

Metodický pokyn:

Software PORTFOLIO slouží jako prodejní pomůcka k nabídce nákupu fondů. Může být také používán jako marke doplněk k Analýze *Pro budoucnost*.

Tento software slouží pro celkovou investovanou částku do Kč 500 000,-. V případě větší částky je nutno software Analýza a investici realizovat prostřednictvím platformy Moventum. V některých případech může pro klienta výhodnější investovat přes Moventum již pro částky od Kč 200 000,-. Výhoda platformy Movent spočívá zejména v aktivní správě portfolií a v nižších poplatcích.

Vstupní údaje:

Vyplňují se na listu Analýza:

- jméno a příjmení klienta
- výše částky, kterou chce klient investovat
- investiční horizont v letech (maximálně 20 let)
- aktuální datum

Dále může poradce vyplnit údaje o své osobě - jméno a příjmení, kontaktní data.

Na poslední volný řádek je možné psát doplňující údaje o klientovi (adresa, telefon) či další kontakty na poradce. V analýze rizikového profilu je nutné myši zatrhnout vždy pouze jednu odpověď na danou otázku.

Výstup:

Listy Návrh portfolia - SW a Očekávané výnosy - SW se počítají automaticky. V listu Očekávané výnosy (S FP) lze měnit pouze hladinu pravděpodobnosti.

List Návrh portfolia - FP je částečně počítán automaticky (horní část listu). Zbytek (navržená struktura aktí měnová struktura, zastoupení fondů) musí poradce vyplnit sám.

List NÁVRH PORTFOLIA - SW

Pokud byl vyplněn delší než 20-ti letý investiční horizont, objeví se chybové hlášení vpravo od údaje o investičním horizontu.

Software má přednastavené fondy, údaje o fondech a strukturu jednotlivých portfolií.

Z praktických důvodů byly vybrány fondy pouze tři renomovaných investičních společností.

Je nutné zkontrolovat, zda je možné realizovat investici podle údajů ve výstupu listu Návrh portfolia - SW ohledem na velikost investované částky a na minimální výši investice do jednoho fondu. V případě nemožnosti dosažení minimální výše investice do fondu je třeba tyto prostředky přeskupit do méně fondů ve stejné třídě aktiv (peněžní trh, obligace, akcie). Pro akcie platí, že by v tomto případě měly být zainvestovány v následujícím pořadí Conseq Invest Akciový, ING International Český akciový fond a Credit Suisse Commodity. Pokud nestačí peněžní prostředky ani na danou třídu aktiv, je třeba je přesunout na neblížeji méně rizikovou třídu (akcie => obligace, oblig peněžní trh).

Graf Výnos x riziko ukazuje vztah těchto dvou základních charakteristik investic na příkladu vytvořeného portfolia : průměru v jednotlivých skupinách fondů.

Poradce má právo fondy uvedené ve výstupu nahradit jinými, podle aktuální nabídky v rámci Seznamu vybraných fondů.

List NÁVRH PORTFOLIA - FP

Všechny dílčí odchylky od návrhu v listu Návrh portfolia - SW je možné zaznamenat do listu Návrh portfolia Může se jednat o pozměněnou strukturu portfolia, nahrazení navrženého fondu apod.

Pro zjednodušení je vhodné zkopírovat část nezměněných údajů z listu Návrh portfolia - SW (kopírovat POUZE hr zkopírují vybrané hodnoty a v místě vložení použijí pravé tlačítko myši -> Vložit jinak -> Hodnoty)

Před tiskem je nutné zkontrolovat grafy, neboť některé popisky mohou zasahovat do koláčového grafu či mimo vymezenou oblast. V takovém případě je myši přesunout na požadované místo.

V listu Návrh portfolia - FP je nutné zkontrolovat zejména dopočty do 100 % ve všech tabulkách.

List OČEKÁVANÉ VÝNOSY - SW

Vstupními údaji pro výpočty na tomto listě jsou údaje z listu Návrh portfolia - SW.

Na tomto listu je nutné nastavit hladinu pravděpodobnosti pro očekávané výnosy v rozmezí 51% až 99%. Tímto způsobem lze klientovi ukázat, jakého výnosu může portfolio dosáhnout při různých pravděpodobnostech. Je tedy klientovi vytisknout více variant pro rozdílné pravděpodobnosti.

Graf obsahuje očekávanou hodnotu portfolia, interval, ve kterém se výnosy budou pohybovat pro zadanou hladinu pravděpodobnosti (hranice očekávané hodnoty portfolia), a ukázkou vývoje termínovaného vkladu ve stejné výši jak hodnota portfolia s danou úrokovou mírou.

List OČEKÁVANÉ VÝNOSY - FP

Vstupními údaji pro výpočty na tomto listě jsou údaje z listu Návrh portfolia - FP.

Očekávané výnosy jsou odvozovány od poradcem navržené struktury portfolia a obecných očekávání vývoje výno jednotlivých tržích (PT, O, A).

List Hypotéka - výpočty

Slouží pro zadání dat o úvěru, výběru investiční varianty (návrh portfolia - software nebo poradce) a tarifu služby Profit. Ostatní údaje jsou pro informaci poradce a klientovi se nepředávají.

List HYPOTÉKAA INVESTICE

Porovnává náklady na úvěr a očekávané výnosy investice (minimální a maximální výnosy jsou počítány na hladin pravděpodobností uvedených v listech VÝNOSY - SW a VÝNOSY - FP).

Klientovi se předávají listy Analýza, alespoň jeden vyplněný list Návrh portfolia a alespoň jeden vyplněný Výnosy.

Předání listů s vývojem fondů, portfolií a měn je nepovinné a slouží především jako pomůcka.

Investiční dotazník

Broker Trust, a.s.,
Hněvkovská 24, Praha 4, 148 00
IČ 26439719
Společnost zapsána u OR vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, složka 7141.
Registrace ČNB jako investiční zprostředkovatel pod č.j. 43/N/121/2001/3

A. Identifikace zákazníka

Jméno a příjmení, titul/název:	
Adresa/sídlo:	
Datum narození/IČ:	
Kontakt:	
Zamýšlená výše investované částky:	
Datum počátku investování:	
Jméno a příjmení finančního poradce:	
Kontaktní údaje poradce:	

B. Kategorizace

(1) Výše uvedený zákazník je zařazen do kategorie požívající nejvyšší míru ochrany (neprofesionální zákazník) dle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/39/ES ze dne 21. dubna 2004 o trzích finančních nástrojů (MiFID), která vyšla 30. června 2008 ve Sbírce zákonů ČR jako novela zákona o podnikání na kapitálovém trhu pod č. 230/2008Sb.

Zákazník odmítl odpovědět na položené otázky v tomto dotazníku, tzn. že neumožňuje investičnímu zprostředkovateli vyhodnotit, zda poskytnutí rady či obchod s investičním nástrojem odpovídají jeho odborným znalostem a zkušenostem. Je tedy pouze na zákazníkovi, zda se rozhodne přesto požadovat provedení požadované investiční služby. Při odmítnutí vyplnění testu vhodnosti investiční zprostředkovatel nebude moci poskytnout zákazníkovi služby investičního poradenství ve formě individualizovaného doporučení.

C. Test přiměřenosti

C.I. Odborné znalosti

(2) Zákazník zná základní ekonomický a právní charakter těchto produktů, dokáže vysvětlit jejich vlastnosti a rozdíly

- | | | |
|----|--------------------------|---|
| 0b | <input type="checkbox"/> | termínované vklady |
| 0b | <input type="checkbox"/> | spořicí účty |
| 1b | <input type="checkbox"/> | pojištění včetně investičního životního pojištění |
| 1b | <input type="checkbox"/> | penzijní připojištění |
| 1b | <input type="checkbox"/> | podílové listy podílových fondů |
| 2b | <input type="checkbox"/> | dluhopisy |
| 2b | <input type="checkbox"/> | akcie |
| 3b | <input type="checkbox"/> | deriváty |

(3) Zákazník

- 0b nesleduje aktuální situaci na kapitálových trzích
1b občas sleduje situaci na kapitálových trzích, ale žádným způsobem ji nevyhodnocuje a nečiní vlastní finanční rozhodnutí
2b sleduje pravidelně situaci na kapitálových trzích a na základě získaných informací činí rozhodnutí
3b sleduje pravidelně vývoj na trhu a provádí finanční analýzy

(4) Zákazník

- 0b nezná obecné ekonomické parametry finančních produktů
1b zná obecné ekonomické parametry finančních produktů, neboť má vzdělání ekonomického směru
2b ve své současné či minulé pracovní činnosti přichází či přicházel do styku s investičními nástroji
3b přímo se ve své pracovní činnosti zabývá nebo zabýval finanční analýzou investičních nástrojů nebo vykonává či vykonával jinou srovnatelnou odbornou činnost

C.II. Zkušenosti v oblasti investic

(5) Zákazník

- 0b dosud nemá žádné praktické zkušenosti s investicemi s výjimkou standardních bankovních produktů (vkladové účty) a pojištění s výjimkou investičního životního pojištění
1b investoval dosud pouze do podílových listů fondů peněžního trhu nebo fondů dluhopisových
2b využil již služeb obhospodařování portfolia (portfolio management)
3b investoval již i do smíšených či akciových podílových fondů
4b investoval již (s výjimkou účasti v privatizaci) prostřednictvím obchodníka s cennými papíry do akcií nebo dluhopisů
5b investoval již prostřednictvím obchodníka s cennými papíry do certifikátů, derivátů nebo obdobných nástrojů, obchodoval na margin či využíval jinou složitou techniku obchodování

(6) Praktická zkušenost s investováním na kapitálovém trhu

Zákazník investuje do investičních nástrojů s výjimkou fondů peněžního trhu

- 0b poprvé nebo průběžně či jednorázově po dobu kratší než 6 měsíců
1b průběžně po dobu delší než 6 měsíců
2b průběžně po dobu delší než 3 roky
3b průběžně po dobu delší než 5 let
4b obchoduje s investičními nástroji více než třikrát za rok

(7) Celkový objem transakcí zákazníka s investičními instrumenty (včetně podílových listů s výjimkou podílových listů fondů peněžního trhu) v posledních třech letech představuje

- 0b méně než 100 000 Kč
1b více než 100 000 Kč
2b více než 500 000 Kč
3b více než 1.000 000 Kč

D. Test vhodnosti

D.I. Finanční zázemí

(8) Zákazníkům roční čistý příjem snížený o závazky, které jsou plněny v pravidelných splátkách, činil v minulém roce

- 0b méně než 100 000 Kč
1b mezi 100 000 Kč a 250 000 Kč
2b mezi 250 000 Kč a 400 000 Kč
3b mezi 400 000 Kč a 750 000 Kč
4b více než 750 000 Kč

(9) Většina zákaznickových běžných příjmů zmíněných v otázce č.8 pochází:

- 3b ze závislé činnosti
3b z podnikatelské činnosti
1b z kapitálových příjmů
2b z příjmů z pronájmu

(10) Objem zamýšlené investice představuje aktuálně více než 80% disponibilních finančních prostředků

- 0b je to více než 50 % celkového majetku klienta
1b je to méně než 50 % celkového majetku klienta
2b je to více než 20 % celkového majetku klienta
3b je to méně než 20 % celkového majetku klienta
4b je to více jak 5 % celkového majetku klienta
5b je to méně jak 5 % celkového majetku klienta
6b méně než 10% disponibilních finančních prostředků klienta

(11) Zákazníkovi by snížení hodnoty zamýšlené investice v průběhu investičního horizontu

- 0b o více než 5 % již způsobilo významné finanční potíže
1b o více než 20% již způsobilo významné finanční potíže
2b o více než 50% již způsobilo významné finanční potíže
3b i až o 100% nezpůsobilo žádné finanční potíže

D.II. Investiční cíle

(12) Investiční horizont zákazníka

Zákazník hodlá investovat prostředky

- 0b na dobu do jednoho roku
na dobu do tří let
1b s převažující jednorázovou úločkou
2b s převažující pravidelnou úločkou nad úločkou jednorázovou
na dobu do pěti let
3b s převažující jednorázovou úločkou
4b s převažující pravidelnou úločkou
na dobu pěti let a déle
5b s převažující jednorázovou úločkou
6b s převažující pravidelnou úločkou

(13) S jakou pravděpodobností uvedený investiční horizont nedodržíte?

- 0b je možné, že investované peněžní prostředky budu potřebovat k jiným účelům, tzn. existuje možnost, že investiční horizont nedodrším
3b investované peněžní prostředky nebudu potřebovat k jiným účelům, investiční horizont zcela jistě dodrším

(14) Zákazník je na investičním horizontu

- 0b ochoten podstoupit pouze minimální riziko poklesu investice
2b ochoten podstoupit riziko částečného znehodnocení investice, pokud získá možnost dosáhnout vyššího výnosu překračujícího inflaci
3b ochoten podstoupit riziko významného znehodnocení investice, pokud získá možnost dosáhnout nadprůměrného výnosu

(15) Zákazník investuje především za účelem

- 0b uchování hodnoty majetku před inflací
1b efektivního vynaložení finančních přebytků
3b „sázky“ na možnost vysoce nadprůměrného výnosu

(16) Zákazník je politický exponovaná osoba*

Ano
 Ne

* Označte příslušnou variantu. Politický exponovanou osobou je fyzická osoba ve smyslu § 4 odst. 5 zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění, tzn. Fyzická osoba ve významné veřejné funkci s celostátní působností (např. hlava státu, předseda vlády, ministr, poslanec, soudce, velvyslanec atp.) s bydlištěm nebo místem výkonu funkce mimo ČR, anebo osoba blízká (manžel, partner, rodič, syn/člana atp.) nebo s ní v blízkém podnikatelském vztahu (společník nebo skutečný majitel stejné právnické osoby atp.)

(17) Jaký je zdroj peněžních prostředků, které budou investovány? Pokud se jedná i o následné investice, jaký je nebo bude i jejich zdroj?

Vyhodnocení: Počet křížků v jednotlivých kategoriích vynásobte hodnotou bodů dané kategorie a sečtěte

	kategorie pro hodnocení		
	1	2	3
C.I.	0-1b	2-3b	>4b
C.II.	0-2b	3-10b	>11b
D.I.	0-5b	6-13b	14-28b
D.II.	0-5b	6-12b	13-15b
Součet bodů dle kategorií			

Příklad pro vyhodnocení:

	1	2	3
C.I.			X
C.II.		X	
D.I.		X	
D.II.	X		
	$1x1 + 2x2 + 1x3 = 8$		

4-5	silně konzervativní
6-7	konzervativní
8-9	vyvážený
10-11	dynamický
12	agresivní

Dle údajů v dotazníku Vás zařazujeme do kategorie:

Pozn: V případě, že zákazník uvedl u otázky č.11 nebo č.14 odpověď za 0b, pak je bez ohledu na ostatní odpovědi zařazen do kategorie silně konzervativní.

• **silně konzervativní**

Jste velice konzervativní zákazník. Upřednostňujete jistotu zisku a nechcete se pouštět do sebemenších rizik, která investice přinášejí. Nepřipouštíte žádnou (nebo jen minimální) ztrátu ani na velice krátkém časovém horizontu.

• **konzervativní**

Jste konzervativní zákazník, který upřednostňuje jistotu zisku před jeho výší. Připouštíte pouze velice mírné krátkodobé kolísání investice. Neočekáváte nijak nadprůměrné výnosy.

• **vyvážený**

Jste vyvážený zákazník, který si uvědomuje, že investice s sebou nese riziko nejistoty výnosů. Víte, že vyšších výnosů je možné dosáhnout pouze za přistoupení k vyššímu riziku. Preferujete vyvážení rizika a výnosu.

U investiční strategie Vámi zvolené počítáte s tím, že hodnota investice může krátkodobě kolísat.

• **dynamický**

Jste dynamický zákazník, který chce dosáhnout nadprůměrných výnosů. Aby bylo možno těchto výnosů dosáhnout, je potřeba přijmout vyšší riziko. Stále ještě požadujete omezení rizika, ale nekladete na ně velký důraz.

Upřednostňujete vyšší výnosy.

• **agresivní**

Jste agresivní zákazník, který upřednostňuje zisk i za cenu přijetí vysokého rizika. Vaše investiční strategie hledá maximální výnos v dlouhodobém horizontu, proto může krátkodobě (i střednědobě) vykazovat výrazné poklesy.

Zákazník souhlasí s výsledkem "investičního dotazníku", který odpovídá jeho rizikovému profilu.

Zákazník potvrzuje, že byl seznámen a převzal "Informace pro zákazníky investičních zprostředkovatelů" verze 08_12_01, obsahující "Informace o investičním zprostředkovateli", "Kontaktní adresa a způsob komunikace", "Informace

o zařazení zákazníka", "Informace o pravidlech proti střetu zájmů", "Informace o pobídkách", "Informace o rizicích" a Informace o nákladech a poplatcích".

Zákazník bere na vědomí a podpisem tohoto "investičního dotazníku" souhlasí s tím, že společnost BrokerTrust, a.s., eviduje a zpracovává jeho osobní údaje v souladu se zákonem č. 101/2000 Sb. ze dne 4. 4. 2000, o ochraně osobních údajů a změně některých předpisů, v platném znění.

Tento materiál podléhá ochraně podle zákona č. 121/2000 Sb. Je určen pro potřeby členů USF ČR a veškerá práva na další nakládání s ním nad rámec tohoto využití (včetně jeho zpřístupnění jiným osobám, další zpracování nebo uveřejnění) je vyhrazeno USF ČR.

_____ Datum

_____ Podpis

Ilustrace

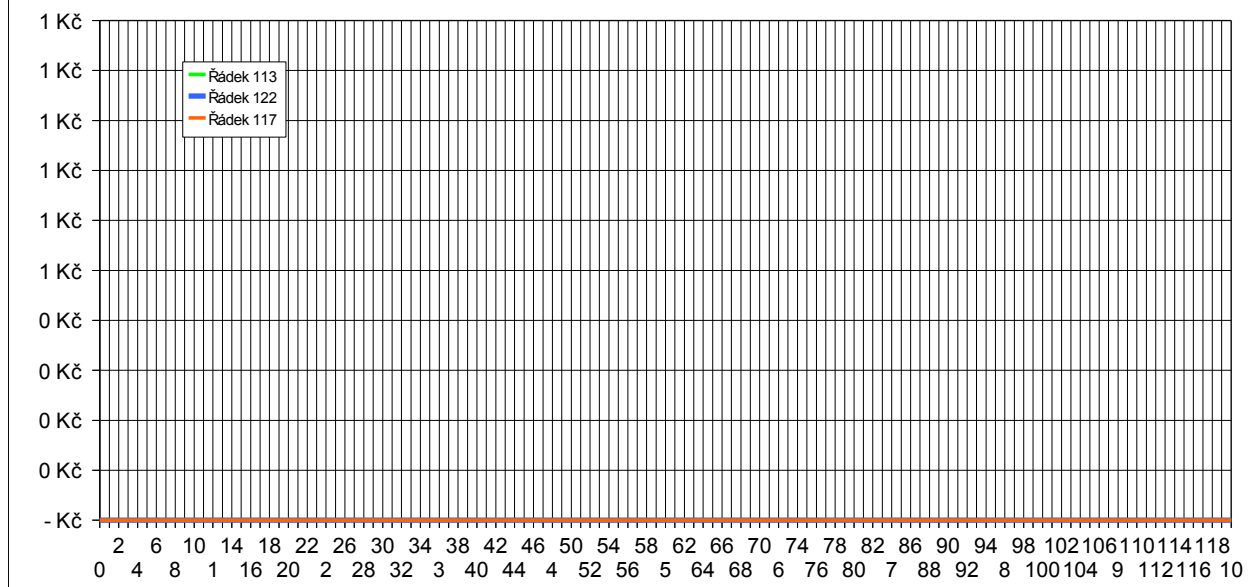
výše investice v CZK:
akciový podíl v %

0 Kč

85%

(neboli 85% dynamického akciového fondu, 100% konzervativního spořicího konta)

Ilustrace možného budoucího vývoje portfolia



název fondu	Conseq Invest Konzervativní, třída A	CS BF Emerging Markets R CZK	Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy	ING (L) Invest Global High Dividend	ING International Český akciový fond	Parvest Emerging Markets	CSF DJ-AIG Commodity Index+ (EUR) B	
základní údaje								
ISIN	IE0034074827	LU0357728806	IE00B0SY6161	LU0146257711	LU0082087353	LU0154243033	LU0230916586	
vstupní poplatek (%)	0,50%	2,50%	2,50%	3,00%	3,80%	5,00%	5,00%	
manažerský poplatek (%)	0,50%	1,50%	1,00%		2,00%		1,40%	
výstupní poplatek (%)	0	0	0,00%		0,00%		0,00%	
minimální investice (měna fondu)	10 000	10000	10 000		500		10 000	
minimální spoření (měna fondu)	2000	2000	2 000		500		2 000	
velikost fondu (mil. v měně fondu)	-	37	455		10 318		41	
rok založení	2004	2008	2005		1997		2005	
Počet * od S&P	-	-	-					
Management rating od S&P	-	-	-					
struktura aktiv (%)								
peněžní trh	100%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
dluhopisy	0%	-	100%	100%	0%	0%	0%	
dluhopisy high yield	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
akcie	0%	0%	0%	0%	100%	0%	100%	
akcie Evropa blue chips	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
akcie Evropa small caps	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
akcie US blue chips	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
akcie US small caps	0%	-	0%	0%	0%	0%	0%	
akcie emerging markets	0%	-	0%	0%	100%	0%	100%	
měnová struktura								
CZK	CZK	CZK	CZK	EUR	CZK	USD	EUR	
údaje pro nákup								
číslo účtu fondu pro CZK	6850057/2700	6850057/2700	6850057/2700		6000374907/3500		6850057/2700	
číslo účtu fondu pro EUR	6850081/2700	6850081/2700	6850081/2700		6000374907/3500		6850081/2700	
číslo účtu fondu pro USD	6850137/2700	6850137/2700	6850137/2700		6000374907/3500		6850137/2700	
variabilní symbol	číslo smlouvy	číslo smlouvy	číslo smlouvy		rodné číslo		číslo smlouvy	
hodnota podílu (0=dnes)								
	historie	měsíční kurzy						
0								
1								
2								
3								
4								
očekávané roční výnosy								
	1,4	6	-3,2	20				
	2,50%	8,00%	4,00%	6,00%	15,00%	17,00%	15,00%	
volatilita								
anulizovaná volatilita	0,26%	7,00%	7,30%	11,20%	17,00%	18,00%	24,00%	
zdroj: Fondshop								
fondy v portfoliích								
A	100%						100%	kontrola
B	80%	10%	10%				100%	
C	60%	10%	10%	20%			100%	
D	40%	10%	10%	30%	10%		100%	
E	20%	10%	10%	40%	15%	5%	100%	
F	10%	10%	10%	40%	15%	10,0%	100%	
G	0%	0%	0%	60%	20%	10,0%	100%	
H	0%	0%	0%	55%	20%	15,0%	100%	
Portfolio								
	PT	Obligace	Akcie	Riziko portfolia	Očekávaný výnos			
A	100%	0%	0%	0,26%	2,50%	100% průměry		
B	80%	20%	0%	1,64%	3,20%	100%		
C	60%	20%	20%	5,10%	5,35%	100%		
D	40%	20%	40%	8,55%	7,50%	100%		
E	20%	20%	60%	12,01%	9,65%	100%		
F	10%	20%	70%	13,74%	10,73%	100%		
G	0%	0%	100%	17,55%	13,25%	100%		
H	0%	0%	100%	17,55%	13,25%	100%		
Očekávaný výnos	1,00%	8,00%	10,33%					
	Chyba:502			Portfolio	Fondy peněžního trhu	Dluhopisové fondy	Akciové fondy	
	Riziko			Chyba:502	0,26%	7,15%	17,55%	
	Výnos			Chyba:502	2,50%	6,00%	13,25%	

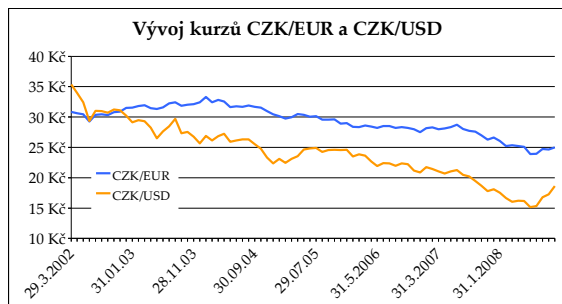
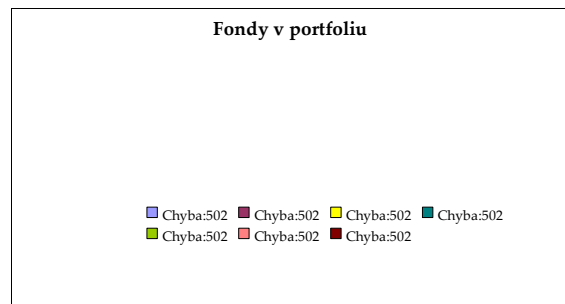
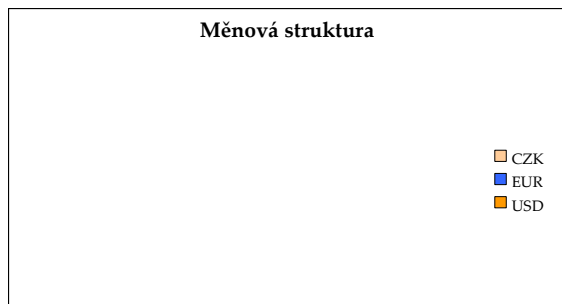
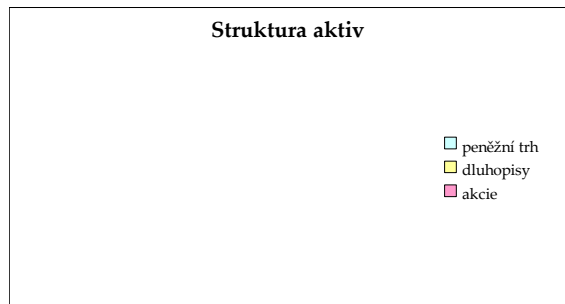
Návrh investičního portfolia

Klient 0
 Finanční poradce 0

Návrh portfolia byl zpracován na základě dat zadaných klientem:

Investovaná částka	0 Kč
Investiční horizont v letech	#N/A
Rizikový profil (podle odpovědi klienta na dotazník)	

#N/A
#N/A
#N/A
#N/A



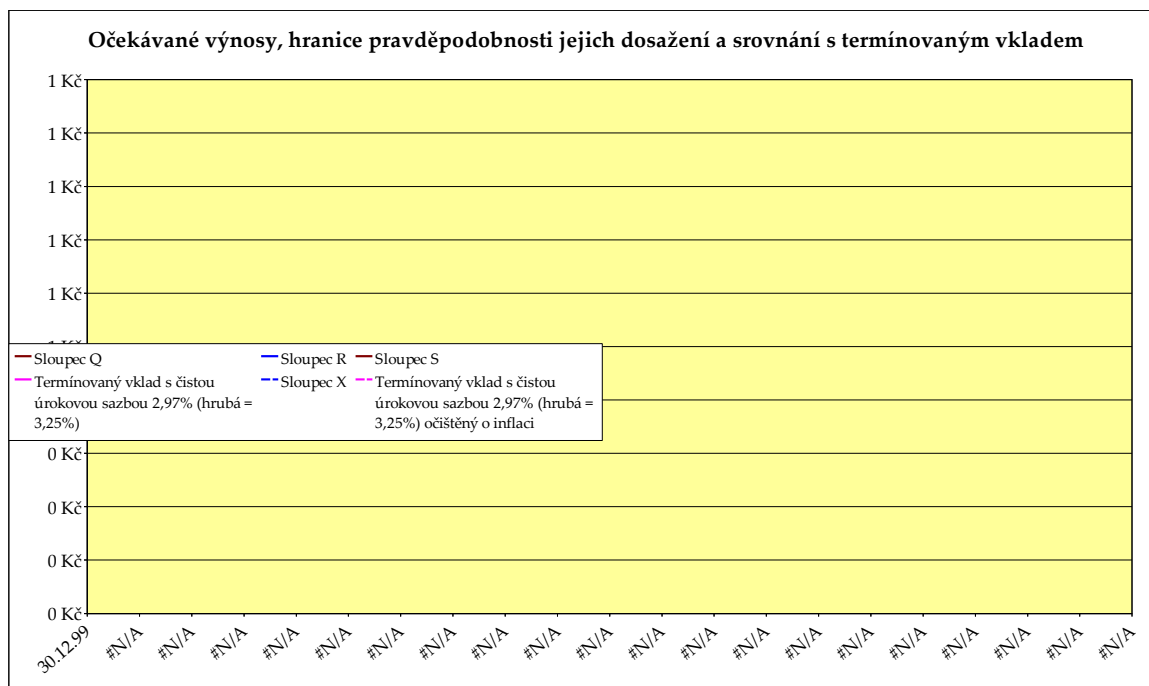
Zastoupení fondů

	Fond peněžního trhu	Fondy dluhopisové		Fondy akciové			
	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502
ISIN	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502
zastoupení v portfoliu	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502
vstupní poplatek	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502
měna fondu	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502
Investovaná částka	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502	Chyba:502

_____ datum

_____ podpis klienta

Očekávané zhodnocení za investiční horizont	#N/A
Očekávaný roční výnos portfolia	Chyba:502
Roční anualizovaná volatilita portfolia	Chyba:502
Hladina pravděpodobnosti pro očekávané výnosy	95%
Očekávaná roční míra inflace	3,00%
Očekávaná hodnota na konci investičního horizontu	Chyba:502
Očekávaná maximální hodnota na konci investičního horizontu	#N/A
Očekávaná minimální hodnota na konci investičního horizontu	#N/A
Očekávaná hodnota na konci investičního horizontu očištěná o inflaci	Chyba:502



Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko kolísání aktuální hodnoty investované částky a výnosů z ní a není zaručena návratnost původně investované částky. Veškeré informace zde uvedené mají pouze informační charakter. Aktiva ve fondech jsou investována do cenných papírů, které mohou být denominovány v různých měnách. Na hodnotu aktiv příslušného Fondu vyjádřenou v jeho základní měně tak mohou mít negativní vliv výkyvy směnných kurzů. V závislosti na investorově referenční měně je dále hodnota investic do Fondů ovlivněna vývojem směnných kurzů mezi referenční měnou investora a základní měnou příslušného Fondu.

_____ datum

_____ podpis klienta