

BROŽURA ODPOVĚDNÉHO PENZISTY ANEB **NEČEKEJTE, ŽE VÁM DŮCHOD NĚKDO PŘINESE!**

VŠE DŮLEŽITÉ, CO POTŘEBUJETE
VĚDĚT O SVÉ BUDOUCÍ PENZI



**NESPOLÉHEJTE
NA STÁT!**

CONSEQ™
PENZIJNÍ
SPOLEČNOST

www.mojepenze.cz



KDEPAK PANE, NEČEKEJTE, ŽE VÁM DŮCHOD
PŘINESE KOMANČ!



JAKÁ TEDY BUDE NAŠE PENZE?

Vážení odpovědní budoucí penzisté,

jsm rád, že jste otevřeli naši brožuru „Odpovědného penzisty“. Na jejích stránkách Vám ukážeme, **jak si již v době aktivního života zabezpečit dobrou životní úroveň v době důchodu.**

Brožura má za cíl pomoci všem zodpovědným lidem vypořádat se s touto skutečností co nejlépe.

V současném průběžném důchodovém systému se peníze, které odvádíte 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 já s vámi souhlasím, zasloužíte si ho. Bohužel, dostávat ho budete jen v případě, že ho bude z čeho vyplácet. Problém je, že dětí 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 mnohem menší.

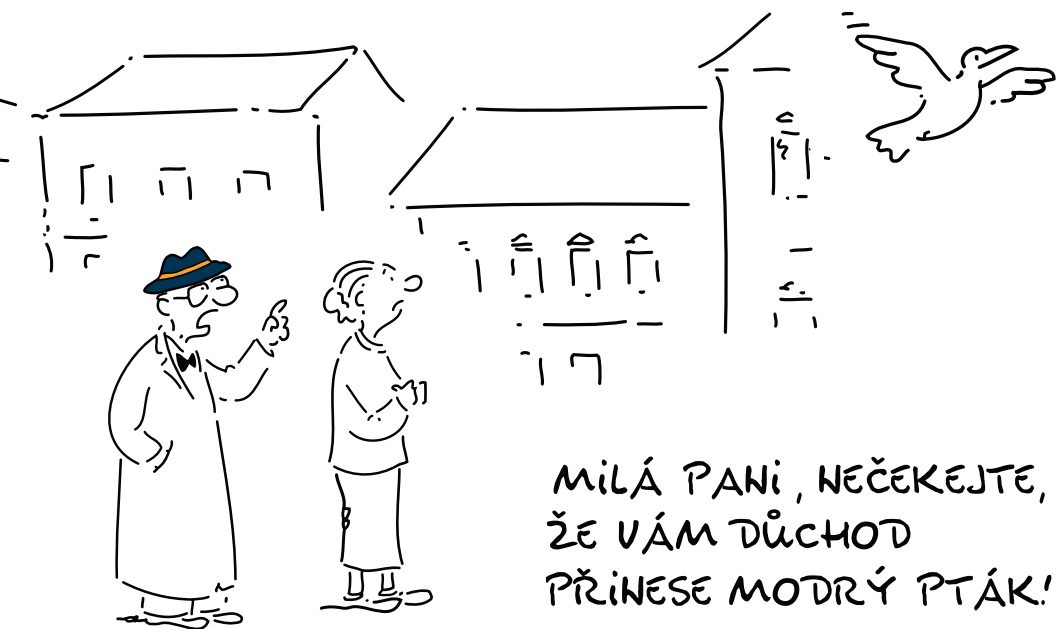
Určit jeho přesnou výši pro každého z nás samozřejmě není možné, ve hře je příliš mnoho proměnných, ať už je to demografický vývoj, hospodářský růst, vývoj zadluženosti státu apod. Odhadovat jakoukoliv věc na desítky let dopředu je velmi ošidné. **Jedno však mohu říct zcela bezpečně – důchod vyplácený státem bude v budoucnu reálně výrazně klesat!**

Třeba proto, že jsme dlouho žili na dluh, který budeme muset splácet. A čím víc se splácí, tím méně zbývá. Nebo třeba proto, že nám stárne populace a bude stále více a více důchodců na jednoho pracujícího člověka.

Stát v tom nebude schopen nic udělat – jednak proto, že nebude schopen tyto věci ovlivňovat, a za druhé proto, že stát není, nebyl a nebude dobrým hospodářem. Následující věta se touto brožurkou táhne jako bílá nit, přesto si ji neodpustím ani zde: **Nečekejte, že vám důchod někdo přinese!**

O svůj důchod se musí především postarat každý sám, a to v době, která důchodovému věku předchází. Jiná cesta není a nebude. Naše společnost je připravena vám v tom pomoci.

Ing. Jan Vedral
předseda představenstva
Conseq penzijní společnost, a. s.



OBSAH

1. VAŠE BUDOUCÍ PENZE (4)
2. VÝHODY A NEVÝHODY JEDNOTLIVÝCH PILÍŘŮ (5–6)
3. CONSEQ PENZIJNÍ SPOLEČNOST (9)
4. PROČ BYSTE MĚLI MÍT III. PILÍŘ U CPS (10–11)
 - a. NEJDŮLEŽITĚJŠÍ ZAVÁDĚNÉ ZMĚNY OD ROKU 2013 VE III. PILÍŘI
 - b. PROČ BYSTE MĚLI PŘEJÍT
 - c. PROČ CONSEQ
 - d. CO NABÍZÍ CONSEQ VE III. PILÍŘI
5. PŘEDSTAVENÍ PRODUKTŮ (12–14)
SROVNÁNÍ PENZIJNÍHO PROGRAMU ZENIT S GARANCÍ A TRANSFORMOVANÝCH FONDŮ
6. KDY A ZA JAKÝCH PODMÍNEK JE MOŽNÉ POUŽÍT PROSTŘEDKY Z III. NOVÉHO PILÍŘE (15–16)
7. UKÁZKOVÁ ŘEŠENÍ PODLE VAŠEHO VĚKU (17–18)

1. VAŠE BUDOUCÍ PENZE

Z čeho se bude skládat?

Podívejme se na jednotlivé možné zdroje vaší budoucí penze.

A Státní důchod z průběžného systému aneb tzv. I. pilíř

Počet důchodců roste, zatímco počet pracujících stagnuje. Poměr výše důchodu vůči mzdám proto neustále klesá a navíc se do důchodu odchází později. Tento trend bude zřejmě pokračovat i nadále a v době, kdy do důchodu půjdou silné ročníky 70. let, ještě zesílí. Je jasné, že stát bude důchody vyplácet i v budoucnosti, ovšem nebude schopen je vyplácet v takové výši jako dnes. Vyplývá z toho jednoduchý závěr – výše vašeho důchodu bude z větší míry záviset na vás.

B II. pilíř aneb tzv. důchodové spoření

Dnes platíte do prvního pilíře 28 % ze své hrubé mzdy. V případě, že se zapojíte do druhého pilíře, budete do prvního posílat jen 25 %, zbylá 3 % si budete posílat na svůj účet u penzijní společnosti. Lze si tak vyvést část peněz z průběžného systému na svůj vlastní účet, kde můžete peníze dlouhodobě zhodnocovat. Oproti tomu se vám ale mírně sníží důchod z průběžného systému. K oněm 3 % vyvedeným ze sociálního pojištění si také musíte přidat 2 % z hrubého příjmu ze svého, každý měsíc si tak na soukromý účet pošlete 5 % své hrubé mzdy. Tyto peníze jsou ovšem určeny pouze a jen na důchod, takže si je můžete vybírat až tehdy, kdy budete mít nárok na důchod z prvního pilíře.

C III. pilíř aneb tzv. doplňkové penzijní spoření

Máte-li uzavřenou smlouvu o penzijním připojištění, nic se nemění. Každý rok máte garantováno, že máte na účtu minimálně to, co jste si uložili, včetně státního příspěvku a příspěvku zaměstnavatele. Ale to není žádná výhra. Vaše prostředky mohou ztrácet hodnotu, protože jejich zhodnocení je tak nízké, že nepokryje ani inflaci. Řešení je jednoduché - přejít do nových účastnických fondů. Státní příspěvky, daňové úlevy nebo příspěvky zaměstnavatele vám zůstanou zachovány, ale máte možnost peníze zhodnocovat mnohem efektivněji, což je důležité zejména při dlouhodobém spoření. Každé procento navíc ročně vytvoří ve výsledku velkou sumu peněz. Conseq penzijní společnost vám navíc nabízí také investiční strategie s garancí, že na konci spoření dostanete minimálně tolik, kolik jste do spoření vložili – a navíc všechny státní příspěvky.

D Další možnosti investic

Pro investici na důchod můžete zvolit i další investiční produkty. Jmenujme jeden za všechny. Jsou to otevřené podílové fondy, do nichž lze pravidelně ukládat peníze a jejich nabídka je na trhu velmi široká. I u těchto fondů si můžete zvolit investiční strategii a navíc máte svoje prostředky kdykoliv k dispozici. Vybrat je lze okamžitě, bez jakýchkoliv sankčních poplatků.

2. VÝHODY A NEVÝHODY JEDNOTLIVÝCH PILÍŘŮ

I. pilíř	II. pilíř	III. pilíř
ZÁKLADNÍ PARAMETRY		
POVINNÝ Základní pilíř stávajícího průběžného důchodového systému. Vyplácí se z něj aktuální starobní důchody.	DOBROVOLNÝ Nově vzniklý pilíř od 1. 1. 2013.	DOBROVOLNÝ Již existující pilíř stávajícího důchodového systému. Od 1. 1. 2013 se však mění podmínky sjednání smlouvy i výplaty prostředků.
Účastník - fyzická osoba starší 18 let, která je poplatníkem důchodového pojištění	Účastník - Fyzická osoba, která platí důchodové pojištění (do I. pilíře) a dosáhla věku 18 let, pokud uzavře s penzijní společností smlouvu o důchodovém spoření nejpozději: a. do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let b. pro starší 35 let (věk 35 let dosažen před 1. 1. 2013) možno vstoupit • do 30. 6. 2013 • do 6 měsíců ode dne, od kterého byla poprve od 1. 1. 2013 poplatníkem pojistného na důchodovém pojištění	Účastník - fyzická osoba starší 18 let, která uzavřela s penzijní společností smlouvu o doplňkovém penzijním spoření (do 30. 11. 2012 smlouvu o penzijním připojištění)

UKONČENÍ ÚČASTI V PILÍŘI

není možné	není možné	je možné výpovědí smlouvy za daných pravidel
------------	------------	--

DĚDĚNÍ NASPOŘENÝCH PROSTŘEDKŮ

ne	ano za daných pravidel	ano
----	------------------------	-----

SPRAVOVANÉ FONDY

žádný – peníze se nespoří, ale utrácí – vyplácí stávajícím důchodcům	důchodové fondy (povinné ze zákona fond státních dluhopisů, fond konzervativní, fond vyvážený a fond dynamický) ¹⁾	a. transformovaný fond (pouze klienti původního penzijního připojištění) b. účastnické fondy ¹⁾ (ze zákona povinný konzervativní fond, další fondy dle nabídky konkrétní penzijní společnosti)
---	---	--

I. pilíř	II. pilíř	III. pilíř
SPRÁVCE PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ		
stát	soukromá penzijní společnost	od 1. 1. 2013 soukromá penzijní společnost
FINANCOVÁNÍ		
28 % z hrubé mzdy (ti, kteří nevstoupí do II. pilíře) nebo 25 % z hrubé mzdy (ti, kteří vstoupí do II. pilíře)	3 % z hrubé mzdy (namísto odvodu do I. pilíře) 2 % z hrubé mzdy účastníka (navýšený odvod z hrubé mzdy) zhodnocení (dle vybrané investiční strategie)	vlastní příspěvek účastníka + příspěvek státu (dle výše příspěvku účastníka) + příspěvek zaměstnavatele (není povinné) + daňové odpočty (od určité výše vlastního příspěvku) + zhodnocení (dle vybrané investiční strategie)

VÝPLATA PROSTŘEDKŮ

Po odchodu do důchodu formou starobního důchodu od státu	Po odchodu do důchodu vyplácí měsíčně životní pojišťovna formou: a. doživotní starobní důchod b. doživotní starobní důchod se sjednanou výplatou pozůstalostního důchodu po dobu 3 let c. starobní důchod na dobu 20 let	složitější koncept - liší se podmínky starých smluv penzijního připojištění oproti podmínkám nového doplňkového penzijního spoření a. před dosažením důchodového věku: • odbytné – jednorázový výběr z účtu, vrací se státní příspěvky • předdůchod – dobrovolná možnost renty již 5 let před dosažením důchodového věku, pouze v novém III. pilíři • výsluhová penze – pouze u starých transformovaných fondů po 15 letech spoření b. po dosažení důchodového věku: • jednorázové vyrovnání • penze na dobu určitou • doživotní penze
---	--	---



NO JO, NA STÁT JE PROSTĚ SPOLEHNUTÍ...

Více informací viz kapitola 6.

¹⁾ Většina penzijních společností nabízí správu prostředků v tzv. strategiích životního cyklu - tyto strategie kombinují více fondů zároveň a pracují s délkou horizontu let do důchodu - v závislosti na ní přesouvají prostředky v průběhu času z více rizikových fondů do fondů méně rizikových

ZÁVĚRY:

I. pilíř:

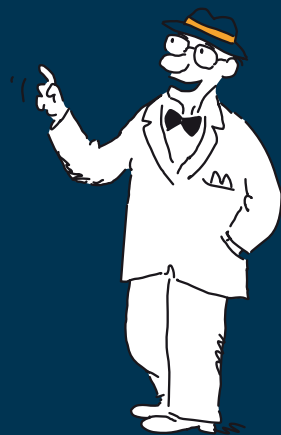
- jeho výše, především ve vztahu k průměrné mzdě, **bude do budoucna pouze klesat**
- příjem z tohoto pilíře **bude zajišťovat jen základní životní potřeby**, pokud vůbec

II. pilíř:

- jeho výhodou je, že se **peníze ihned neutrácejí** jako v prvním pilíři, ale **spoří na individuálním účtu**. Na tento účet si můžete vyvést část peněz ze sociálního pojištění a pouze část si musíte ukrojit navíc ze své hrubé mzdy
- **peníze se spoří** a také se **mohou zhodnotit**
- v případě úmrtí **jsou předmětem dědictví**, což v prvním pilíři není možné
- podobně jako z prvního pilíře ani z pilíře druhého nelze vystoupit a nelze čerpat peníze dříve než v důchodovém věku

III. pilíř:

- oproti dřívějším pravidlům (dnes tzv. transformované fondy) umožňuje **vyšší zhodnocení při zachování státního příspěvku**
- peníze jsou vám v případě potřeby **k dispozici**
- máte možnost **volby investiční strategie**, poměru výnosu a rizika
- investování **od ryze konzervativní a bezpečné varianty až po variantu s velkou možností výnosu**, ovšem za cenu vyššího kolísání hodnoty penzijního účtu



KONEČNĚ NĚCO,
KDE SI MOHU SÁM URČIT CO SI PŘEJI.



HONZO ...JSI CHYTREJ ČESKEJ KLUK,
TAK NEČEKEJ, ŽE BUDEŠ MÍT
DŮCHOD JAKO KNÍŽE

3. CONSEQ PENZIJNÍ SPOLEČNOST

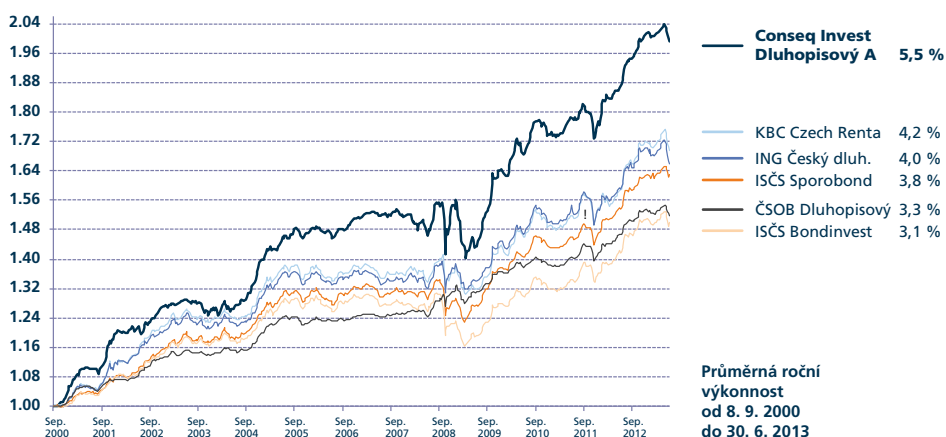
Již od roku **1994** se datuje historie společnosti Conseq na českém finančním trhu. Jsme českou soukromou společností a specializujeme se na zhodnocování finančních prostředků našich klientů investicemi na finančních trzích, především do podílových fondů. Tato specializace, investiční úspěchy v podobě fondů překonávajících dlouhodobě výkonnost konkurence a také důvěra více než **100 tisíc našich klientů** nás nakonec přivedla k rozhodnutí založit Conseq penzijní společnost.

Od 1.1.2013 totiž platí nová pravidla pro fungování penzijních fondů. Jsou transparentnější a flexibilnější, mohou nabízet mnohem širší škálu investičních strategií než doposud a díky oddělení majetku fondů od majetku jejich správce jsou také bezpečnější. Jejich fungování se výrazně přiblížilo klasickým podílovým fondům, a proto jsme se rozhodli využít našich zkušeností a vstoupit na toto pole. Chceme našim klientům nabídnout investice také se státním příspěvkem, daňovými úlevami a možností příspěvku zaměstnavatele. Věříme, že budete spokojeni tak, jako jsou desetitisíce našich klientů v případě investic do podílových fondů.

Pro ilustraci uvádíme výsledky Conseq Invest Dluhopisového fondu, který je vlajkovou lodí společnosti Conseq. Srovnání s konkurenčními fondy názorně ukazuje odbornost kolektivu společnosti Conseq, a to již za období delší než 10 let. Více naleznete na **www.conseq.cz**

CONSEQ INVEST DLUHOPISOVÝ

... srovnání s ostatními fondy korunových dluhopisů dle časopisu FONDSHOP



4. PROČ BYSTE MĚLI MÍT III. PILÍŘ U CPS

NEJDŮLEŽITĚJŠÍ ZAVÁDĚNÉ ZMĚNY OD ROKU 2013 VE TŘETÍM PILÍŘI

- **Zvyšuje se maximální státní příspěvek.**
Zatímco do konce roku 2012 byl státní příspěvek nejvýše 1 800 Kč v případě vaší platby 6 tisíc ročně, od roku 2013 může dosáhnout až 2 760 Kč při platbě 12 tisíc ročně. III. pilíř má nejvyšší státní podporu ze všech druhů úspor.
- **Zvyšuje se bezpečnost spravovaných prostředků klientů.**
Penzijní fondy se přeměnily na penzijní společnosti. Majetek klientů penzijních fondů je nově oddělen od majetku akcionářů a finanční problémy správce fondu nemohou v žádném případě zatížit či ohrozit prostředky účastníků. Toto oddělení majetku navíc také umožňuje stanovit limity nákladů, např. náklady za provize už nebudou moci být účtovány jako náklady příštích období, a ukrajovat tak podstatnou část výnosů v budoucích letech.
- **Vytvářejí se předpoklady pro dosahování lepších výnosů.**
Doposud musely fondy připisovat kladný výnos v každém jednotlivém kalendářním roce, nikdy nesměly připsat záporný výnos. Tento požadavek, který je naprosto nesmyslný z pohledu člověka, který si na důchod spoří v horizontu 10, nebo třeba i 30 let, způsoboval, že penzijní fondy mohly připisovat jen velmi nízké zhodnocení, a to často pod úrovní inflace. Peníze v nich se tak reálně znehodnocovaly. Toto pravidlo již nově neplatí a penzijní společnosti mohou nabízet fondy s různými strategiemi, programy životního cyklu a také garantovaná řešení, která nabízejí mnohem zajímavější zhodnocení než dřívější penzijní připojištění.
- **Mění se podmínka věku pro výplatu dávek.**
Kdo uzavře smlouvu nebo převede po 1. lednu 2013 penzijní připojištění do nových účastnických fondů, může čerpat jednorázové vyrovnání nejdříve při dosažení důchodového věku a pravidelnou penzi nejdříve 5 let před dosažením důchodového věku.

PROČ BYSTE MĚLI PŘEJÍT

- Transformované fondy (původní penzijní připojištění) nesmí v žádném roce vykázat záporné zhodnocení, avšak kvůli tomu je potenciál jejich výnosu jen velmi omezený a v průměru sotva vyrovnává inflaci. To je pro dlouhodobé spoření velmi nevýhodné.
- U dlouhodobých investic i jedno procento ročně výnosu navíc udělá velmi výrazný rozdíl ve výsledku (při investici 30 let je to i několik let vyplácení penze!).
- Můžete si vybrat též garantovaný produkt, abyste si zachovali jistotu, že na konci programu budete mít na svém penzijním účtu minimálně to, co jste vložili – a státní příspěvky navíc.
- Vaše výhody státního příspěvku a daňových úlev (vč. možnosti příspěvku zaměstnavatele) zůstávají zachovány.

PROČ CONSEQ

- JSME SPECIALISTÉ NA INVESTICE DO PODÍLOVÝCH FONDŮ. Na trhu investic působíme již od roku 1994 a za tu dobu jsme získali důvěru více než 100 000 klientů, o jejichž peníze se v současnosti staráme. A námi řízené fondy patří ve svých kategoriích k nejlepším na trhu.
- Nová podoba třetího pilíře, tzv. doplňkové penzijní spoření, má stále výhodu státních příspěvků a daňových zvýhodnění. Ale na rozdíl od původního penzijního připojištění je bezpečnější a flexibilnější, čímž se podobá pravidelnému investování do podílových fondů. Jedná se tedy o činnost nám důvěrně známou, v níž máme mnohaleté zkušenosti a prokazatelné výsledky.
- Jsme ryze českou firmou, na českém trhu jsme doma a tvoříme produkty na míru českým klientům. Investujeme do známých trhů a prostředí a jsme nezávislí, nemáme zahraničního vlastníka (banku nebo pojišťovnu), jehož zájem bychom museli promítat do našeho vztahu ke klientům.

CO NABÍZÍ CONSEQ VE TŘETÍM PILÍŘI

- Nabízíme několik produktů s různým zaměřením tak, aby si každý klient mohl co nejlépe vybrat podle svého investičního horizontu, požadovaného výnosu a rizikového profilu.
- Nabízíme programy životního cyklu, které v počáteční fázi investují více do akciové složky, aby mohly dosahovat vyšších výnosů, ale s přibližujícím se koncem programu se postupně zkonzervativňují, tj. převádějí prostředky spíše do bezpečnějších dluhopisových nástrojů. Tím zamykají dosažené zisky a nedovolují, aby hodnota peněz zainvestovaných za celou dobu programu v jeho závěru výrazněji zakolísala.
- Nabízíme GARANTOVANÉ STRATEGIE - pro vás, kteří chcete mít jistotu, že případné poklesy a krize na finančních trzích neovlivní negativně hodnotu vašich úspor, nabízíme produkt s garancí vyplacení částky minimálně ve výši vložených prostředků (vč. státních příspěvků). Garance se vztahuje k datu ukončení programu a tato dlouhá doba nabízí hodně prostoru k tomu, aby i garantovaný program přinesl nadstandardní zhodnocení.
- Zaručujeme odpovědný přístup k vašim investicím, které si můžete kdykoliv vybrat a ze systému vystoupit (ovšem pokud tak učiníte dříve než 5 let před stanoveným důchodovým věkem, přijmete o státní příspěvek).
- Získáte fundovanou správu vašich investic, která je dána našimi letitými zkušenostmi v oblasti investování a správy peněz klientů v podílových fondech. To můžeme doložit našimi velmi dobrými výsledky v investování a zhodnocování peněz za celou dobu naší činnosti.

5. PŘEDSTAVENÍ PRODUKTŮ

Základem naší nabídky je několik penzijních fondů s různými investičními strategiemi. Jedná se o fondy:

- Conseq povinný konzervativní fond,
- Conseq dluhopisový účastnický fond,
- Conseq státních dluhopisů 2023 účastnický fond,
- Conseq státních dluhopisů 2033 účastnický fond,
- Conseq globální akciový účastnický fond.

Jelikož ale chápeme, že pro vás nemusí být jednoduché vybrat si tu správnou kombinaci fondů, a také s ohledem na to, že v průběhu času se portfolio fondů musí měnit, aby se přizpůsobovalo životnímu cyklu vašeho spořicího plánu, připravili jsme pro vás penzijní spořicí program **Zenit**.

ZENIT - ASISTOVANÉ STRATEGIE

Tento program kombinuje několik fondů s různým investičním zaměřením tak, aby bylo dosaženo dostatečného rozložení rizika. V rámci spořicího programu Zenit vám nabízíme tři základní asistované strategie

- Konzervativní,
- Vyváženou,
- Dynamickou.

Tyto strategie se liší různým zastoupením dluhopisových a akciových fondů, konkrétně:

Konzervativní strategie při horizontu delším než 10 let

- 30 % akciový fond
- 70 % dluhopisový fond

Vyvážená strategie při horizontu delším než 10 let

- 60 % akciový fond
- 40 % dluhopisový fond

Dynamická strategie při horizontu delším než 10 let

- 90 % akciový fond
- 10 % dluhopisový fond

Pro všechny však platí to, že podíl akciové složky v čase postupně klesá na úkor složky dluhopisové. To znamená, že v době, kdy Vám do důchodového věku zbývá dlouhá doba, může hodnota portfolia více kolísat a díky tomu také přinášet mnohem zajímavější výnosy. Čím více se ale bude blížit okamžik, kdy peníze budete potřebovat čerpat na svou penzi, budou se výnosy postupně uzamykat a portfolio zkonzervativňovat tak, aby jeho hodnota už příliš nekolísala, a hodnota vašich úspor tak nemohla být ohrožena kolísáním cen akcií na finančních trzích.

Asistované strategie řeší nejen výběr jednotlivých penzijních fondů do portfolia programu, ale také přizpůsobování složení portfolia vašemu životnímu cyklu tak, aby program nabízel co nejoptimálnější poměr výnosu a bezpečí v jednotlivých fázích spoření.

ZENIT - STRATEGIE S GARANCÍ

Chcete-li získat zajímavější výnos a jste-li ochotni akceptovat kolísání hodnoty vašich úspor, ale zároveň požadujete jistotu a písemný závazek, že na vašem účtu bude ve finále minimálně tolik prostředků, kolik jste vložili, zvolte naše řešení – **spořicí strategii s Garancí**. Tuto Garanci si můžete zvolit ke spořicímu programu Zenit **za podmínky, že doba vašeho programu je alespoň 10 let a výše měsíčního příspěvku min. 500 Kč**. Tím, že garance není průběžná (tzn., že hodnota v průběhu programu může kolísat), ale až k cílovému datu, dává i tato strategie při delším než 10letém horizontu dostatek potenciálu pro výrazně vyšší výnos než zcela konzervativní strategie např. v podobě povinného konzervativního fondu nebo transformovaných fondů (původní penzijní připojištění) s garancí nezáporného výsledku v každém jednotlivém kalendářním roce.

S každou garancí je spojen nepříjemný fakt, že snižuje potenciální výnos. Pokud se vztahuje garance k jednoletému horizontu, bude výnos jen těžko překonávat inflaci. Avšak pokud může hodnota účtu v čase kolísat a garantovaná hodnota se vztahuje až ke konci programu, máte možnost dosáhnout mnohem zajímavějších výsledků.

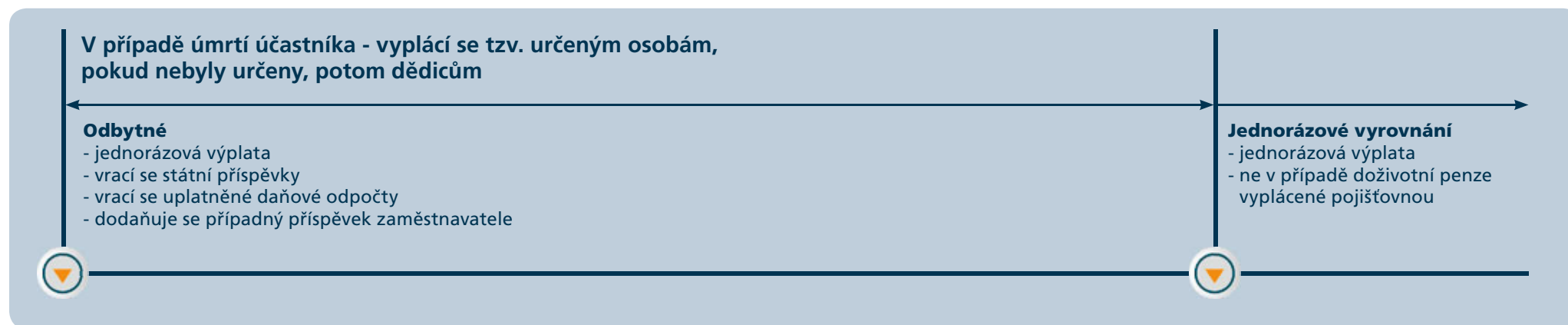
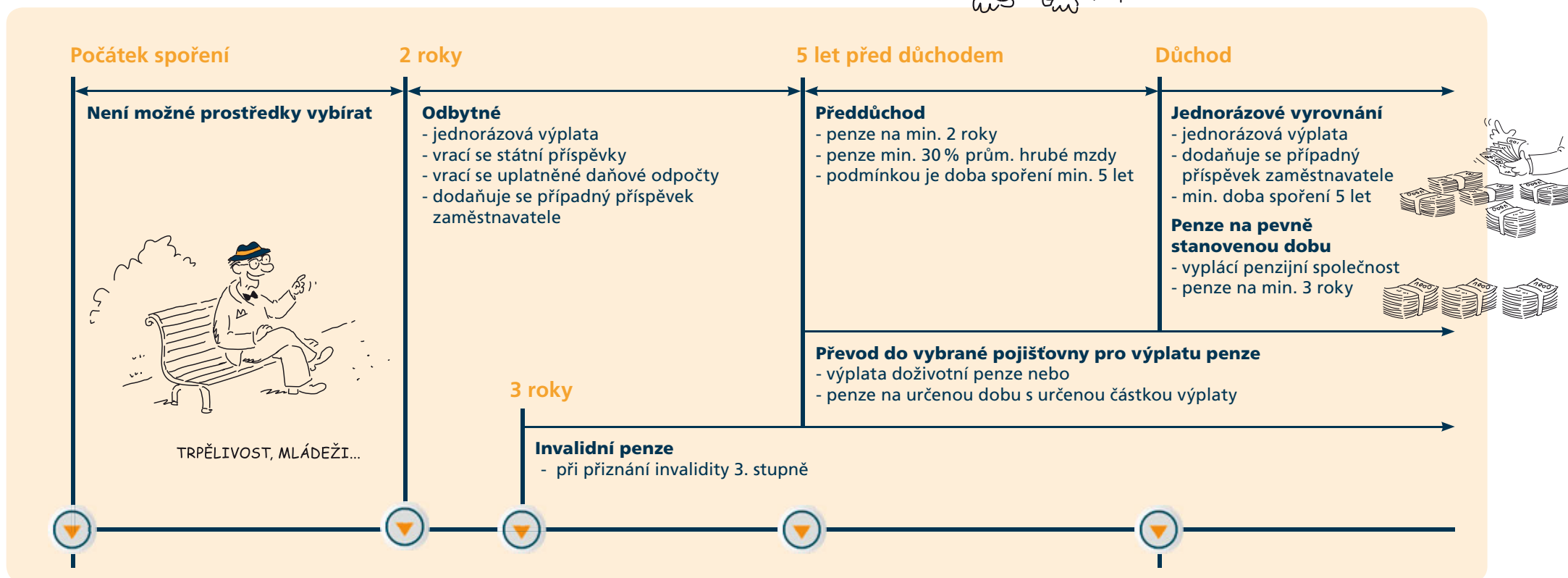
SROVNÁNÍ PENZIJNÍHO PROGRAMU ZENIT S GARANCÍ A TRANSFORMOVANÝCH FONDŮ

Penzijní fondy, které spravovaly prostředky účastníků v rámci tzv. penzijního připojištění a které jsou dnes označovány jako „**transformované fondy**“, garantovaly **nezáporný výnos** v každém jednotlivém kalendářním roce. Toto pravidlo šlo zcela proti dlouhodobému charakteru spoření na penzi a **neumožňovalo fondům dosahovat zhodnocení**, které by výrazněji překonávalo inflaci. **Toto platí i v současné době pro ty, kteří nepřevedli své penzijní připojištění z transformovaných fondů do nových účastnických fondů.** I nadále mají každý rok garantované vložené prostředky, ovšem za to zaplatí velmi nízkým zhodnocením svých peněz, leckdy až pod hranici inflace.

Nové účastnické fondy nabízejí mnohem vyšší potenciál zhodnocení a garantované strategie společnosti Conseq, které zaručí klientům na konci programu hodnotu minimálně na úrovni všech vkladů a státních příspěvků, je vhodnou variantou pro ty, kteří chtějí mít jistotu, že je na konci programu nečekají žádné ztráty.

ZENIT S GARANCÍ	TRANSFORMOVANÉ FONDY
státní příspěvek, daňové úlevy, možnost příspěvku zaměstnavatele (pro obě varianty stejné) 	 státní příspěvek, daňové úlevy, možnost příspěvku zaměstnavatele (pro obě varianty stejné)
dlouhodobá garance (k cílovému datu spoření = možnost dosažení vyššího výnosu) 	 krátkodobá garance (každoroční = bez šance na vyšší výnos)
možnost volby strategie (podle doby do důchodu, investičního profilu = možnost dosažení vyššího výnosu) 	 pouze konzervativní strategie bez šance na vyšší výnos
řádné čerpání důchodu či jednorázový výběr bez vracení státních příspěvků nejdříve 5 let před důchodovým věkem 	 řádné čerpání důchodu či jednorázový výběr bez vracení státních příspěvků v 60 letech (u některých starších penzijních plánů dokonce v 50 letech)
předdůchod = možnost čerpat peníze již 5 let před důchodem , navíc v té době stát platí zdravotní pojištění 	 výsluhová penze – někdo možná může považovat možnost vybrat si celou polovinu naspořených prostředků po 15 letech za výhodu, ve skutečnosti to ale vašemu důchodu nijak nepřilepší, právě naopak
likvidita = možnost kdykoliv si peníze vybrat. Sice při výběru dříve než 5 let před důchodem ztrácíte nárok na státní příspěvek, ale stále vám zůstávají výnosy z transparentního a levného spoření. 	 likvidita = možnost kdykoliv si peníze vybrat. Bohužel při mizivém výnosu je hlavní výhodou státní příspěvek. Při nutnosti jej vrátit spoření svoji výhodnost ztrácí.

6. KDY A ZA JAKÝCH PODMÍNEK JE MOŽNÉ POUŽÍT PROSTŘEDKY Z NOVÉHO III. PILÍŘE



7. UKÁZKOVÁ ŘEŠENÍ PODLE VAŠEHO VĚKU

Je vám 20 až 30 let

Váš příjem ještě není nijak velký, ale to může být (a nejspíš v budoucnosti bude) výrazně lepší. Máte před sebou celý pracovní život. Penze je před vámi sice velmi daleko (půjдете do ní cca v 70 letech), ale tím spíše je vhodné, abyste na zabezpečení pro toto období mysleli už dnes – čas hraje při spoření výraznou roli ve váš prospěch. Otevírá se před vámi možnost investování jak do druhého, tak i třetího pilíře. Využijte ji. Vzhledem k vašemu věku a dlouhé době investování volte spíše dynamičtější varianty. Můžete si dovolit to, že hodnota vašich prostředků bude zpočátku programu výrazněji kolísat.

Doba do penze 45 let

		Původní penzijní připojištění (tzv. transformovaný fond)	Conseq Zenit Vyvážená strategie s garancí	Conseq Zenit Dynamická strategie
Měsíční příspěvek		Očekávaný průměrný roční výnos 2 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 4,39 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 6,24 % p.a.
500 Kč	Hodnota na konci	549 005	1 040 749	1 779 211
	Pravidelná renta *	2 772	5 256	8 985
1 000 Kč	Hodnota na konci	1 071 936	2 032 220	3 474 374
	Pravidelná renta *	5 414	10 263	17 546

Je vám 30 až 40 let

Již máte rodinu nebo ji mít v brzké době budete a výdaje na její zabezpečení vám budou blokovat nemalé finanční prostředky. Na spoření na stáří ale musíte myslet a zařadit jej mezi nezbytné výdaje. Třetí pilíř by měl být pro vás absolutní samozřejmostí. Můžete si dovolit investovat dynamicky s větším rizikem, protože dlouhodobé výnosy vám budou kryt občasné poklesy. Investování do druhého pilíře určitě stojí za zvážení, stále ještě dlouhá doba do penze vyzývá spíše ke spoření na vlastní účet než spoléhání se na stát.

Doba do penze 35 let

		Původní penzijní připojištění (tzv. transformovaný fond)	Conseq Zenit Vyvážená strategie s garancí	Conseq Zenit Dynamická strategie
Měsíční příspěvek		Očekávaný průměrný roční výnos 2 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 4,10 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 5,83 % p.a.
800 Kč	Hodnota na konci	599 969	911 298	1 314 484
	Pravidelná renta *	3 030	4 602	6 638
1 500 Kč **	Hodnota na konci	1 048 635	1 593 099	2 298 305
	Pravidelná renta *	5 296	8 045	11 607

* pravidelná měsíční renta čerpaná po dobu 20 let při předpokladu zhodnocování ve fázi výběru ve výši 2 % ročně
** při této částce je navíc snížení daňového základu o 6.000,- Kč

Je vám 40 až 50 let

Staráte se o rodinu, investujete do dětí a do svého volného času. Též provoz domácnosti vás stojí nemalé peníze. Myslet na svoje stáří však musíte už nyní a není dobré to zanedbat. Do důchodu půjдете za cca 17 až 27 let. V případě, že máte do důchodu více než 20 let, vyplatí se investovat dynamicky, můžete si to stále ještě dovolit. Dlouhá doba investování vám bude kryt eventuální poklesy. Nebojte se toho.

Doba do penze 23 let

		Původní penzijní připojištění (tzv. transformovaný fond)	Conseq Zenit Konzervativní strategie s garancí	Conseq Zenit Vyvážená strategie
Měsíční příspěvek		Očekávaný průměrný roční výnos 2 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 2,8 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 4,1 % p.a.
1 500 Kč **	Hodnota na konci	605 024	667 400	785 827
	Pravidelná renta *	3 055	3 371	3 968
2 000 Kč ***	Hodnota na konci	779 963	860 408	1 013 146
	Pravidelná renta *	3 939	4 345	5 116

Je vám více než 50 let

Již skončila nebo brzo skončí doba, kdy jste se starali o své děti. Jestliže jste tak doposud neřešili úspory na své stáří (pětistovka měsíčně do penzijního spoření to ale neřeší), máte opravdu nejvyšší čas. Jestliže máte nějaké úspory, hledejte nástroje na udržení jejich hodnoty proti inflaci, zbytečně neriskujte. Pokud máte uzavřené penzijní spoření podle starých podmínek, vyplatí se vám tam zůstat. Umožňuje vám to čerpat peníze již v 60 letech. Jestliže s tím ale nepočítáte, zvažte dobře možnost přechodu do nových účastnických fondů. Strategii ale volte velmi rozumně, s kratší dobou spoření byste měli volit spíše vyváženou, ne-li konzervativní variantu spoření. Pokud nemáte na stáří nic naspořeno, usmírněte se a urychleně začněte spořit.

Doba do penze 10 let, již naspořeno 120 000 Kč

		Původní penzijní připojištění (tzv. transformovaný fond)	Conseq Zenit Konzervativní strategie s garancí	Conseq Zenit Vyvážená strategie s garancí
Měsíční příspěvek		Očekávaný průměrný roční výnos 1,5 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 1,9 % p.a.	Očekávaný průměrný roční výnos 2,18 % p.a.
1 500 Kč **	Hodnota na konci	363 323	373 595	380 984
	Pravidelná renta *	1 835	1 887	1 924
2 000 Kč ***	Hodnota na konci	428 060	439 665	448 005
	Pravidelná renta *	2 162	2 220	2 263

* pravidelná měsíční renta čerpaná po dobu 20 let při předpokladu zhodnocování ve fázi výběru ve výši 2 % ročně

** při této částce je navíc snížení daňového základu o 6.000,- Kč

*** při této částce je navíc snížení daňového základu o 12.000,- Kč



LIDI, HURÁ DO DŮCHODU!

CONSEQ™
PENZIJNÍ
SPOLEČNOST

www.mojepenze.cz