

Investičný dotazník pre zákazníkov

Identifikácia zákazníka

Meno a priezvisko / názov spoločnosti:

Rodné číslo / IČO:

Adresa trvalého bydliska / Sídlo:

Vážená pani, vážený pán,

v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady č. 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi a zákonom č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu sa Vám pred tým, ako investujete, dostáva do rúk investičný dotazník spoločnosti Patria Finance, a.s.

Informácie o Vašich znalostiach, skúsenostiach, finančnom zázemí, tolerancii voči riziku, investičných cieľoch a preferenciách udržateľnosti, ktoré od Vás pomocou tohoto dotazníka získame, slúžia výhradne na to, aby sme pri poskytovaní investičných služieb a pri ponuke investičných nástrojov mohli postupovať maximálne kvalifikovane, čestne a spravodlivo a predovšetkým v najlepšom záujme Vás, našich zákazníkov. V spoločnom záujme Patrie aj zákazníka je dostatočne vyhodnotiť primeranosť a vhodnosť vybraných investičných nástrojov a služieb, preto je dôležité, aby informácie, ktoré nám v dotazníku poskytnete, boli pravdivé a úplné. Bez týchto informácií Patria nemá oprávnenie poskytnúť Vám služby investičného poradenstva (prípadne správy portfólia) alebo dostatočne vyhodnotiť primeranosť vybraných investičných služieb a investičných nástrojov. Informácie získané z dotazníka používame aj na vyhodnotenie zlučiteľnosti nástroja s Vašimi investičnými preferenciami a cieľmi.

Čím úplnejšie a presnejšie informácie nám poskytnete, tým lepšie Vám budeme môcť nájsť vhodné alebo primerané investície. Avšak ani vyplnením dotazníka a odporúčaním vhodnej investície Vám nemôžeme zaručiť stály alebo istý výnos, pretože hodnota investícií na finančných trhoch môže kolísať. Túto volatilitu ovplyvňuje vývoj na trhoch, ekonomické faktory, správanie ostatných investorov a tiež druh investičného nástroja. Pre každého investora je potrebné, aby túto kolísavosť uniesol.

Dovoľte nám, prosím, požiadať Vás o úplné, presné a pravdivé odpovede na nasledujúce otázky.

S poďakovaním,

Tím Patria Finance

Časť 1 – Investičné preferencie a postoj k rizikám

1. Prečítajte si, prosím, nižšie uvedený vzorový príklad:

Investor má vo svojom portfóliu nakúpený investičný nástroj, ktorý prirodzene podlieha cenovým výkyvom. Cena sa v poslednej dobe nevyvíja v jeho prospech a investor uvažuje, ako s touto pozíciou naloží. Môže nástroj odpredať ihneď pri prvom náznaku poklesu, alebo môže vyčkávať na ďalší vývoj na trhu.

Pokiaľ by ste sa mali identifikovať s týmto klientom, v ktorom bode by ste investíciu odpredali? Vyberte prosím jednu odpoveď.

- a) Záleží na situácii, ale investíciu by som neodpredal/a, som si vedomá/ý trhových výkyvov a volatility inštrumentov. Tá môže byť u obchodovaných produktov značná a niekedy vytvára príležitosť na dokúpenie.
- b) Nerada/nerád idem na úplné hranice svojich investičných možností a s odpredajom tejto pozície by som sa neunáhlil/a. Možno ide o dočasný cenový pokles.
- c) Predaj by som zrealizoval/a už pri prvých poklesoch hodnoty svojej investície.
- d) Takáto situácia je pre mňa neakceptovateľná, dôsledne sa vyhýbam výkyvom v hodnote svojich investícií.

2. Aké sú hlavné ciele, ktoré chcete pri investovaní dosiahnuť? Označiť môžete viac možností.

- a) Mojim cieľom je rast hodnoty investovanej čiastky.
- b) Chcem si vytvoriť pasívny príjem (vo forme dividend z akcií, úrokových výnosov atď.)
- c) V rozumnej miere chcem zachovať hodnotu investovanej čiastky.

3. Uveďte prosím dobu, počas ktorej si viete predstaviť držanie nakúpených investičných nástrojov vo svojom portfóliu. Vyberte si, prosím, jednu odpoveď.

- a) Nemám ju určenú, záleží na vývoji trhových cien.
- b) Dlhodobo (viac ako 7 rokov). Investované prostriedky nebudem potrebovať ani v dlhšom časovom horizonte.
- c) Strednodobo (3 - 7 rokov). Investované prostriedky v najbližšej dobe nebudem potrebovať.
- d) Krátkodobo (menej ako 3 roky). Peňažné prostriedky budem potrebovať pomerne skoro.

Časť 2 – Znalosti investičného prostredia

Znalosti rizika spojeného s investovaním

4. S akým rizikom sa zvyčajne spája investícia, ktorá sľubuje vysoký výnos? Vyberte jedno správne tvrdenie.
- a) S nízkym rizikom.
 - b) S vysokým rizikom.
 - c) Výnos a riziko spolu nesúvisia.
 - d) Neviem.
5. Ako by ste najlepšie vysvetlili pojem trhové riziko? Vyberte jednu správnu odpoveď.
- a) Trhové riziko sa spája iba s akciami.
 - b) Trhové riziko znamená možnosť straty v dôsledku nepriaznivého vývoja cien či sadzieb.
 - c) Trhové riziko sa spája s investíciou iba pokiaľ ide o investíciu v cudzej mene.
 - d) Neviem.
6. Nasledujúce výroky sa týkajú rôznych typov rizika, ktoré sa môže viazať na investície. Vyberte jedno správne tvrdenie.
- a) Menové riziko sa spája s investovaním v inej ako domácej mene, pohyb jej kurzu môže mať vplyv na výnos.
 - b) Riziko likvidity nehrozí investorom, ktorí obchodujú na mimoburzových trhoch.
 - c) Riziko emitenta (kreditné riziko) súvisí výhradne s tým, že emitent cenného papiera nemusí vždy spätne odkúpiť vydané cenné papiere.
 - d) Koncentračné riziko je riziko, že v dobe, keď budete chcieť svoju investíciu predať, to nebude možné.
 - e) Úrokové riziko sa týka iba dlhopisových podielových fondov, nie dlhopisov samotných.

Znalosti jednoduchých investičných nástrojov

7. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka podielových fondov.
- a) Podielové fondy môžu investovať výlučne do akcií.
 - b) Investovanie do nástrojov vydávaných podielovými fondmi je bez rizika.
 - c) Podielové fondy vydávajú podielové listy.
 - d) Neviem.
8. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka dlhopisov.
- a) Dlhopisy reprezentujú záväzok emitenta splatiť peňažnú čiastku a spravidla tiež úrok v lehote splatnosti.
 - b) S dlhopisom sú spojené práva akcionára.
 - c) Firemné dlhopisy sa vydávajú vždy so štátnou zárukou a nemôžu tak stratiť hodnotu.
 - d) Neviem.

9. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka akcií.

- a) Akcia má v čase vždy veľmi stabilnú cenu a jej hodnota nekolíše.
- b) Z držby akcie vyplýva pre jej majiteľa pravidelný nárok na výplatu výnosu.
- c) Dividenda je forma pasívneho príjmu, ktorý môže prinášať investovanie do niektorých akcií.
- d) Neviem.

Znalosti komplexných investičných nástrojov

10. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka ETF/ETC.

- a) ETF umožňujú zakúpením jediného cenného papiera investovať do viac druhov aktív.
- b) ETF a podielové fondy sa od seba v ničom nelíšia.
- c) S obchodovaním s ETF nie je spojené žiadne riziko.
- d) Neviem.

11. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka ETF/ETC.

- a) Pákové ETF sú zo svojej povahy viac rizikové, ako štandardné burzovo obchodované fondy.
- b) Nákupom pákového ETF sa investor chráni pred akýmkoľvek negatívnym trhovým výkyvom.
- c) S pákovými ETF sa obchoduje iba na mimoburzovom trhu.
- d) Neviem.

12. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka investičných certifikátov (v prostredí Patria Finance sa môže jednať o investičné certifikáty, KO certifikáty či warranty).

- a) Základ investičných certifikátov vždy tvorí podkladové aktívum ako napríklad akcie, indexy, meny, komodity či dlhopisy.
- b) Cena investičného certifikátu a jeho podkladového aktíva je vždy v obrátenom pomere.
- c) Investičné certifikáty sa považujú za veľmi bezpečný investičný nástroj.
- d) Neviem.

13. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka investičných certifikátov (v prostredí Patria Finance sa môže jednať o investičné certifikáty, KO certifikáty či warranty).

- a) Hodnota pákových investičných certifikátov nemôže nikdy klesnúť na nulu.
- b) Pákové investičné certifikáty sa všeobecne považujú za veľmi rizikové.
- c) Na cenu warrantu má vplyv iba podkladové aktívum, nie termín jeho vysporiadania.
- d) Neviem.

14. Vyberte jedno správne tvrdenie, ktoré sa týka investičných služieb všeobecne.

- a) Nakupovať a predávať investičné nástroje môžu v ČR iba právnické osoby.
- b) Investičné poradenstvo smú poskytovať iba subjekty s príslušnou licenciou od ČNB.
- c) Službu správy portfólia je možné realizovať iba prostredníctvom cenných papierov obchodovaných na Burze cenných papierov v Prahe.
- d) Neviem.

Skúsenosti s investičnými produktami a službami

V tabuľke nižšie, prosím, zvolte možnosti Áno / Nie, podľa toho, či máte s danou triedou aktív skúsenosti alebo podľa toho, či ste v rámci danej triedy aktív realizovali uvedený počet obchodov v danom objeme.

	Mám skúsenosti s danou triedou aktív		Počet obchodov v poslednom roku > 5		Obchodoval/a som v posledných 3 rokoch		Investoval/a som celkovo viac ako 20 000 CZK	
Podielové fondy	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie
Dlhopisy	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie
Akcie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie
ETF / ETC	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie
Certifikáty (deriváty)	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie	Áno	Nie

15. Aká bola povaha Vašich investícií uskutočnených v minulosti? Označiť môžete viac možností.

- a) Doposiaľ som neinvestoval/a.
- b) Investoval/a som svojpomocne (napr. v režime execution only).
- c) Pri investovaní som využil/a investičné poradenstvo.
- d) Využil/a som služby správy aktív (portfolio management).

16. Máte vzdelanie alebo kvalifikáciu súvisiacu s investovaním na finančných trhoch? Označiť môžete viac možností.

- a) Absolvoval/a som vzdelávací kurz súvisiaci s investičnými nástrojmi a finančnými trhmi.
- b) Mám vysokoškolské vzdelanie súvisiace s investičnými nástrojmi a finančnými trhmi.
- c) Moja práca úzko súvisí s investovaním na finančných trhoch.
- d) Nemám.

Časť 3 – Finančné zázemie

Uvedomujeme si, že odpovedať na otázky v tomto oddiele pre Vás môže byť nepríjemné. Pýtame sa preto, aby sme znížili riziko ohrozenia Vášho finančného zázemia. Náš algoritmus nepresnosť nerozozná. Vy, kvôli nej, ale za nepriaznivých okolností môžete ohroziť samých seba. Preto Vás prosíme o presné odpovede, akokoľvek môžu byť nasledujúce otázky citlivé. Pripomíname Vám, že dáta z tohoto dotazníka použijeme výhradne na vyhodnotenie Vášho finančného zázemia, nikdy nie na marketingové či iné účely.

17. Aká je celková odhadovaná výška Vášho majetku (vrátane hmotného majetku, hotovosti, sporenia, investícií, nehnuteľností)?

18. Vlastníte nejakú nehnuteľnosť? Pokiaľ áno, v akej hodnote?

- a) Nevlastním žiadnu nehnuteľnosť
- b) Vlastním nehnuteľnosť/nehnuteľnosti v odhadovanej hodnote

19. Spočítali sme, že výška Vašich úspor (bežné účty, sporenie, termínované vklady atď.) bez započítania investícií u iných subjektov môže byť približne:

Pokiaľ viete, že je toto číslo nižšie, upravte ho, prosím:

20. Aké sú Vaše priemerné mesačné disponibilné príjmy / výnosy (u fyzických osôb napríklad príjmov zo zamestnania, podnikania, nájmov, dividend, u právnických osôb prevádzkové či finančné výnosy...)?

Uvedomujeme si, že táto otázka pre Vás môže byť nepríjemná, napriek tomu sme povinní tieto údaje získavať a vyhodnocovať. Pripomíname, že dáta z tohoto dotazníka použijeme výhradne na vyhodnotenie Vášho finančného zázemia. Pri ponechaní tejto otázky bez odpovede bude náš algoritmus počítať s príjmami rovnými nule a zníži tak čiastku, ktorú budete môcť zainvestovať.

21. Aké sú Vaše pravidelné mesačné výdavky / náklady (vrátane nákladov na bývanie, stravu, deti pre fyzické osoby, prevádzkové a finančné náklady pre právnické osoby, atď.)? Jedná sa len o výdavky Vašej osoby, ktoré s nikým nezdieľate.

- a) Náklady na bývanie (hypotéka, nájomné a pod...)
- b) Pravidelné splátky (úver, leasing, pôžička...)
- c) Ďalšie pravidelné výdavky (strava, deti, mzdy zamestnancom, pravidelné sporenie ...)
- d) Plánované výdavky v nasledujúcom roku (rozpočítané na mesačné výdavky)

Celkom

22. Aké sú zdroje Vášho pravidelného príjmu, ktorý očakávate aj v nasledujúcich mesiacoch? Môžete vybrať viacero odpovedí.

- a) Zamestnanie
- b) Dôchodok
- c) Príjem z majetku / prenájmu nehnuteľností
- d) Podnikanie
- e) Iný
- f) Nemám stály príjem

Časť 4 – ESG – Hľadiska udržateľnosti

V tejto časti investičného dotazníka nám môžete povedať, či chcete investovať v súlade so zásadami udržateľnosti.

23. Je pre Vás dôležité, aby spoločnosti a produkty, do ktorých investujete, zahŕňali zásady udržateľnosti?

- a) Nie, nemám preferencie udržateľnosti.
- b) Áno, chcem investovať v súlade s princípmi trvalo udržateľného investovania a beriem na vedomie, že pri využívaní investičného poradenstva od Patria Finance bude toto poradenstvo odrážať aj moje preferencie v oblasti udržateľnosti.

24. Vo svojej investícii uprednostňujem tie spoločnosti a produkty, ktoré podporujú alebo sa zameriavajú na environmentálnu a sociálnu udržateľnosť (t. j. investície podľa článkov 8 a 9 SFDR).

Môže to byť napríklad výrobca automobilov, ktorý investuje do projektov, ktoré prispievajú k environmentálnej udržateľnosti (napríklad do elektrických pohonov) alebo spoločnosti vyrábajúce solárne panely či recyklačné technológie.

- a) Takúto preferenciu nemám.
- b) Uprednostňujem práve tieto investície, t. j. spoločnosti a produkty, ktoré podporujú alebo cielia na udržateľnosť.

Minimálny stupeň udržateľnosti, ktorý by investície mali obsahovať (uvedte v percentách): %

25. Vo svojej investícii uprednostňujem také spoločnosti a produkty, ktoré sú prospešné pre životné prostredie a snažia sa splniť aspoň jeden z environmentálnych cieľov podľa nariadenia EÚ o taxonómii.

Taxonómia EÚ definuje tieto environmentálne ciele: 1. zmierňovanie zmeny klímy; 2. prispôsobovanie sa zmene klímy; 3. udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov; 4. prechod na obehové hospodárstvo; 5. prevencia a obmedzenie znečisťovania; 6. ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov.

- a) Takúto preferenciu nemám.
- b) Uprednostňujem práve tieto investície, t. j. spoločnosti a výrobky, ktorých primárnym cieľom je prospešnosť pre životné prostredie podľa taxonómie EÚ.

Minimálna úroveň environmentálnej udržateľnosti, ktorú by investície mali obsahovať (uvedte v percentách): %

26. Pri investovaní sa radšej vyhýbam negatívnym dopadom na udržateľnosť (tzv. PAI – Principal Adverse Impacts) v týchto konkrétnych oblastiach:

- a) Takúto preferenciu nemám.
- b) Emisie skleníkových plynov.
- c) Biodiverzita.
- d) Voda (*emisie do vodných zdrojov*).
- e) Odpad (*pomer nebezpečného odpadu*).
- f) Ukazovatele týkajúce sa investícií do nehnuteľností vo vzťahu k fosílnym palivám.
- g) Ukazovatele týkajúce sa investícií do nehnuteľností vo vzťahu k energetickej účinnosti.
- h) Sociálne a zamestnanecké záležitosti (*napr. rozdiely v odmeňovaní žien a mužov, porušovanie obecných zásad v oblasti podnikania a ľudské práva atď.*).
- i) Sociálne ukazovatele týkajúce sa investícií do štátov a nadnárodných podnikov.
- j) Environmentálne ukazovatele týkajúce sa investícií do štátov a nadnárodných podnikov.

V _____ dňa _____

_____ Podpis zákazníka

Preferencie udržateľnosti

Vysvetlivky k otázkam z oblasti ESG

V tomto dokumente nájdete spresnenie k jednotlivým otázkam týkajúcich sa preferencií v oblasti udržateľnosti v investičnom dotazníku Patria Finance.

Je pre Vás dôležité, aby spoločnosti a produkty, do ktorých investujete, obsahovali princípy udržateľnosti?

Princípy udržateľnosti znamenajú princípy v oblasti spoločenskej zodpovednosti a ekologickej udržateľnosti – tzv. ESG princípy (z anglického "Environmental, Social, and Governance"). Aby bola investícia označená za udržateľnú, musí smerovať do firiem, ktoré prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom ("Environment" alebo "Social") a zároveň vždy dodržiavajú postupy dobrej správy ("Governance").

Vo svojom investovaní preferujem také spoločnosti a produkty, ktoré podporujú alebo celiť na environmentálnu a sociálnu udržateľnosť (teda investície podľa článkov 8 a 9 nariadenia SFDR).

Sustainability finance disclosure regulation (SFDR) je skratka legislatívnych pravidiel Európskej únie, ktorá zavádza pravidlá zverejňovania informácií súvisiacich s udržateľnosťou v odvetví finančných služieb. Tým, že ukladá účastníkom finančných trhov povinnosť zverejňovať, či sú portfóliá aktivít, ktoré financujú udržateľné, pomáha SFDR investorom, ktorí chcú vložiť svoje peniaze do spoločností a projektov podporujúcich ciele udržateľnosti robiť informované rozhodnutia. SFDR je tiež navrhnutý tak, aby investorom umožnil riadne posúdiť, ako sú riziká týkajúce sa udržateľnosti začlenené do procesu investičného rozhodovania a prispieva tak k jednému z veľkých cieľov EÚ - prejsť na ekonomiku s nulovými čistými emisiami.

- ♦ Produkty podľa čl. 8 SFDR („light green“ alebo „light ESG“ produkty) – produkty presadzujúce okrem iného pozitívne environmentálne alebo sociálne vlastnosti
- ♦ Produkty podľa čl. 9 SFDR („dark green“ alebo „dark ESG“ produkty) – produkty zahŕňajúce výhradne udržateľné investície v zmysle Nariadenia SFDR

Detailné informácie o SFDR regulácii a jej cieľoch nájdete na [stránkach Európskej komisie](#).

Vo svojom investovaní preferujem také spoločnosti a produkty, ktoré sú prospešné pre životné prostredie a usilujú sa o naplnenie aspoň jedného z environmentálnych cieľov podľa nariadenia Taxonómie EÚ.

Taxonómia EÚ je klasifikačný systém, ktorý sa zameriava na udržateľnosť a hodnotenie hospodárskych aktivít vzhľadom na ich príspevok k udržateľnému rozvoju a podpore obehového hospodárstva. Systém bol navrhnutý za účelom riešenia aktuálnych ekologických výziev a splnenia záväzkov vyplývajúcich zo Zelenej dohody pre Európu.

Nariadenie EÚ o taxonómii bolo prijaté v roku 2020 a zriadilo rámec na vytvorenie jednotného systému klasifikácie hospodárskych aktivít, ktoré sú prínosom pre udržateľnosť. Tento klasifikačný

system pomáha investorom a podnikom identifikovať, ktoré činnosti sú klimaticky neutrálne a prospešné pre udržateľnosť.

Cieľom taxonómie EÚ je posilniť obehové hospodárstvo, ktoré využíva zdroje efektívne a minimalizuje odpad. Taxonómia stanovuje kritériá na identifikáciu hospodárskych aktivít, ktoré podporujú ekologickejšie hospodárstvo a prispievajú tak nasmerovaniu investícií do hospodárskych činností, ktoré sú pre transformáciu najviac potrebné.

Vzhľadom na to, že zmeny klímy sú jedným z najvýznamnejších globálnych výziev, ktorým čelíme, taxonómia EÚ zahŕňa kritériá pre hodnotenie hospodárskych aktivít, ktoré prispievajú k boju proti klimatickým zmenám. To umožňuje investorom a podnikom identifikovať, aký vplyv majú ich investície na zmeny klímy a ako môžu prispieť k ich riešeniu. Detailné informácie o EÚ Taxonómii a jej cieľoch nájdete na [stránkach Európskej komisie](#).

Vo svojom investovaní preferujem vyhýbať sa negatívnym dopadom na udržateľnosť (takzvaným PAI – Principal Adverse Impacts) v týchto konkrétnych oblastiach

PAI je skratka odvodená z anglického názvu Principal Adverse Impact. Ide o jeden z prístupov definovaných európskou reguláciou, podľa ktorého sa definuje udržateľnosť investícií. PAI označuje konkrétne oblasti (faktory/indikátory), v ktorých môže mať daná investícia negatívny vplyv na udržateľnosť. Faktormi udržateľnosti sú environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké otázky, dodržiavanie ľudských práv a otázky boja proti korupcii, ktoré majú nepriaznivý vplyv na udržateľnosť. Faktory udržateľnosti sú zahrnuté v 9 témach uvedených v investičnom dotazníku.

Detail toho, aké konkrétne PAI spadajú do jednotlivých tém sa nachádza v [prehľade faktorov udržateľnosti](#). PAI sú súčasťou vyššie spomínanej regulácie SFDR av podstate ide o povinnosť poskytnúť investorovi informácie o tom, či a ako by investovanie do konkrétneho finančného produktu mohlo negatívne ovplyvniť udržateľnosť.