

Není „penzjko“ jako „penzijiko“

Tuto pomůcku vytvořil: Ing. Tomáš Rychetský, EFA | Financniclovek.cz

**FINANČNÍ
ČLOVĚK**

TRANSFORMOVANÝ PENZIJNÍ FOND

Vznik v roce 1994, naposledy možnost vstoupit v roce 2012. Nyní již nelze tento produkt sjednat, lze ho pouze převést do nového režimu Doplnkového penzijního spoření.

- + státní příspěvek od 90 Kč (300 Kč vklad) do 230 Kč (1.000 Kč vklad)
- + možnost příspěvku zaměstnavatele až 50.000 Kč/ročně
- + přechází do dědictví
- + možnost výběru v 60 letech
- + měsíční úložku nad 1.000 Kč lze uznat do daní, max. 24.000 Kč ročně
- + garance nezáporného zhodnocení
- + po 15-ti letech mohou vybrat polovinu aktuální hodnoty
- malý výnos na dlouhém horizontu, vždy v konzervativní strategii
- neudělám částečný odkup bez sankcí mimo 15 výsluhovou penzi

Investiční strategie

Vzhledem k nutnosti garance nezáporného výnosu jsou portfolia transformovaných fondů složena převážně z konzervativních investic, jako jsou státní **pokladniční poukázky, státní dluhopisy či hotovost**. Toto podkladové aktivum není dlouhodobě schopno překonat inflaci, která je průměrně 2,5% ročně a peníze tak v této strategii ztrácí svou hodnotu.

Typické zhodnocení: 1-2% p.a.

Riziko: 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

DOPLŇKOVÉ PENZIJNÍ SPOŘENÍ

Změna režimu produktu třetího pilíře od 1.1.2013. Tento produkt je podobnější pravidelné investici z hlediska výnosu a řízení rizika. Oproti minulému „penzijku“ z něj lze čerpat tzv. předdůchod.

- + státní příspěvek od 90 Kč (300 Kč vklad) do 230 Kč (1.000 Kč vklad)
- + možnost příspěvku zaměstnavatele až 50.000 Kč/ročně
- + přechází do dědictví
- + možnost výběru v 60 letech
- + měsíční úložku nad 1.000 Kč lze uznat do daní, max. 24.000 Kč ročně
- + možnost vybrat jako předdůchod 5 let před odchodem do penze,
- + volím vlastní investiční strategii
- + dlouhodobě může překonat inflaci a peníze neztratí svou hodnotu
- neudělám částečný odkup bez sankcí

Investiční strategie

Klient sám si může na základě vlastních požadavků stanovit danou investiční strategii a rozložení svého finančního portfolia. Z nabídky se nabízí strategie konzervativní, vyvážená a dynamická, z čehož poslední dvě jsou schopny dlouhodobě držet krok s inflací nebo ji překonat. Podkladové aktivum zde tvoří akcie a dluhopisy.

Typické zhodnocení: 4-6% p.a.

Riziko: 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10