

Jak tedy rozdělit své úspory mezi penzijní spoření a pravidelné investice do podílových fondů? Odpověď nemusí být pro všechny jednotná, ale základní pravidlo zní – **pokud možno vždy peníze rozdělit do obou produktů a pokud možno maximalizovat státní příspěvek, příp. daňovou úlevu.**

Celková částka	Částka do penzijního programu Zenit	Částka do investičního programu ZFP Invest
300 Kč	300 Kč	0 Kč
500 Kč	500 Kč	0 Kč
1 000 Kč	500 Kč	500 Kč
1 500 Kč	1 000 Kč	500 Kč
2 000 Kč	1 000 Kč	1 000 Kč
2 500 Kč	1 500 Kč	1 000 Kč
3 000 Kč	1 500 Kč	1 500 Kč
3 500 Kč	2 000 Kč	1 500 Kč
4 000 Kč	2 000 Kč	2 000 Kč

Při vyšších částkách doporučujeme vkládat do penzijního programu 2 000 Kč měsíčně. Ostatní peníze je optimální dávat do investičního programu ZFP Invest.

UKÁZKA MOŽNÉHO ŘEŠENÍ VAŠÍ PENZE.

V další části naleznete naše doporučení, **jak kombinovat odkládání peněz na penzi** do výše zmíněného penzijního programu Zenit a investičního programu ZFP Invest. Sami si porovnejte výsledek renty s výsledky uvedenými v tabulce na začátku tohoto letáku.

Příklad řešení renty ženy narozené v roce 1972

Odchod do důchodu v srpnu 2038
Penzijní připojištění od 35 let
V roce 2014 přešla do penzijního programu Zenit, zvolila dynamickou strategii s Garancí

V původním penzijním připojištění byla **7 let**

spořila 800 Kč měsíčně	
vlastní příspěvky	67 200 Kč
státní příspěvky	13 240 Kč
výnosy	3 906 Kč
CELKEM K PŘEVODU DO NOVÝCH FONDŮ	84 346 Kč

Přechod ke Conseq penzijní společnosti v květnu 2014, zvolila program Zenit, dynamická strategie s Garancí

navýšení vlastního příspěvku	1 000 Kč
převedeny příspěvky z transformovaného fondu, předpokládaný výnos cca	4,5 %
v roce 2038 bude na účtu Zenit mít	870 560 Kč
měsíční renta na 10 let	8 000 Kč
V případě ponechání v transformovaném fondu cílová částka v roce 2038	582 965 Kč

Žena dále spoří **od května 2014 do investičního programu ZFP Invest**, zvolila dynamickou strategii

měsíční úložka	700 Kč
v roce 2038 po 24 letech bude mít na účtu (peníze v tomto programu má žena stále průběžně k dispozici)	398 000 Kč
měsíční renta na 10 let	3 650 Kč
CELKEM RENTA (měsíčně po následujících 10 let po odchodu do důchodu)	11 650 Kč

DUÁLNÍ ŘEŠENÍ VAŠÍ PENZE

Jak se připravit na klidnou penzi chytrým využitím nabídky od společnosti **Conseq** - garantované programy penzijního spoření **ZENIT** a pravidelné investice do programu **ZPF INVEST** s postupným zamykáním dosažených výnosů.

ZFP
GROUP
Akademie



NESPOLÉHEJTE
NA STÁT!

JAK TO BUDE S VAŠÍ PENZÍ V BUDOUNOSTI?

V současném průběžném důchodovém systému se peníze, které každý pracující odvádí na sociální pojištění, ihned spotřebovávají na důchody stávajícím penzistům. Určitě si myslíte, že když teď odvádíte ze svého platu velkou část na penzijní systém, tak si v budoucnu také zasloužíte dostávat důchod. A je to názor správný a oprávněný, zasloužíte si ho. Bohužel, dostávat ho budete jen v případě, že ho bude z čeho vyplácet. Problém je, že děti se nám v posledních letech rodilo jen velmi málo, takže **za 20 let odejde mnohem více lidí do důchodu**, než kolik mladých vstoupí do pracovního procesu. Na důchod více penzistů tak bude pracovat méně lidí, váš důchod z průběžného systému tak logicky musí být a bude mnohem menší.

To určitě není příjemná informace, ale je to tvrdá realita. Mnoho z vás se s dobrým vědomím na tuto situaci připravuje a odkládá si peníze již po dlouhou dobu do penzijního připojištění (dnes nazývané doplňkové penzijní spoření). Obecně se tomuto systému, kdy stát podporuje soukromé úspory určené cíleně na období důchodového věku, říká **III. pilíř důchodového systému**. Ten je dnes tvořen tzv. transformovanými fondy (známé jako dřívější penzijní připojištění) a nové, tzv. účastnické fondy. Obojí stát podporuje státním příspěvkem a daňovými úlevami.

JAK MOC SI SPOŘENÍM K DŮCHODU PŘILEPŠÍTE?

Bohužel, řada lidí si penzijní spoření zakládala ne proto, aby si vytvořila dostatečnou rezervu na stáří, ale pouze s vidinou státního příspěvku, případně příspěvku zaměstnavatele, který tak mohl využít daňových úlev. Výsledkem je **velmi nízká průměrná částka**, kterou si lidé na penzijní připojištění odkládají.

Podle Ministerstva financí byl **průměrný měsíční příspěvek účastníka v roce 2013 asi 545 Kč**, ale téměř čtvrtina z 5 milionů lidí, kteří mají spoření na penzi, si nespořila ani 300 Kč měsíčně (a přicházela tak podle nových pravidel dokonce i o státní příspěvek). Je jasné, že touto cestou si velkou rezervu vybudovat nelze.

Ovšem výše pravidelně odkládané částky není jediným faktorem, který určuje, jak moc si k penzi přilepšíme. Stejně důležitým je i výnos, kterým dokážeme naše úspory zhodnocovat. A ani v tom dřívější systém penzijního připojištění k zabezpečení na stáří příliš nepřispíval. Mohly totiž existovat pouze fondy s jedinou investiční strategií – velice konzervativní strategií zaručující, že fond v žádném jednotlivém roce nezaznamená sebemenší ztrátu. To na první pohled vyvolává pocit bezpečí, na druhou stranu to způsobuje, že dřívější fondy penzijního připojištění – dnes nazývané jako transformované fondy – svým výnosem zaostávají za inflací. Vaše úspory by tak – nebýt státního příspěvku – ztrácely reálnou hodnotu.

Jak ukazuje tabulka níže, **kombinace spoření nízké částky a nízkého zhodnocení** způsobuje, že si není možné našetřit částku, která by výrazněji přispěla do rodinného rozpočtu v době důchodu.

	15 let spoření		20 let spoření		30 let spoření	
Měsíční příspěvek účastníka	Celkem naspořeno	Měsíční renta	Celkem naspořeno	Měsíční renta	Celkem naspořeno	Měsíční renta
300 Kč	51 372 Kč	428 Kč	111 932 Kč	933 Kč	191 763 Kč	1 598 Kč
500 Kč	82 991 Kč	692 Kč	179 956 Kč	1 500 Kč	309 796 Kč	2 582 Kč
1 000 Kč	162 038 Kč	1 350 Kč	351 365 Kč	2 928 Kč	604 879 Kč	5 041 Kč

měsíční renta je počítána na dobu vyplácení 10 let z peněz jednorázově vybraných účastníkem

Uvedené příklady jasně ukazují, že pro zabezpečení klidné penze je zapotřebí věnovat finančnímu zajištění daleko větší pozornost. Jednoduše, 300 nebo 500 Kč měsíčně do transformovaného fondu to řeší jen velmi málo.

Je dobré se nad svými financemi zamyslet a **odkládat si na penzi pokud možno větší částku**. Zároveň je ale také vhodné zvážit, jakým způsobem s touto částkou nakládat. Možností je dnes mnohem více než dříve a vzájemnou kombinací mohou lépe zajišťovat vaše potřeby. V následující části vám ukážeme rozumný postup, jak k řešení financí pro tuto životní situaci přistupovat.

Transformovaný fond (původní penzijní připojištění) versus nové účastnické fondy

Jak již bylo uvedeno výše, **transformované fondy** nesou jen velmi nízký výnos a většinou zaostávají za inflací. Není to vinou správců fondů, ale zákonnou podmínkou, že fond nesmí v žádném roce klesnout na hodnotě. Zjednodušeně se dá říci, že správce fondu se k penězům klientů musí chovat tak, jako by si všichni klienti vždy na konci roku měli všechny své peníze vybrat. Musí proto peníze ukládat jen do krátkodobých investičních nástrojů, které samozřejmě nesou nejnižší výnos.

Přitom spoření na penzi je z principu spoření dlouhodobé a výkyvy hodnoty v jednotlivých letech nevadí. Proto vznikly nové penzijní fondy – **tzv. účastnické** – u nichž byla podmínka každoroční garance zrušena. Díky tomu mohou nové účastnické fondy investovat mnohem efektivněji a dosahovat vyššího zhodnocení.

SPOLEČNOST CONSEQ MÁ PRO VÁS KOMPLETNÍ ŘEŠENÍ.

Penzijní program Zenit

Conseq penzijní společnost jde ovšem ve své nabídce výrazně dál. Z jednotlivých účastnických fondů skládá komplexní spořicí strategie, které nabízí v rámci penzijního programu Zenit. Jedná se o **tzv. strategii životního cyklu**, které na počátku penzijního programu využívají spíše dynamičtější fondy, které mají vyšší potenciál výnosu, ale jejich hodnota může více kolísat, zatímco ke konci programu postupně přesouvají naspořené prostředky do fondů konzervativních.

Proč jsou strategie životního cyklu pro dlouhodobé spoření zajímavé? Jejich jednoduché kouzlo je v tom, že na počátku programu, kdy vám do penze ještě zbývá dlouhá doba a **výkyvy úspor vám nemusí vadit**, směřují vaše úspory především do dynamických, zejména akciových, investic. Ale s tím, jak se blíží čas vaší penze, postupně přesouvají váhu do investic konzervativních, jejichž hodnota zdaleka tolik nekolísá. Tím ochraňují dříve dosažené výnosy a celkovou hodnotu životních úspor.

Pokud by vás ani program životního cyklu nepřesvědčil o své bezpečnosti a toužili byste po zázračném slovu garance, najdete i tak u Conseq penzijní společnosti řešení. K programu Zenit je totiž možné sjednat **garanci vkladů**. Zásadním rozdílem a výhodou oproti transformovaným fondům je ale to, že se nejedná o garanci každoroční, ale na celé období penzijního spoření. Jinými slovy, v jednotlivých letech může hodnota úspor kolísat, ale na konci programu se celková hodnota bude rovnat minimálně všem zaplaceným vkladům, státním příspěvkům a příspěvkům zaměstnavatele. Tento přístup dává i při zachování garance potenciál pro výrazně vyšší výnos, než jaký nabízí transformované fondy (dřívější penzijní připojištění).

Investiční program ZFP Invest

Ale ani toto řešení nepovažujeme za konečné. Doporučujeme ukládat spořené prostředky ještě také do podílových fondů, např. **do programu životního cyklu ZFP Invest**. Určitě se budete prát proč, když tento způsob nenabízí na rozdíl od penzijního spoření státní příspěvek. Důvodem je likvidita, neboli možnost si peníze kdykoliv, rychle a bez sankcí vybrat. Pokud se ještě před dosažením důchodového věku stane nějaká závažná a neočekávaná událost a vy si budete potřebovat vybrat své úspory, musíte u penzijního spoření zrušit celý účet (nelze si vybrat jen část peněz) a navíc vrátit státní příspěvky, případně daňové odpočty. Naopak u podílových fondů si kdykoliv můžete vybrat libovolnou část účtu bez jakýchkoliv sankcí a v postupném investování klidně dále pokračovat.

Proto je vhodné doplňkové penzijní spoření a pravidelné investice do podílových fondů **vzájemně kombinovat**. Každý z produktů má své výhody, kterých můžete využít v různých situacích.

V následující tabulce jsou názorně zobrazeny **základní vlastnosti jmenovaných programů ZFP Invest a Zenit**.

Penzijní program ZENIT			Investiční program ZFP INVEST		
Státní příspěvek, nejvyšší ze všech státních podpor	+		+	Možnost volby zhodnocení vašich prostředků od dynamické po konzervativní	
Možnost snížení daňového základu až o 12 000 Kč ročně	+		+	Automatické postupné zamykání vašich výnosů v průběhu spoření.	
Možnost volby zhodnocení vašich prostředků od dynamické po konzervativní	+		+	Vaše peníze si můžete kdykoliv vybrat bez jakýchkoliv sankcí.	
Automatické postupné zamykání vašich výnosů v průběhu spoření.	+		+	Po třech letech je zisk pro fyzické osoby osvobozen od daně z příjmů	
Možnost zvolit program Zenit s garancí, se zabezpečením vašich vkladů a státního příspěvku v určitém časovém horizontu.	+		-	Žádný státní příspěvek ani daňový odpočet.	
Před důchodovým věkem si můžete peníze vybírat jen za cenu vrácení státních příspěvků a daňových úlev	-		-		