

INVESTIČNÍ DOTAZNÍK

TRAFICON s.r.o., se sídlem Panská 7/890, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 25391127, obchodní rejstřík sp. zn. C 134297 vedená u Městského soudu v Praze, je na základě registrace a osvědčení vydaného Českou národní bankou registrovaným investičním zprostředkovatelem dle ustanovení § 29 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu ("ZPKT"). TRAFICON s.r.o. je povinen před poskytnutím investiční služby přijímání a předání pokvnů zjistit následující informace.

ZÁKAZNÍK

jméno, příjmení / název:	r.č./IČO:
email:	tel.:
osoba jednající:	

PORADCE

jméno, příjmení / název:	r.č./IČO:
email:	tel.:
osoba jednající:	

TEST PŘIMĚŘENOSTI

Účelem testu je posoudit, jaké investice jsou s ohledem na odborné znalosti a zkušenosti v oblasti investování pro zákazníka přiměřené pro pochopení souvisejících rizik. Jedná se o získání informací dle § 15i ZPKT.

1	Jaké investiční nástroje znáte (dokážete vysvětlit jejich fungování a související rizika) - možných více odpovědí	
	a. žádné	<input type="checkbox"/>
	b. investiční fondy (fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy)	<input type="checkbox"/>
	c. investiční fondy (smíšené a akciové fondy)	<input type="checkbox"/>
	d. akcie, dluhopisy	<input type="checkbox"/>
	e. deriváty	<input type="checkbox"/>
2	Které investiční služby znáte (dokážete vysvětlit jejich podstatu a související rizika) – možných více odpovědí	
	a. žádné	<input type="checkbox"/>
	b. zprostředkování investic do investičních fondů	<input type="checkbox"/>
	c. investiční poradenství	<input type="checkbox"/>
	d. obhospodařování portfolia	<input type="checkbox"/>
	e. provozování organizovaného obchodního systému	<input type="checkbox"/>
3	Vaše vzdělání nebo povolání, současné nebo minulé - jedna odpověď	
	a. není ekonomického směru a nijak nesouvisí s kapitálovými trhy	<input checked="" type="radio"/>
	b. je ekonomického směru a (částečně) souvisí s kapitálovými trhy	<input type="radio"/>
	c. přímo souvisí s investičními nástroji a analýzou kapitálových trhů	<input type="radio"/>
4	V minulosti – více odpovědí možných	
	a. nikdy jsem neinvestoval a nemám žádné zkušenosti s investováním	<input type="checkbox"/>
	b. investoval jsem do fondů peněžního trhu nebo dluhopisových fondů	<input type="checkbox"/>
	c. investoval jsem do smíšených fondů nebo akciových fondů	<input type="checkbox"/>
	d. investoval jsem přímo do akcií nebo dluhopisů	<input type="checkbox"/>
	e. investoval jsem do derivátů	<input type="checkbox"/>
5	Zkušenosti s investováním (vyjma fondů peněžního trhu) - jedna odpověď	
	a. nemám žádné nebo kratší jak 1 rok	<input checked="" type="radio"/>
	b. mám 1 – 3 roky	<input type="radio"/>
	c. mám 3 – 5 let	<input type="radio"/>
	d. mám delší jak 5 let	<input type="radio"/>
6	Celkový objem mých transakcí s investičními nástroji (vyjma fondů peněžního trhu) v posledních třech letech je - pouze jedna odpověď	
	a. méně než 100.000 Kč	<input checked="" type="radio"/>
	b. 100.000 – 500.000 Kč	<input type="radio"/>
	c. 500.001 – 1.000.000 Kč	<input type="radio"/>
	d. více jak 1.000.000 Kč	<input type="radio"/>
7	U kterého fondu hrozí s největší pravděpodobností nejvyšší případná ztráta (je tzv. nejvolatilnější)? - pouze jedna	
	a. fond peněžního trhu	<input checked="" type="radio"/>

- b. smíšený fond
- c. akciový fond
- d. dluhopisový fond

8 Měl jste v minulosti ztrátovou investici do fondů, akcií nebo jiných investičních nástrojů? - pouze jedna odpověď

- a. ano, ztráta byla větší než 10 %
- b. ano, výši ztráty si přesně nepamatuji
- c. ne, nikdy jsem neměl ztrátovou investici.

V případě, že zákazník požaduje jinou investici než PŘÍMĚŘENOU dle vyhodnocení testu přiměřenosti, pak ho upozorňujeme, že taková investice neodpovídá zákaznickovým odborným znalostem a zkušenostem pro posouzení souvisejících rizik.

Zákazník odmítá vyplnit otázky č. 1 až 8 (nebo jejich část). V takovém případě bere na vědomí, že takový přístup neumožňuje TRAFICON s.r.o. vyhodnotit, zda požadovaná investice odpovídá zákaznickovým znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik.

Počet bodů

Začátečník	body od	0	do	4
Jste zákazník, který s investováním teprve začíná a nemá příliš znalostí a zkušeností s investováním. Přiměřená investice s ohledem na Vaše odborné znalosti a zkušenosti jsou fondy peněžního trhu, fondy s výrazně převažujícím podílem nástrojů peněžního trhu, případně velmi konzervativní strategie. SRRI portfolia by neměla překročit 1,5. Volatilita 1 %.				
Mírně pokročilý	body od	5	do	10
Jste zákazník, který s má investováním velmi málo zkušeností a znalostí. Přiměřená investice s ohledem na Vaše odborné znalosti a zkušenosti jsou dluhopisové fondy, fondy s výrazně převažujícím podílem dluhopisů, zejména státních a korporací s nejvyšším ratingem, případně velmi konzervativní strategie a dále fondy peněžního trhu. SRRI portfolia by neměla překročit 2,5. Volatilita 3 %.				
Pokročilý	body od	11	do	15
Jste zákazník, který má s investováním základní zkušenosti a základní znalost rizik a investičních nástrojů. Přiměřená investice s ohledem na Vaše odborné znalosti a zkušenosti jsou nad rámec začátečníka i smíšené fondy a vyvážené strategie, dále pak konzervativní investice a velmi konzervativní investice - fondy peněžního trhu a dluhopisové fondy. SRRI vaší investice by neměla překročit 4, volatilita 7 %.				
Velmi pokročilý	body od	16	do	21
Jste zákazník, který má s investováním zkušenosti a znalost rizik a investičních nástrojů. Přiměřená investice s ohledem na Vaše odborné znalosti a zkušenosti jsou nad rámec začátečníka i smíšené fondy a vyvážené strategie s vyšším podílem akcií. SRRI vaší investice by neměla překročit 5, volatilita 15 %.				
Expert	body od	22	do	29
Jste zákazník, který má s investováním bohaté zkušenosti a znalosti vycházející z Vašeho vzdělání nebo povolání. Investování rozumíte a dokážete posoudit i veškerá rizika s investováním spojená. Přiměřená investice jsou pro Vás všechny investice nabízené investičními zprostředkovateli. SRRI Vaší investice může být vyšší než 5, ovšem musíte pak počítat s vysokou volatilitou Vaší investice.				

TEST VHODNOSTI

Vyplňuje se při poskytování investičního poradenství. Bez odpovědi na všechny otázky, a to i v testu přiměřenosti, nelze poskytnout investiční službu investičního poradenství. Účelem je získání informací od zákazníka a jejich vyhodnocení pro doporučení vhodných investičních nástrojů tak, aby TRAFICON s.r.o. splnil povinnost jednat v nejlepším zájmu zákazníka. Poskytnutí nepřesných nebo neaktuálních informací značně ovlivní poskytnutou radu nebo doporučení.

Věk zákazníka věk předpokládaného odchodu do důchodu

A. ÚVOD

9 Výsledek testu přiměřenosti - pokud zákazník neodpověděl na jedinou otázku v testu přiměřenosti, nelze pokračovat ve vyplňování testu vhodnosti a nelze zákazníkovi poskytnout investiční poradenství

- a. začátečník
- b. mírně pokročilý
- c. pokročilý
- d. velmi pokročilý
- e. expert

10 Zamýslíte investovat: (jednorázově a pravidelně)

- a. jednorázově, příp. dodatečnými jednorázovými vklady
- b. kombinací převažující jednorázové investice a pravidelné investice

- c. kombinací jednorázové investice a převažující pravidelné investice
- d. pravidelně, formou pravidelných investic.

Vyhodnocení dílčí části A. - Úvod

počet bodů

0

Získaný počet bodů sečteme a zapíšeme do vyhodnocení testu vhodnosti

B. INVESTIČNÍ CÍL

11 Jaký je váš investiční cíl (účel investice)?

- a. Vytváření finančních rezerv na stáří
- b. Vytvoření likvidní rezervy pro zajištění krátkodobých výpadků příjmů
- c. Zhodnocení volných finančních prostředků, ochrana před inflací
- d. Shromáždění prostředků na financování konkrétního účelu nebo pořízení určité věci, viz níže

Stručně popište Váš cíl:

12 Jak je pro Vás důležitý investiční cíl?

- a. Velmi důležitý, mít nedostatek prostředků k jeho realizaci je nepřijatelný
- b. Důležitý, pokud bude chybět cca 5 % prostředků je pro mne přijatelné
- c. Méně důležitý, pokud bude chybět 10 % a více prostředků je pro mne přijatelné

13 Na jakou dobu zamýšlíte investovat k dosažení výše uvedeného cíle (kdy chcete čerpat prostředky)?

- a. méně než 2 roky
- b. 2 - 4 roky
- c. 5 - 10 let
- d. nad 10 let

14 Jaká je pravděpodobnost, že investované prostředky budete potřebovat dříve než je doba zamýšlené investice k

- a. poměrně vysoká
- b. střední
- c. velice nízká

Vyhodnocení dílčí části B. Investiční cíl

počet bodů

0

Získaný počet bodů sečteme a zapíšeme do vyhodnocení testu vhodnosti

C. FINANČNÍ SITUACE ZÁKAZNÍKA

15 Jaká je výše Vašeho majetku ve vztahu k zamýšlené investici, resp. příjmů k pravidelné investici?

- a. Jedná se o většinu (více než 60%) hodnoty mého majetku, resp. většinovou část příjmu.
- b. Jedná se o významnou, ne však rozhodující část (20 – 60 %) mého majetku, resp. část příjmu.
- c. Jedná se o nevýznamnou část hodnoty mého majetku (méně než 20%), resp. malou část příjmu.

16 Nedosažení investičního cíle, např. ztráta 20 % investovaných prostředků

- a. znamená velké komplikace zajištění potřeb
- b. neznamenalo by to velké komplikace, ale musel bych omezit částečně výdaje
- c. by nijak neovlivnilo mou situaci, o investované prostředky mohu i přijít.

17 Likvidní finanční rezerva pokrývá veškeré výdaje domácnosti

- a. po dobu více jak 6 měsíců
- b. po dobu 3 - 6 měsíců
- c. méně než 3 měsíce

18 Váš (nebo domácnosti) čistý příjem snížený o splátky (i dluhů, hypotéky), o náklady za posledních 12 měsíců činil

- a. méně než 120 000 Kč
- b. 120 000 - 240 000 Kč
- c. 240 000 - 420 000 Kč
- d. více než 420 000 Kč

19 Jak je pravděpodobná změna v soukromém životě, která by mohla mít negativní vliv na výdaje nebo příjmy do 3 let (např. narození potomka, rozvod apod.)?

- a. pravděpodobnost je nižší než 33 %
- b. pravděpodobnost je mezi 33 - 66 %
- c. pravděpodobnost je nad 66 %

20 Výše pravidelně splácených závazků včetně těch, které plánujete uzavřít během investičního horizontu? (v % příjmu)

- a. neplánuji žádné

- b. max. 10 % čistých příjmů
- c. max. 25 % čistých příjmů
- d. nad 25 % čistých příjmů

21 Zdroje příjmů

- a. mám nepravidelný příjem (např. dle zakázek)
- b. mám pravidelný příjem - dávky (sociální péče, invalidní nebo starobní důchod, apod.)
- c. mám pravidelný příjem, převažuje ze samostatné výdělečné činnosti
- d. mám pravidelný příjem, výhradně nebo převažuje příjem ze zaměstnání
- e. mám převážně příjmy z kapitálového majetku, renta, apod. (více než 50 % příjmů)

22 Jste ženatý / vdaný?

- a. ano
- b. ne

Vyhodnocení dílčí části C. Finanční situace zákazníka

počet bodů **0**
 kategorie **1**

body části C. od do kategorie

0	2	ANO	1
3	5	NE	2
6	8	NE	3
9	10	NE	4
11	12	NE	5
13	14	NE	6
15	16	NE	7

Výslednou kategorii určíme tak, že podle celkového počtu bodů v části C. najdeme v tabulce vpravo, jaká kategorie odpovídá získanému počtu bodů. Číslo zaznamenejme ve vyhodnocení testu vhodnosti.

D. TOLERANCE K RIZIKU

23 Co od investování očekáváte? Za jakým účelem investujete?

- a. Ochranu před znehodnocením majetku
Jsem ochoten podstoupit riziko znehodnocení (třeba i 10 %), pokud je šance dosáhnout zhodnocení
- b. výrazně překračující inflaci
- c. Beru investování k dosažení cíle jako sázku, s rizikem znehodnocení počítám

24 Kdybyste investovali 500 000 Kč, jaká ztráta hodnoty investice je pro Vás přijatelná na konci investičního horizontu?

- a. žádná ztráta, jakákoliv ztráta je pro mě nepřijatelná
- b. ztráta maximálně 50 000 Kč, vím, že možnost vyššího výnosu je spojena s vyšším rizikem
- c. ztráta i vyšší než 50 000 Kč, ovšem očekávám možnost vysokého zhodnocení

25 Kdybyste pravidelně investovali, jaká ztráta hodnoty investice v průběhu (nikoliv na konci) je pro Vás přijatelná?

- a. žádná ztráta (mj. není jisté, že dodržím investiční horizont, viz otázka 14)
- b. ztráta maximálně 10 % (tj. z 1 000 000 Kč ztráta 100 000 Kč)
- c. může být ztráta i vyšší než 10 %, vím, že velké výkyvy v kurzech čas od času nastávají

Vyhodnocení D. Tolerance k riziku

počet bodů **1**

Získaný počet bodů sečteme a zapíšeme do vyhodnocení testu vhodnosti

VYHODNOCENÍ TESTU VHODNOSTI

Níže je vyhodnocení testu vhodnosti podle jednotlivých částí A. až D.

dílčí část testu vhodnosti	dílčí výsledek
Část A. Úvod	0
Část B. Investiční cíl	0
Část C. Finanční situace zákazníka	1
Část D. Tolerance k riziku	1

Výsledný rizikový profil je nejnižší hodnota z dílčích výsledků testu vhodnosti A. - D.

Rizikový profil (nejnižší hodnota) 0
#NENÍ_K_DISPOZICI

body	odpovídající rizikový profil
1	velmi konzervativní
2	konzervativní
3	opatrný
4	vyvážený
5	růstový
6	dynamický
7	agresivní

Rizikový profil 1 - velmi konzervativní

SRRI vhodné investice

1

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zpravidla jde o zákazníka s velmi nízkou tolerancí k riziku nebo zákazník požaduje, aby hodnota prostředků k dosažení investičního cíle nebyla ovlivněna výkyvy na finančních trzích, a to jak v průběhu trvání investice, tak na konci investičního horizontu. Investiční horizont je zpravidla kratší, většinou do 2 let. Důležitá je i vysoká likvidita investice.

Vhodné investiční nástroje

Fondy peněžního trhu, které mají v portfoliu výhradně nástroje peněžního trhu emitentů s nejvyšším ratingem (zejména emitovaných stabilními rozvinutými státy). Fond by měl investovat do nástrojů peněžního trhu denominovaných ve stejné měně, ve které je pokyn zákazníka (zákazník investuje ve stejné měně, v jaké jsou denominovány nástroje peněžního trhu). Investice má minimální měnové riziko, malé úrokové riziko. Investice má nejnižší dosažitelné kreditní riziko. Investice nemá akciové a komoditní riziko.

Rizikový profil 2 - konzervativní

SRRI vhodné investice

2

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zpravidla jde o zákazníka s nízkou tolerancí k riziku nebo zákazník požaduje, aby hodnota prostředků k dosažení investičního cíle byla ovlivněna výkyvy na finančních trzích v minimálně. Investiční horizont je zpravidla kratší, většinou kolem 2 až 3 let. Může být nejméně dodržení investičního horizontu.

Vhodné investiční nástroje

Fondy které mají v portfoliu převážně nástroje peněžního trhu. Dále může jít o fondy s určitou formou garance. Fond může obsahovat i dluhopisy velmi bonitních emitentů s kratší durací. Fond by měl investovat do aktiv denominovaných ve stejné měně, ve které je pokyn zákazníka (zákazník investuje ve stejné měně, v jaké jsou denominovány nástroje peněžního trhu a popř. dluhopisy), tedy bez měnového rizika. Investice je spojena s úrokovým rizikem a kreditním rizikem. Investice nemá akciové a komoditní riziko.

Rizikový profil 3 - opatrný

SRRI vhodné investice

3

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zpravidla jde o zákazníka, který si uvědomuje, že k zhodnocení je nutné postoupit riziko. Zákazník počítá s tím, že prostředky k dosažení investičního cíle mohou být ovlivněny výkyvy na finančních trzích. Investiční horizont je zpravidla 3 - 5 let.

Vhodné investiční nástroje

Zejména fondy dluhopisové, které mají v portfoliu kromě dluhopisů státních i dluhopisy korporátní. Fondy mohou mít v portfoliu i akcie, zhruba do 10 %. S investicí může být spojeno měnové riziko. Investice má úrokové riziko, kreditní riziko a malé akciové riziko. Dluhopisová složka portfolia je spojena s kreditním rizikem.

Rizikový profil 4 - vyvážený

SRRI vhodné investice

4

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zpravidla jde o zákazníka, který si uvědomuje, že k zhodnocení je nutné postoupit riziko. Zákazník počítá s tím, že prostředky k dosažení investičního cíle mohou být ovlivněny výkyvy na finančních trzích. Investiční horizont je zpravidla 3 - 6 let.

Vhodné investiční nástroje

Zejména fondy smíšené - vyvážené, které mají v portfoliu vyvážený podíl dluhopisů a akcií. Investice může být spojena s měnovým rizikem. Investice by měla balancovat úrokové a akciové riziko. Dluhopisová složka portfolia je spojena s kreditním rizikem.

Rizikový profil 5 - růstový

SRRI vhodné investice

5

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zpravidla jde o zákazníka, který zná investiční rizika. Zákazník počítá s tím, že hodnota prostředků k dosažení investičního cíle podléhá výkyvům a je kolísavá. Investiční horizont je zpravidla 7 a více let, např. vytváření finančních rezerv na postproduktivní věk formou pravidelné investice. Zpravidla nízká pravděpodobnost nedodržení investičního horizontu v důsledku potřeby finančních prostředků.

Vhodné investiční nástroje

Zejména akciové fondy, u kterých v portfoliu převažují akcie velkých stabilních společností. Investice může být spojena s měnovým rizikem. Investice je spojena s akciovým rizikem.

Rizikový profil 6 - dynamický

SRRI vhodné investice

6

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zákazník zná dobře investiční rizika. Zákazník počítá s tím, že hodnota prostředků k dosažení investičního cíle podléhá výkyvům a je kolísavá. Investiční horizont je zpravidla 8 a více let zákazník počítá s tím, že hodnota investic může silně kolísat v průběhu investice. Rovněž je vyšší pravděpodobnost, že investice na konci investičního horizontu bude ztrátová. Zákazník podstupuje vyšší riziko z důvodu možnosti dosažení vyššího zhodnocení. Může jít o doplňkovou investici k méně rizikovému portfoliu zákazníka.

Vhodné investiční nástroje

Zejména akciové fondy, které mají v portfoliu zejména akcie menších společností nebo společností v rozvíjejících se trzích. Investice je zpravidla spojena s měnovým rizikem. Investice má akciové riziko.

Rizikový profil 7 - agresivní

SRRI vhodné investice

7

Typická charakteristika zákazníka a investičního cíle

Zákazník má dlouhodobé zkušenosti s investicemi a dobře zná investiční rizika. Zákazník si je vědom, že mj. i díky velmi vysoké kolísavosti hodnoty (volatility) může jeho investice utrpět výraznou ztrátu na konci investičního horizontu. Podobně v průběhu investičního horizontu může docházet k velkému kolísání hodnoty investice. Zákazník chce investicí dosáhnout vysokého zhodnocení. Taková investice tvoří poměrně malý podíl na ostatních aktivech zákazníka včetně ostatních investic.

Vhodné investiční nástroje

Např. fondy, které se zaměřují na rizikové investice - malé perspektivní společnosti v regionech, u kterých je vyšší riziko, např. politické nestability.



Zákazník odmítá vyplnit kteroukoliv otázku (nebo jejich část) nebo vědomě vyžaduje rizikovější investici, než která odpovídá vyhodnocení - zákaznickově rizikovému profilu. V takovém případě bere na vědomí, že ze strany Traficonu s.r.o. nelze poskytnout investiční službu investiční poradenství.

Vysvětlení některých pojmů

Riziko - míra pravděpodobnosti nečekaného vývoje. Více viz dokument Informace pro klienta

SRRI - syntetický ukazatel rizika a výnosu (Synthetic risk and reward indicator). Vyjadřuje poměr rizika a výnosů. Dle metodologie stanovené CESR (dnes ESMA - European Securities and Markets Authority) vychází stanovování SRRI z volatility cen investičního nástroje. Může nabývat hodnot od 1 (nejméně rizikový) až 7 (nejrizikovější).

Volatilita - míra kolísání hodnoty investice.

V _____

dne _____

_____ podpis zákazníka

_____ podpis poradce