodnotili Vámi poskytnuté informace tak, že Vás zařadili do skupiny:
Konzervativní investor a doporučují Vám výběr
Standardní investor a doporučují Vám výběr
Dynamický investor a doporučují Vám výběr

Pro případ, že se odchýlíte od výše doporučené strategie spoření a budete realizovat strategii odlišnou, která pro Vás může být nevhodná, zprostředkovatel a penzijní společnost Vás výslovně upozorňují, že v důsledku takového Vašeho rozhodnutí nenesou žádnou odpovědnost či ručení za jakákoli rizika či potenciální ztráty související s tímto, pro Vás potenciálně nevhodným rozhodnutím o strategii spoření.

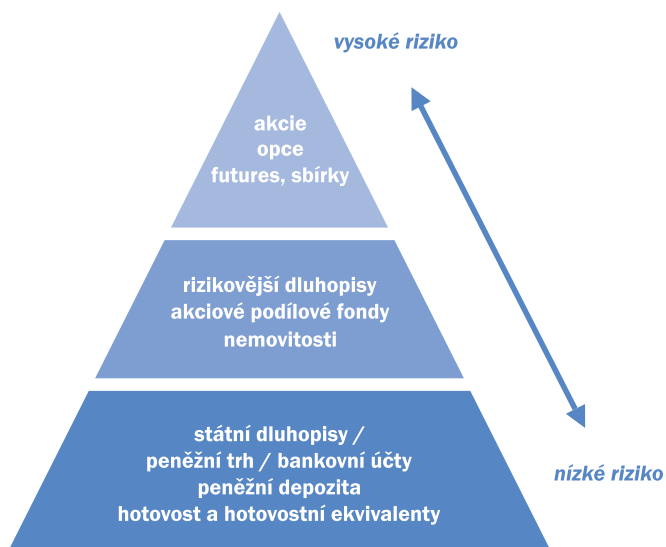
Form for signature: Datum podpisu, Podpis zájemce, Podpis vázaného zástupce/zprostředkovatele, \*DE\*

512806 06/2013

## Možná rizika spojená s doplňkovým penzijním spořením

Finanční prostředky vedené ke smlouvě o doplňkovém penzijním spoření jsou investovány dle strategie spoření požadované účastníkem. S investováním finančních prostředků jsou spojena rizika možného poklesu hodnoty investice. Výše rizika je závislá na profilu daného účastnického fondu. Detailní popis rizikového profilu fondu je k dispozici ve statutu daného fondu či ve Sdělení klíčových informacích pro účastníka. Aktuální verze statutu účastnických fondů a sdělení klíčových informací jsou k dispozici na [www.axa.cz](http://www.axa.cz). Aktuální hodnota penzijní jednotky a informace o historickém vývoji hodnoty penzijní jednotky jsou k dispozici na [www.axa.cz](http://www.axa.cz), na AXA lince: + 420 292 292 292 nebo na všech zastoupeních AXA penzijní společnosti a.s.

## Základní poučení o riziku investice a typu investice



Konzervativní investoři typicky mívají jako svoji největší prioritu snahu ochránit a stabilněji zhodnocovat majetek, který již našetřili nebo získali např. formou dědictví, sňatkem, výhrou apod. Opatrnější investoři se chtějí vyhnout riziku možného většího poklesu hodnoty kapitálu - a to i za cenu nižších očekávaných výnosů. Stabilita vyvažuje možný ušlý výnos. Konzervativní investoři obvykle mají zájem investovat většinu svých aktiv do bezpečnějších typů dluhopisů, jako jsou státní pokladniční poukázky nebo kvalitní státní dluhopisy. Dalším možným typem investic jsou hotovostní ekvivalenty jako depozitní certifikáty a peněžní účty. Profilu konzervativního investora vyhovují **velmi konzervativní a konzervativní strategie spoření**.

Investoři s vyváženou investiční strategií chtějí hodnotu svého portfolia dlouhodobě zvýšit. Chtějí získat výnosy, které v průměru přesáhnou roční inflaci a převýší zhodnocení na bankovních účtech. Současně chtějí svůj majetek ochránit před většími ztrátami. Kolísání rizikovějších aktiv, tedy akcií, obvykle snižují zahrnutím vyššího podílu konzervativnějších složek do portfolia, tedy dluhopisů a jiných bezpečnějších investičních instrumentů. Profilu vyváženého investora vyhovuje **konzervativní smíšená a vyvážená strategie spoření**.

Dynamičtí investoři se nejčastěji zaměřují na investice s potenciálem výrazně je zhodnotit. Dynamičtí investoři preferují růst a jsou krátkodobě i střednědobě ochotni podstoupit kolísání majetku nebo i přechodný pokles kapitálu. Výměnou za kolísání a jako dlouhodobou odměnu očekávají od své investice zajímavé zhodnocení, vyšší kapitálový zisk. Dynamičtí investoři obvykle umísťují značnou část rizikověji investovaného majetku do akciových titulů. Většinou se může jednat o růstové nebo i hodnotové akcie nebo akciové fondy s vysokým potenciálem růstu.

Tito investoři se více zaměřují na růstová aktiva a nakupují méně aktiv s fixním výnosem - jako jsou dluhopisy či krátkodobé peněžní investiční nástroje. Dluhopisové a peněžní fondy mohou tito investoři využít jako diversifikační prvek či jako přestupní stanici při rozhodování o dalších investicích. Dynamický investiční styl by měl být určen investorům s dlouhodobým investičním horizontem minimálně okolo 5 a ještě lépe 10 let. Historie investování ukazuje, že dynamický investiční přístup, dobře diverzifikované portfolio a notná dávka trpělivosti obvykle přináší v dlouhodobém horizontu největší výnos. Profilu dynamického investora vyhovuje **dynamická strategie spoření nebo strategie životního cyklu**.

## Vyhodnocení dotazníku

1. Investiční cíl - a) - 4 body, b) - 2 body, c) - 0 bodů
2. Zkušenosti a znalosti z oblasti financí a investování - a) - 6 bodů, b) - 4 body, c) - 2 body, d) - 1 bod
3. Předpokládaný investiční horizont - a) - 6 bodů, b) - 5 bodů, c) - 2 body, d) - 1 bod, e) - 6 bodů
4. Tolerance rizika - a) - 5 bodů, b) - 3 body, c) - 1 bod
5. Finanční závislost - a) - 1 bod, b) - 2 body, c) - 4 body, d) - 6 bodů
6. Výše investovaných příjmů - a) - 1 bod, b) - 3 body, c) - 5 bodů
7. Preference strategie spoření - a) - 4 body, b) - 3 body, c) - 1 bod

Celkový počet bodů

## Investiční strategie - počet bodů:

- více než 33 ..... Velmi konzervativní strategie  
28 až 33 ..... Konzervativní strategie  
21 až 27 ..... Konzervativní smíšená strategie  
12 až 20 ..... Vyvážená strategie  
méně než 12 ..... Dynamická strategie  
méně než 14 a zároveň je účastník mladší 40 let..... Strategie životního cyklu

## Účastnický fond - počet bodů:

- více než 33 ..... Povinný konzervativní účastnický fond  
21 až 33 ..... Dluhopisový účastnický fond  
0 až 20 ..... Smíšený účastnický fond