

# INVESTIČNÍ DOTAZNÍK - TEST VHODNOSTI

Investiční dotazník je předkládán v souladu s ust. § 15h zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů zákazníkovi společnosti Imperium Finance s.r.o. (dále jen „Zprostředkovatel“) za účelem vyhodnocení, zda poskytnutí investiční služby, poskytnutí rady ohledně investičního nástroje nebo provedení obchodu s investičním nástrojem v rámci investiční služby odpovídá finančnímu zázemí zákazníka, jeho investičním cílům a odborným znalostem a zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik. Zákazník svým podpisem prohlašuje, že v dotazníku uvedl úplně, přesně a pravdivě informace a je si vědom, že v opačném případě se vystavuje nebezpečí, že Zprostředkovatel nesprávně vyhodnotí jeho investiční profil a může poskytnout zákazníkovi investiční službu, radu nebo zprostředkovat obchod způsobem, který nebude pro zákazníka vhodný, za což zákazník nese plnou odpovědnost. Zprostředkovatel neposkytne investiční službu, radu ohledně investičního nástroje, nezprostředkuje obchod s investičním nástrojem v rámci investiční služby v případě, že se mu nepodaří získat informace v potřebném rozsahu, nebo na základě získaných informací vyhodnotí, že poskytnutí investiční služby, rady nebo zprostředkování obchodu neodpovídá finančnímu zázemí zákazníka, jeho investičním cílům, odborným znalostem nebo zkušenostem potřebným pro pochopení souvisejících rizik, jakož i v případě, kdy zákazník odmítne poskytnout informace, nebo informace podané zákazníkem budou zjevně neúplné, nepřesné nebo nepravdivé.

## IDENTIFIKACE ZÁKAZNÍKA

Typ zákazníka:

Typ osoby:

Zákazník:

RČ/IČ:

Zástupce zákazníka:

## I. ZNALOSTI

### 1. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: Na kapitálovém trhu platí, že:

- a) Vyššího výnosu lze obvykle dosáhnout pouze za cenu vyššího podstupovaného rizika vzniku ztráty. Naopak méně rizikové investice přinášejí obvykle nižší výnos.
- b) Výše výnosů obvykle nesouvisí s mírou podstupovaného rizika vzniku ztráty.
- c) Výnosy jsou obvykle předem garantovány a nehrozí proto riziko vzniku ztráty.
- d) Nevím.

### 2. Který z uvedených investičních fondů zpravidla vykazuje největší výkyvy své hodnoty?

- a) Fond peněžního trhu.
- b) Smíšený fond.
- c) Akciový fond.
- d) Nevím.

### 3. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: Souhrnný ukazatel rizika (SRI) investičního nástroje má stanovenou stupnici v rozmezí hodnot 1 - 7, přičemž:

- a) Hodnota 1 značí nejnižší stupeň rizika, tj. bez rizika, hodnota 7 značí nejvyšší stupeň rizika.
- b) Hodnota 7 značí nejnižší stupeň rizika, tj. bez rizika, hodnota 1 značí nejvyšší stupeň rizika.
- c) Hodnota 1 značí nejnižší stupeň rizika (nikoliv bez rizika), hodnota 7 značí nejvyšší stupeň rizika.
- d) Nevím.

### 4. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: Fond kvalifikovaných investorů se zpravidla vyznačuje:

- a) Větším počtem instrumentů ve svém portfoliu, neomezenými nebo výhodnými podmínkami pro zpětný odkup před dosažením investičního horizontu.
- b) Větší frekvencí oceňování majetku fondu (měsíčně, kvartálně), ve srovnání s fondy, které nejsou fondy kvalifikovaných investorů.
- c) Nižší mírou ochrany investora, než fondy, které nejsou fondy kvalifikovaných investorů.
- d) Nevím.

### 5. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: ETF - Exchange Traded Fund (veřejně obchodovaný fond), oproti jiným typům fondů, se zpravidla vyznačuje:

- a) Menší rizikovostí, případně garancí návratnosti investovaných prostředků.
- b) Převážně pasivním řízením fondu (investování podle algoritmu - indexu); nižšími náklady fondu a tedy i nižšími náklady pro investora.
- c) Vlastnostmi uvedenými v odpovědi a) i b).
- d) Nevím.

### 6. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: S nákupem dluhopisu můžeme obvykle očekávat:

- a) 100 % jistotu vrácení vložených prostředků.
- b) Vznik práva podílet se na zisku společnosti (emitenta) a na jejím řízení formou hlasování na valné hromadě.
- c) Závazek emitenta splatit nominální hodnotu a vyplácet úroky z dluhu.
- d) Nevím.

### 7. Označte, který z uvedených typů dluhopisů lze obecně považovat za nejrizikovější:

- a) Podnikové dluhopisy (korporátní).
- b) Hypoteční zástavní listy (bankovní dluhopisy).
- c) Státní dluhopisy.
- d) Nevím.

### 8. Vyberte tvrzení, které je pravdivé: Akcie je cenný papír,

- a) U kterého je vždy předem stanovený termín splatnosti.
- b) Který lze vždy zobchodovat prostřednictvím burzy nebo jiného převodního místa.
- c) Se kterým je obvykle spojeno právo podílet se na zisku společnosti (dividendě) a na jejím řízení formou hlasování na valné hromadě.
- d) Nevím.

### 9. Jak se nazývá majetkový podíl na společnosti, který se obchoduje na burze?

- a) Dividenda.
- b) Obligace.
- c) Akcie.
- d) Nevím.

10. Pro investiční službu **investiční zprostředkování** (tj. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů) je typické:

- a) Informování zákazníka o přiměřenosti jeho plánované investice z pohledu jeho investičního profilu. Zprostředkování pokynu k obchodu s inv. nástrojem.  
 b) Poskytnutí individualizovaného doporučení zákazníkovi ohledně obchodu s konkrétním investičním nástrojem.  
 c) Provádění obchodů s investičními nástroji pro zákazníka na základě vlastní úvahy investičního poradce.  
 d) Nevím.

11. Pro investiční službu **investiční poradenství** je typické:

- a) Provádění obchodů s investičními nástroji pro zákazníka na základě vlastní úvahy investičního poradce.  
 b) Poskytnutí individualizovaného doporučení zákazníkovi ohledně obchodu s konkrétním investičním nástrojem či skupinou investičních nástrojů.  
 c) Informování zákazníka a aktuálním vývoji na kapitálových trzích a stavu jeho investic.  
 d) Nevím.

12. Uveďte, zda v oblasti kapitálového trhu máte znalosti nebo zkušenosti odborného charakteru, získané v posledních 10 letech prostřednictvím odborné praxe či odborného vzdělání.

**Odborná praxe:** praxe, jejímž výkonem osoba získává odborné zkušenosti týkající se investičních nástrojů a fungování kapitálového trhu, tj. např. výkon povolání u subjektů, které poskytují investiční služby (banka, investiční společnost, obchodník s cennými papíry, investiční zprostředkovatel) nebo u subjektů, jejichž předmět činnosti úzce souvisí s investičními nástroji a kapitálovým trhem.

**Odborným vzděláním:** je pro tyto účely myšleno vzdělání, jehož součástí bylo složení odborné zkoušky zaměřené na investiční nástroje a kapitálový trh.

- a) Nemám odborné vzdělání ani odbornou praxi Potvrzení relevantního vzdělání /praxe osobou vyhodnocující dotazník.  
 b) Mám odborné vzdělání (upřesněte):   Relevantní vzdělání  
 c) Mám odbornou praxi v trvání alespoň dvou let (upřesněte):   Relevantní praxe

**II. ZKUŠENOSTI**

1. Uveďte rozsah Vašich dosavadních zkušeností s investičními nástroji získaných za posledních 5 let.

- a) Nemám žádné zkušenosti. (V takovém případě tabulku níže vynechte.)

INVESTIČNÍ NÁSTROJ	DOBA INVESTOVÁNÍ	CELKOVÝ OBJEM INVESTIC	FREKVENCE INVESTOVÁNÍ*
Podílové fondy (nikoliv FKI nebo ETF)	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok
FKI (fondy kvalifikovaných investorů)	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok
ETF (Exchange Traded Fund)	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok
Dluhopisy	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok
Akcie	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok
Deriváty / certifikáty	1.b) méně než 1 rok	1.c) do 1 000 000 Kč	1.d) maximálně jeden obchod za rok
	2.b) od 1 roku do 3 let	2.c) od 1 000 001 Kč do 20 000 000 Kč	2.d) 2 - 4 obchody za rok
	3.b) nad 3 roky	3.c) nad 20 000 001 Kč	3.d) více než 4 obchody za rok

\* PRAVIDELNÁ INVESTICE JE ZDE POVAŽOVÁNA ZA JEDEN OBCHOD, OBDOBĚ PORTFOLIOVÁ INVESTICE.

### III. FINANČNÍ ZÁZEMÍ

#### 1. Uveďte výši plánované investice.

*V případě pravidelné investice se jedná o objem cílové částky při dodržení plánovaného investičního horizontu.*

- a) 500 000 Kč - 1 000 000 Kč
- b) Od 1 000 001 Kč do 5 000 000 Kč
- c) Od 5 000 001 Kč do 30 000 000 Kč
- d) Nad 30 000 001 Kč

#### 2. Jaký podíl na Vašem celkovém majetku (aktiva, včetně všech likvidních aktiv, investic a nemovitostí) představují peněžní prostředky, které se chystáte investovat?

- a) Méně než 10%
- b) 10% až 25%
- c) 25% až 50%
- d) 50% až 75%
- e) Více než 75%

#### 3. Uveďte výši Vašich čistých průměrných měsíčních příjmů.

*Do příjmů zahrnujte pouze takové, které Vám plynou pravidelně, nikoli např. příjmy z příležitostného prodeje vlastního majetku.*

- a) Do 50 000 Kč
- b) Od 50 001 Kč do 100 000 Kč
- c) Od 100 001 Kč do 250 000 Kč
- d) Nad 250 000 Kč

#### 4. Vaše příjmy plynou z následujících zdrojů.

- a) Mzda nebo plat
- b) Příjmy z podnikání
- c) Dávky sociálního zabezpečení, nemocenského pojištění či důchodového systému
- d) Příjmy z vlastního majetku (nájemné, podíly na zisku, úroky apod.)
- e) Jiný zdroj (prosím, uveďte):

#### 5. Uveďte, prosím, výši Vašich finančních závazků, plněných v pravidelných splátkách, v poměru k Vaším průměrným měsíčním příjmům.

*Započítejte všechny pravidelně splácené závazky, např. z nájemní smlouvy, ze smlouvy o úvěru, hypotéky, leasing apod.*

- a) Do 10%
- b) 10% až 25%
- c) 25% až 50%
- d) 50% až 75%
- e) Nad 75%

#### IV. INVESTIČNÍ CÍLE

1. Za jakým účelem hodláte investovat Vaše finanční prostředky? (zvolte pouze jednu odpověď)

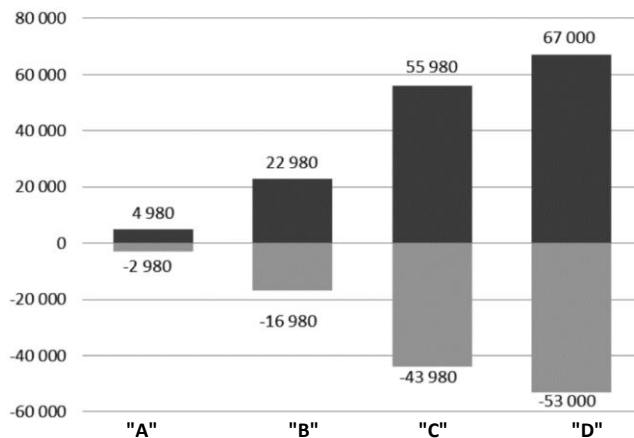
- a) Zajištění proti inflaci/ochrana kapitálu. Pozn. dlouhodobý inflační cíl v ČR a v USA je stanoven na 2%
- b) Budování majetku/růst hodnoty kapitálu.

2. Předpokládám, že pokud nenastane neočekávaná životní situace, uvažované prostředky budu investovat (investiční horizont).

(V případě dluhopisu zohledněte jeho splatnost)

- a) Minimálně 1 rok.
- b) Minimálně 3 roky.
- c) Minimálně 5 let.
- d) Minimálně 8 let.

3. Graf níže zobrazuje očekávaný výnos, možnou nejvyšší ztrátu a nejvyšší výnos v případě potenciální jednorázové investice ve výši 10 000 000 Kč na 3 roky. Vzhledem k možným výnosům či ztrátám byste se rozhodl(a) investovat do:



- a) Nejsem ochoten/na akceptovat žádné ztráty.
- b) PORTFOLIO „A“
- c) PORTFOLIO „B“
- d) PORTFOLIO „C“
- e) PORTFOLIO „D“

4. V případě, že by se významně snížila hodnota Vašich investic:

- a) Hrozí mi existenční potíže.
- b) Ohrozilo by to moji schopnost splácet pravidelné závazky a životní standard.
- c) Vedlo by to k mírnému snížení životního standardu.
- d) Investovaná suma nemá vliv na můj životní standard.

#### V. ODPOVĚDNÉ INVESTOVÁNÍ (NEPOVINNÁ ČÁST)

Preferujete investici do investičních nástrojů, které jsou vyvíjeny s cílem být kompatibilní se zákazníky, kteří podporují udržitelnost a které splňují tzv. ESG kritéria? Jedná se o udržitelné investice vedoucí ke společensky odpovědnému investování. Termín "ESG" je označení pro investice, které se zaměřují na udržitelnost na základě tří kritérií: životní prostředí, sociální dopad, správa a řízení společnosti.

- a) ANO
- b) NE

## VYHODNOCENÍ CÍLOVÉHO TRHU ("CT")

### PŘEHLED SLEDOVANÝCH CHARAKTERISTIK (KRITÉRIÍ) ZÁKAZNÍKA

Č.	KRITÉRIUM CT	VÝSLEDEK
1.	Kategorie zákazníka	
2.	Znalosti a zkušenosti	
3.	Investiční horizont	
4.	Investiční cíle	
5.	Schopnost nést ztráty	
6.	Tolerance rizika (SRI) max.	
7.	Podpora udržitelnosti - ESG	

### ZVOLENÉ INVESTIČNÍ NÁSTROJE



ISIN <small>(zadejte ISIN pro vyhledání nástroje)</small>	NÁZEV	KRITÉRIA CT						
		1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								
ZADEJTE ISIN								

Hodnocený parametr byl vyhodnocen jako:

- soulad mezi sledovanou charakteristikou zákazníka a charakterem inv. nástroje ("CÍLOVÝ TRH").
- nesoulad mezi sledovanou charakteristikou zákazníka a charakterem inv. nástroje ("MIMO CÍLOVÝ TRH").
- nepřipustná kombinace mezi sledovanou charakteristikou zákazníka a charakterem inv. nástroje ("NEGATIVNÍ TRH").

Pozn.: u portfoliové investice se provádí posouzení cílového trhu (charakteristiky) na úrovni portfolia jako celku tak i jednotlivých investičních nástrojů v portfoliu.

## VYHODNOCENÍ TESTU VHODNOSTI

Celkový počet bodů  znalosti  zkušenosti  finanční zázemí  investiční cíle

Výsledný investiční profil

Doporučená platnost výsledku 6 měsíců

Osoba, která provedla vyhodnocení

Dne:  v

Podpis zákazníka / zástupce zákazníka

Podpis osoby vyhodnocující dotazník

**Vhodnost typu A** znalosti min.  zkušenosti min.  finanční zázemí min.  investiční cíle min.

Obvykle se jedná o zákazníka, který má minimální znalosti a/nebo zkušenosti s investičními nástroji a službami. Zákazník zpravidla požaduje primární ochranu investovaných prostředků a nižší zhodnocení investice, přičemž je ochoten a finančně schopen přijmout pouze nízké riziko ztráty spojené s investováním do vhodných investičních nástrojů.

Vhodné investice (nákup jednoho inv. nástroje): zpravidla fondy peněžního trhu, konzervativní dluhopisové fondy nebo jiné, pro zákazníka vhodné, investiční nástroje.

V případě tzv. portfoliové investice, kterou se rozumí nákup dvou a více rozdílných investičních nástrojů do portfolia zákazníka, se za vhodné rozložení považuje min. 75 % podíl konzervativní složky a max. 25% podíl dynamické složky.

**Vhodnost typu B** znalosti min.  zkušenosti min.  finanční zázemí min.  investiční cíle min.

Obvykle se jedná o zákazníka, který má již dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti s investičními nástroji a službami. Zákazník zpravidla požaduje vyšší zhodnocení investovaných prostředků, přičemž je ochoten a finančně schopen přijmout odpovídající riziko ztráty spojené s investováním do vhodných investičních nástrojů.

Vhodné investice (nákup jednoho inv. nástroje): zpravidla dluhopisy (nikoliv korporátní), fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, nemovitostní fondy, smíšené fondy, akciové fondy, ETF, FKI nebo jiné, pro zákazníka vhodné, investiční nástroje.

V případě tzv. portfoliové investice, kterou se rozumí nákup dvou a více rozdílných investičních nástrojů do portfolia zákazníka, se za vhodné rozložení považuje min. 50% podíl konzervativní složky a max. 50% podíl dynamické složky.

**Vhodnost typu C** znalosti min.  zkušenosti min.  finanční zázemí min.  investiční cíle min.

Obvykle se jedná o zákazníka, který má hlubší znalosti a/nebo delší zkušenosti s investičními nástroji a službami. Zákazník zpravidla požaduje výrazný růst investovaných prostředků a je ochoten a finančně schopen přijmout vyšší riziko ztráty spojené s investováním do vhodných investičních nástrojů.

Vhodné investice (nákup jednoho inv. nástroje): zpravidla dluhopisy (včetně korporátních dluhopisů), fondy peněžního trhu, dluhopisové fondy, nemovitostní fondy, smíšené fondy, akciové fondy, fondy fondů, komoditní fondy, ETF, FKI nebo jiné, pro zákazníka vhodné, investiční nástroje.

V případě tzv. portfoliové investice, kterou se rozumí nákup dvou a více rozdílných investičních nástrojů do portfolia zákazníka, se za vhodné rozložení považuje až 100% podíl dynamické složky.

Informace o výsledku testu přiměřenosti:

(Tento řádek slouží pro potřeby vybraných OCP/IS)