



<b>Obchodník:</b>	EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., se sídlem Brno, Vlnařská 460/3, 603 00, IČ: 60717068, zápis u KS Brno, sp. zn. B 1388	
<b>Klient:</b>	<b>Jméno, název společnosti:</b>	<b>Rodné číslo / IČ:</b>
	<b>Jméno jednající osoby:</b>	<b>Rodné číslo:</b>

Investiční dotazník slouží Obchodníkovi („OCP“) k tomu, aby získal od Klienta informace o jeho odborných znalostech a zkušenostech v oblasti investic a mohl poskytovat Klientovi služby kvalifikovaně. Vyžadování informací uvedených v tomto dotazníku ukládá zákon č. 256/2004 Sb. („ZPKT“), a související regulace EU. Ačkoli konečné rozhodnutí o tom, zda konkrétní transakci provede, je na Klientovi, posouzení přiměřenosti a specifík investičního záměru je odpovědností OCP. Informace získané v tomto dotazníku tak pomáhají OCP jednat v nejlépeším zájmu Klienta. Pokud Klient odmítne vyplnit dotazník nebo odmítne na některou z otázek v dotazníku odpovědět, nebo některou z otázek zodpoví nepravdivě, vystavuje se nebezpečí, že OCP nebude moci správně vyhodnotit, zda poskytnutí příslušné investiční služby odpovídá jeho znalostem, zkušenostem. Poskytnutí služeb je tak podmíněno vyplněním dotazníku v oblasti testu přiměřenosti a podáním informací o investičních cílech. Pokud Klient zvažuje i investici do fondů kvalifikovaných investorů, je povinen vyplnit i sekci zkoumající finanční zázemí. Na sdělené informace se vztahuje povinnost mlčenlivosti OCP podle ZPKT a právních předpisů na ochranu osobních údajů. Nicméně, ani vyplněním tohoto dotazníku a nabídnutím přiměřené investice OCP nemůže Klientovi zaručit stálý nebo jistý výnos, neboť hodnoty investic na kapitálových trzích se mění. Pro každého Klienta je proto nezbytné, aby byl schopen tuto volatilitu investičních nástrojů snést.

**Test přiměřenosti (povinná oblast)**

Vyplní Klient

<b>1. Máte znalosti o některých níže uvedených investičních nástrojích? Pokud ANO, prosím zatrhněte jejich úroveň a odpovězte na testové otázky</b> (vyberte jednu nebo více odpovědí):			
<b>A. DLUHOPIS</b> _____	<input type="checkbox"/> Základní znalost	<input type="checkbox"/> Pokročilá znalost	
s dluhopisem může být spojeno právo na výplatu kupónu	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
každý eminent dluhopisu je povinen dluhopis kdykoliv na žádost investora odkoupit zpět	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
<b>B. PODÍLOVÝ LIST</b> _____	<input type="checkbox"/> Základní znalost	<input type="checkbox"/> Pokročilá znalost	
podílový list představuje podíl podílníka na podílovém fondu	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
investice do podílového fondu je vždy spojena s garancí výnosu	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
<b>C. FOND KVALIFIKOVANÝCH INVESTORŮ</b> _____	<input type="checkbox"/> Základní znalost	<input type="checkbox"/> Pokročilá znalost	
typicky tento investiční nástroj používá investor na pravidelnou investici ve výši několika stovek či tisíc korun měsíčně	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
standardně je s těmito fondy spojeno omezení likvidity v podobě výstupních podmínek a časových lhůt	<input type="checkbox"/> Ano	<input type="checkbox"/> Ne	<input type="checkbox"/> Nevím
<b>2. Která odpověď je správně?</b> (vyberte jednu nebo více odpovědí)			
<input type="checkbox"/>	investičním horizontem je myšlena celková investovaná částka		
<input type="checkbox"/>	vyššího výnosu lze obvykle dosáhnout pouze za cenu vyššího podstupovaného rizika vzniku ztráty		
<input type="checkbox"/>	při aktivním řízení fondu správce fondu aktivně vyhledává nové příležitosti na trhu a složení portfolia fondu pravidelně obměňuje		
<input type="checkbox"/>	při inv. službě přijímání a předávání pokynů jsou Klientovi doporučeny nejvýše 3 inv. nástroje		
<input type="checkbox"/>	při inv. službě inv. poradenství je Klientovi nabídnut inv. nástroj, který je pro něj vhodný		
<input type="checkbox"/>	při inv. službě obhospodařování portfolia rozhoduje portfoliomanážer na základě podmínek definovaných ve smlouvě s Klientem o prostředcích Klienta dle své úvahy		
<b>3. Máte vzdělání či kvalifikaci související s obchodováním s investičními nástroji?</b> (vyberte jednu nebo více odpovědí)			
<input type="checkbox"/>	ne		
<input type="checkbox"/>	mám vysokoškolské vzdělání se zaměřením na finanční trhy		
<input type="checkbox"/>	absolvoval/a jsem odbornou zkoušku nebo kurz se zaměřením na obchodování s investičními nástroji		
<b>4. Máte pracovní zkušenost související s obchodováním s investičními nástroji?</b> (vyberte jednu odpověď)			
<input type="checkbox"/>	ne		
<input type="checkbox"/>	pracuji (pracoval/a jsem) ve finančním sektoru		
<input type="checkbox"/>	pracuji (pracoval/a jsem) na pozici přímo spojené s obchodováním s investičními nástroji (makléř, poradce apod.)		
<b>5. Jaká byla povaha Vašich dosud realizovaných obchodů s investičními nástroji?</b> (vyberte jednu odpověď)			
<input type="checkbox"/>	žádné jsem dosud nerealizoval/a		
<input type="checkbox"/>	běžné investování např. do cenných papírů z důvodu zhodnocení finančních prostředků		
<input type="checkbox"/>	obchodování zaměřené na nadprůměrné výnosy (využití nelikvidních investičních nástrojů, investičních nástrojů s vyšší volatilitou či pákové obchody)		
<b>i</b> Pokud jste v otázce č. 5 vybrali první odpověď: <b>ŽÁDNÉ JSEM DOSUD NEREALIZOVAL/A</b> , na otázky č. 6 a 7 prosím neodpovídejte.			
<b>6. Do níže uvedené matice prosím vyplňte Vaše dosavadní zkušenosti s vybranými investičními nástroji. V případě, že s daným nástrojem dosud zkušenost nemáte, nechte příslušné kolonky prosím nevyplněné.</b>			
<b>DÉLKA ZKUŠENOSTÍ</b>	<b>ROČNÍ OBJEM</b>	<b>ROČNÍ FREKVENCE</b>	
do 1 roku <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	do 100 tis. Kč <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	jednorázový nákup <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	
1 - 3 roky <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	mezi 100 tis. Kč a 500 tis. Kč <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	občasný nákup (až 4x) <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	
3 - 7 let <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	mezi 500 tis. Kč a 1 mil. Kč <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	pravidelný nákup (až 12x) <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	
více než 7 let <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	více než 1 mil. Kč <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	každá příležitost k nákupu (více než 12x) <input type="checkbox"/> D <input type="checkbox"/> PL <input type="checkbox"/> FKI	
<b>i</b> dluhopis (D) podílový list (PL) fond kvalifikovaných investorů (FKI)			



## 7. V jakém celkovém objemu jste dosud historicky investoval/a? (vyberte jednu odpověď)

- do 100 tis. Kč
- mezi 100 tis. Kč a 1 mil. Kč
- více než 1 mil. Kč

## Vyhodnocení znalostí a zkušeností

Vyplní Zprostředkovatel

Body celkem:	<0 b <input type="checkbox"/> Nepřijatelný	0-28 b <input type="checkbox"/> Základní investor
	29-59 b <input type="checkbox"/> Informovaný investor	60-116 b <input type="checkbox"/> Pokročilý investor

## Informace o investičních cílech (povinná oblast)

Vyplní Klient

## 8. Po jakou dobu hodláte mít finanční prostředky zainvestované? (vyberte jednu odpověď)

- do jednoho roku
- 1 až 3 roky
- 3 až 7 let
- delší než 7 let

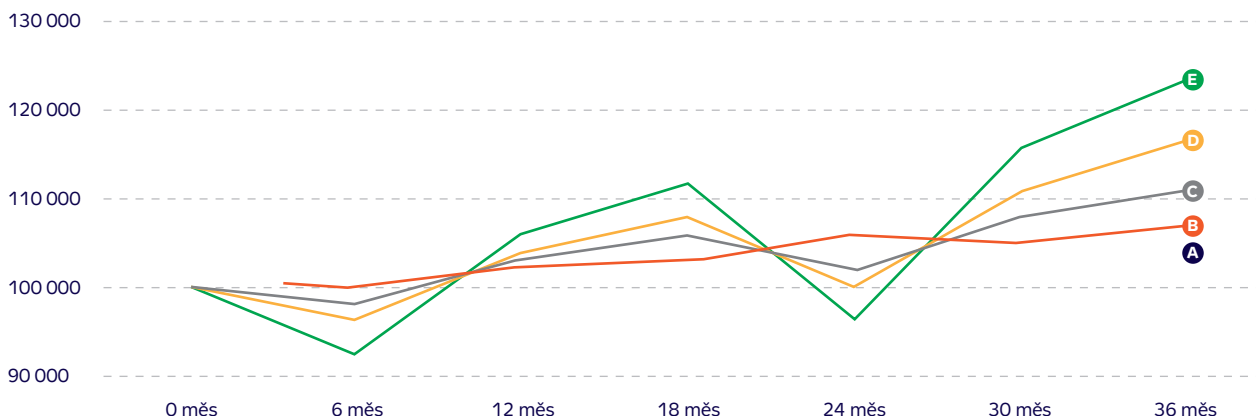
## 9. Je pro Vás důležitá možnost rychle přeměnit investici na hotovost (likvidita investice)? (vyberte jednu odpověď)

- počítám s tím, že budu potřebovat alespoň část prostředků před uplynutím dohodnuté doby a chci investovat jen do likvidních produktů
- je velmi pravděpodobné, že budu potřebovat peníze před uplynutím dohodnuté doby, omezení likvidity pro mě může být problematické
- mohlo by se stát, že budu potřebovat peníze dříve, ale je to málo pravděpodobné, počítám s rizikem omezené likvidity
- investici ponechám po celou plánovanou dobu a mohu investovat i do produktů s omezenou likviditou

## 10. Obecně platí, že čím vyšší je předpokládaný výnos z investice, tím větší je riziko ztráty. Která odpověď nejlépe vystihuje Vaše preference? (vyberte jednu odpověď)

- preferuji investici s výnosem mírně převyšujícím bank. produkty s využitím (nezajištěných) investičních nástrojů s nízkým kolísáním hodnoty
- preferuji investování do (nezajištěných) investičních nástrojů s průměrným výnosem nad úroveň inflace
- preferuji investování do nadprůměrně výnosných (nezajištěných) investičních nástrojů s vyšší volatilitou
- preferuji spekulativní obchodování s využitím investičních nástrojů obsahujících páku i za cenu rizika ztráty vyšší než je investovaná částka

## 11. Graf níže zobrazuje očekávaný výnos, možnou nejvyšší ztrátu a nejvyšší výnos v případě potenciální jednorázové investice ve výši 100 000,- Kč na 3 roky. Která z odpovědí je pro Vás vzhledem k možným výnosům či ztrátám nevhodnější? (vyberte jednu odpověď)



- Vývoj A - očekávám minimální výnos, žádné ztráty neakceptuji
- Vývoj B - očekávám výnos cca 2 % p.a., nízkou kolísavost a při nepříznivém vývoji ztrátu do 5 %
- Vývoj C - očekávám výnos cca 4 % p.a., přiměřenou kolísavost a při nepříznivém vývoji ztrátu do 20 %
- Vývoj D - očekávám výnos cca 6 % p.a., vyšší kolísavost a při nepříznivém vývoji ztrátu nad 20 %
- Vývoj E - očekávám výnos vyšší 8 % p.a., vysokou kolísavost a při nejhorším možném vývoji ztrátu celé investice



**12. Jak byste se choval/a v případě významného poklesu hodnoty investice?** (vyberte jednu odpověď)

- okamžitě vše prodám jako ochranu před dalšími ztrátami
- vyčkám na další vývoj, v případě pokračování propadu ale vše prodám
- vnímám to tak, že poklesy a nárůsty k investování patří
- pokles vidím jako příležitost k dalšímu nákupu

**13. Jaké důsledky by pro Vás měl významný pokles hodnoty Vaší investice?** (vyberte jednu odpověď)

- hrozí mi existenční potíže / úpadek společnosti
- ohrozilo by to moji / firemní schopnost splácet pravidelné závazky
- vedlo by to k výraznému snížení životního standardu / omezení chodu společnosti
- vedlo by to k mírnému snížení životního standardu / omezení chodu společnosti
- investovaná suma nemá vliv na můj životní standard / chod společnosti

**14. Máte zájem o investování do fondů kvalifikovaných investorů?** (vyberte jednu odpověď)

- ano
- ne

**i** Pokud jste v otázce č. 14 vybrali odpověď **ANO**, vyplňte prosím odpovědi na otázky v sekci **INFORMACE O FINANČNÍM ZÁZEMÍ**.

## Informace o finančním zázemí

Volitelná oblast, vyplní Klient

**15. Jaký je zdroj prostředků pro zamýšlenou investici?** (vyberte jednu nebo více odpovědí)

- mzda / plat / výsluha
- příjmy z podnikání - doplňte sektor:
- dávky sociálního zabezpečení / nemocenského pojištění / důchodového systému či penzijního připojištění
- nájemné / podíl na zisku / úroky či jiné finanční výnosy
- jiné (např. jednorázový prodej majetku, dědictví apod.) - specifikujte:

**16. Jaká je průměrná výše Vašich čistých měsíčních příjmů?** (vyberte jednu odpověď)

- do 25 tis. Kč
- mezi 25 tis. Kč a 50 tis. Kč
- mezi 50 tis. Kč a 100 tis. Kč
- více než 100 tis. Kč

**17. Jaký je poměr Vašich závazků finančního charakteru, které musíte pravidelně splácet, a Vašich průměrných čistých měsíčních příjmů?** (vyberte jednu odpověď)

- do 10 %
- 10 až 25 %
- 25 až 50 %
- 50 až 75 %
- více než 75 %

**18. Jak vysokou částku hodláte přes naši společnost celkově investovat?** (vyberte jednu odpověď)

- do 100 tis. Kč
- mezi 100 tis. Kč a 500 tis. Kč
- mezi 500 tis. Kč a 1 mil. Kč
- mezi 1 mil. Kč a 3 mil. Kč
- více než 3 mil. Kč

**19. Jak velkou část z Vašeho finančního majetku (bankovní a investiční produkty) tvoří zamýšlená investice?** (vyberte jednu odpověď)

- do 10 %
- 10 až 25 %
- 25 až 50 %
- 50 až 75 %
- více než 75 %



## Vyhodnocení investičního záměru a vztahu k riziku, případně i finančního zázemí

Vyplní Zprostředkovatel

<input type="checkbox"/> A	<input type="checkbox"/> Nepřijatelný	<input type="checkbox"/> B	<input type="checkbox"/> CT1	<input type="checkbox"/> C	<input type="checkbox"/> CT2	<input type="checkbox"/> D	<input type="checkbox"/> CT3
----------------------------	---------------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------	------------------------------

## Vyhodnocení investičního dotazníku

Vyplní Zprostředkovatel a s výsledky seznámí Klienta:

Vyhodnocení znalostí  
a zkušenostíVýběr cílového trhu na základě informací  
o investičních cílech, případně finančním zázemí

## Investiční profil

<input type="checkbox"/> <b>Nepřijatelný</b> Klient nemá absolutně žádné znalosti ani zkušenosti s investičními produkty a službami	využití investičních produktů není vhodné	<input type="checkbox"/> <b>Nepřijatelný</b> Klient odmítá jakékoliv riziko poklesu hodnoty investice nebo by jej případný pokles existenčně ohrozil
<input type="checkbox"/> <b>Základní investor</b> Klient s touto úrovní znalostí a zkušeností může do svého portfolia zařadit produkty cílového trhu skupiny 1	<input type="checkbox"/> <b>CT 1</b> obsahuje investiční nástroje, jejichž investičním cílem je zejména zajištění kapitálu proti inflaci (nižší zisk a míra kolísání hodnoty)	<input type="checkbox"/> <b>Konzervativní</b> Klient s tímto inv. profilem může do svého portfolia zařadit produkty cílového trhu skupiny 1
<input type="checkbox"/> <b>Informovaný investor</b> Klient s touto úrovní znalostí a zkušeností může zařadit do svého portfolia produkty cílového trhu skupiny 1 a 2	<input type="checkbox"/> <b>CT 2</b> obsahuje investiční nástroje, jejichž investičním cílem je budování majetku (se ziskem mírně vyšším než inflace a střední mírou rizika), očekávána je vyšší volatilita či menší likvidita investice	<input type="checkbox"/> <b>Růstový</b> Klient s tímto inv. profilem může zařadit do svého portfolia produkty cílového trhu skupiny 1 a 2
<input type="checkbox"/> <b>Pokročilý investor</b> Klient s touto úrovní znalostí a zkušeností může do svého portfolia zařadit inv. nástroje všech tří skupin cílového trhu	<input type="checkbox"/> <b>CT 3</b> obsahuje investiční nástroje, jejichž investičním cílem je dosažení nadprůměrného zhodnocení (spojeno s vysokou mírou rizika), očekávána je značná volatilita či omezená likvidita investice	<input type="checkbox"/> <b>Dynamický</b> Klient s tímto inv. profilem může do svého portfolia zařadit inv. nástroje všech tří skupin cílového trhu

## Prohlášení Klienta

Prohlašuji, že jsem investiční dotazník vyplnil samostatně a že jsem odpověděl pravdivě a úplně. Dále prohlašuji, že jsem byl informován o všech rizicích spojených s investičními nástroji a investičními službami poskytovanými Obchodníkem a o svém investičním profilu.

V:	Dne:	<b>Podpis Klienta:</b>
----	------	------------------------

## Prohlášení Zprostředkovatele

Prohlašuji, že jsem provedl identifikaci Klienta a rovněž, že Klient přede mnou vyplnil a podepsal investiční dotazník. Dále prohlašuji, že jsem dotazník vyhodnotil a Klienta seznámil s jeho investičním profilem.

Jméno: *	Investiční zprostředkovatel:	Datum:	Podpis:
----------	------------------------------	--------	---------

V případě VZ PO napište název PO, jméno podepisující FO a vztah podepisující osoby k VZ.