

Alkalmassági teszt

(MiFID kérdőív)



Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe • Levelezési cím: 1066 Budapest, Teréz krt 42–44. • Telefonszám: +36 1 301 7345 • generali-investments.hu

Az alábbi kérdőív kitöltését a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 44–45. §-a írja elő. A kérdőív célja, hogy felmérje az Ön pénzügyi ismereteit, kockázatvállalási képességét és vagyoni helyzetét. A kérdőív eredménye befolyásolja azon pénzügyi eszközök és befektetési ügyletek körét, amellyel kapcsolatban a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (a továbbiakban: Alapkezelő) az Ön részére portfóliókezelési szolgáltatást nyújthat. A későbbiekben bármikor kérheti a kérdőív kitöltésének megismétlését, amennyiben megítélése szerint pénzügyi ismereteit, kockázatvállalási képességét vagy vagyoni helyzetét érintő, a kérdőív kitöltésének eredményére is kiható bármilyen változás következik be.”

I. PÉNZÜGYI ISMERETEK

A Bizottság (EU) 2017/565 rendelete (Rendelet) 54. cikk (3) bekezdése alapján az előzetes tájékozódás során a szakmai ügyfél tekintetében adótnak kell tekinteni, hogy rendelkezik a portfóliókezeléssel kapcsolatban kellő szakmai tapasztalattal és ismerettel. Ezen jogszabályi vélelemből kiindulva az Alapkezelőnek szakmai ügyfelek esetében nincsen erre vonatkozó információgyűjtési kötelezettsége. Lakossági ügyfél esetében kérjük, válaszoljon a pénzügyi ismeretekre vonatkozó kérdésekre.

1. Kérjük, jelölje meg, hogy az alább felsorolt állítások közül melyeket ítéli helyesnek?

– egy válasz jelölhető meg

1.1. Kötvény:

- a) A kötvények tulajdon jogviszonyt testesítenek meg és ezáltal nincs lejáratú idejük.
- b) A kötvény az értékpapírok hitelviszonyt megtestesítő formája, melyben a kibocsátó az adós, és a vásárló a hitelező. A kötvény kibocsátója köteles a megjelölt pénzügyösszeget és annak kamatát visszafizetni a mindenkorai tulajdonosának egy előre megjelölt időpontban.
- c) Nem tudom a választ.

1.2. Részvény:

- a) A részvény tőkegarantált befektetési forma fix lejáratú idővel.
- b) A részvény egy adott cég, vállalat tulajdonjogát megtestesítő értékpapír. A részvény megvásárlásával a birtokosa a részesedésének arányában válik tulajdonosává az adott cégben. Ezzel jogosult a vállalat nyereségéből való profitszerzésre, valamint szavazati jogot is kap és részt vehet a taggyűléseken.
- c) Nem tudom a választ.

1.3. Befektetési jegy:

- a) A befektetési jegy olyan megtakarítási forma, amelyben egyszerre helyezhetjük el megtakarított pénzünket sok más befektetővel együtt, megosztva ezáltal egymás között a befektetésünk kockázatát és költségét.
- b) A befektetési jegy árfolyama nem csökkenhet, mert portfóliómenedzserek kezelik.
- c) Nem tudom a választ.

1.4. Tőkeáttételes termékek:

- a) Tőkeáttételes termékek esetében a befektetők tőkeáttétellel növelhetik a befektetéseik hozamát, úgy, hogy közben a keletkezett esetleges veszteség mértéke nem haladhatja meg a befektetett tőke összegét.
- b) A tőkeáttétel azt jelenti, hogy a befektetett tőkénknél nagyobb méretű pozíciókat vállalunk. A tőkeáttételes pozíciók kockázata azonban nem a befektetett tőke mennyiségével, hanem a felvett pozíció méretével arányos, így egy pl. ötszörös tőkeáttételű pozíciónál a kockázat – tehát a nyereség vagy a veszteség – mértéke is ötszörösen jelentkezik az alaptermék egységnyi árváltozásának hatására.
- c) Nem tudom a választ.

2. Az Ön által képviselt cég az alábbi eszközök közül miben/mikben tartja/tartotta befektetését, megtakarítását?

– több válasz is megjelölhető

- a) Betét
- b) Állampapír
- c) Befektetési jegy (pl. Generali Selection)
- d) Részvény
- e) Strukturált termék (pl. bankbetét + befektetési alap kombinált megtakarítási forma)
- f) Warrant, zertifikát, opciós ügylet
- g) Egyéb tőkeáttételes ügylet (pl. halasztott fizetés, lombard hitel, határidős ügylet, short ügylet, értékpapír kölcsön)

3. A cég számlája felett rendelkező, illetve a cég befektetéseire vonatkozó döntések meghozatalában résztvevő Iskolai végzettsége és/vagy foglalkozása kapcsán rendelkezik-e pénzügyi ismeretekkel? Az alábbiak közül melyik állítás igaz?

- a) Gazdasági középfokú végzettséggel rendelkezik
- b) Gazdasági felsőfokú végzettséggel rendelkezik
- c) Nincs gazdasági végzettsége, de korábbi/jelenlegi foglalkozása pénzügyi ismereteket igényel(t)
- d) Nincs gazdasági végzettsége, és korábbi/jelenlegi foglalkozása sem igényelt ilyen jellegű ismereteket

II. BEFEKTETÉSI SZOKÁSOK

4. Az Ön által képviselt cég milyen rendszerességgel köt befektetési ügyletet? – egy válasz jelölhető meg

- a) Évente átlagosan 0-5 alkalommal
- b) Évente átlagosan 6-20 alkalommal
- c) Évente átlagosan 20-nál több alkalommal

5. Az Ön által képviselt cég átlagosan milyen nagyságrendben köt befektetési ügyletet? – egy válasz jelölhető meg

- a) 0 – 500 000 HUF
- b) 500 001 – 5 000 000 HUF
- c) 5 000 001 – 20 000 000 HUF
- d) 20 000 001 HUF-nál nagyobb nagyságrendben

6. Az Ön által képviselt cég átlagosan milyen időtávra fektette be megtakarításait? (A múltira vonatkoztatva, az időtáv globálisan, a teljes befektetésre értendő és nem az azon belüli pozíciók hosszára.) – egy válasz jelölhető meg

- a) Rövid (0-1 év)
- b) Közepes (1-3 év)
- c) Hosszú (3 évnél hosszabb)

Kérjük, az első oldalt itt írja alá:

7. Az Ön által képviselt cég milyen időszakra kívánja átlagos befektetését megtartani? (A jövőre vonatkoztatva, az időtáv globálisan, a teljes befektetésre értendő, és nem az azon belüli pozíciók hosszára.) – egy válasz jelölhető meg
- a) 0-1 évre
 b) 1-3 évre
 c) 3-5 évre
 d) 5 évnél hosszabb időszakra

8. Az Ön által képviselt cégnek mik a befektetési céljai? – több válasz is megjelölhető

- a) Megtakarítás – rövid és közép távon (1-5 év)
 b) Megtakarítás – hosszú távon (5 évnél hosszabb)
 c) Spekulatív ügyletek

III. VAGYONI HELYZET

9. Mekkora az Ön által képviselt cég havi rendszeres nettó megtakarítása? – egy válasz jelölhető meg

- a) 0 – 100 000 HUF
 b) 100 001 – 500 000 HUF
 c) 500 001 HUF-ot meghaladó

10. Mi/mik az Ön által képviselt cég bevételének forrása/forrásai? – több válasz is megjelölhető

- a) Főtevékenységből származó bevétel
 b) Egyéb bevétel:

11. Mi/mik az Ön által képviselt cég pénzügyi kötelezettség vállalásának forrása/forrásai? – több válasz is megjelölhető

- a) Nem áll fenn kötelezettségvállalásom
 b) Hiteltörlesztés
 c) Egyéb kötelezettségvállalás:

12. Az Ön által képviselt cég rendelkezik-e egyéb vagyonnal? – igen válasz esetében több is megjelölhető

- a) Nem
 b) Igen, likvid eszközzel:
 b1) 1 – 1 000 000 HUF értékben
 b2) 1 000 001 HUF-nál magasabb értékben
 c) Igen, befektetett eszközzel:
 c1) 1 – 5 000 000 HUF értékben
 c2) 5 000 001 HUF-nál magasabb értékben
 d) Igen, ingatlannal:
 d1) 1 – 20 000 000 HUF értékben
 d2) 20 000 001 HUF-nál magasabb értékben

IV. KOCKÁZATVISELŐ KÉPESSÉG

Az alábbi kérdésekre adott válasz jelentősen befolyásolja a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során alkalmazható befektetési termékek és ügyletek körét. Célunk, hogy felmérjük az Ön által képviselt cég kockázatokhoz való viszonyulását, ami segíti az Ön által képviselt cég számára legmegfelelőbb termékcsoport(ok) beazonosítását.

A 2017/565 EU rendelet 54. cikk (3) bekezdése alapján az előzetes tájékoztató során a szakmai ügyfél tekintetében adótnak, teljesítettnek kell tekinteni: hogy a megfelelő szakmai tapasztalattal és befektetési ismerettel rendelkezik ahhoz, hogy ismerje a portfóliókezelés természetét és annak kockázatát. Amennyiben az Ön által képviselt cég lakossági ügyfélnek minősül, kérjük, a következő kérdésre is válaszoljon:

- Tisztában vagyok azzal, hogy portfóliókezelési szolgáltatás nyújtása során az Alapkezelő a kezelésre átadott eszközöket előre meghatározott feltételek mellett, az ügyfél javára pénzügyi eszközökbe fekteti be és kezeli azzal, hogy az ügyfél a megszerzett pénzügyi eszközökből eredő kockázatot és hozamot, azaz a veszteséget és a nyereséget közvetlenül viseli
 Nem vagyok tisztában a portfóliókezelési szolgáltatás természetével és annak kockázataival.

13. Vezetne-e a befektetendő összeg részleges vagy teljes elvesztése az általam képviselt cég részleges vagy teljes megszűnéséhez?

– egy válasz jelölhető meg

- a) Igen.
 b) Részben, mivel a befektetendő összeg százalékának elvesztése nem vezethetne az általam képviselt cég részleges vagy teljes megszűnéséhez.
 c) Nem. A befektetendő összeg részleges vagy teljes elvesztése sem vezetne az általam képviselt cég részleges vagy teljes megszűnéséhez.

14. Melyik állítás igaz az Ön által képviselt cégére?

– egy válasz jelölhető meg

- a) Az értéknövelésnél fontosabb számomra, hogy a tőkém nagyobb része viszonylag alacsony értékingadozású befektetésekben legyen, csak kisebb mértékben fogadható el számomra a befektetések átmeneti értékcsökkenése.
 b) A hosszú távú értéknövelés lehetősége érdekében elfogadom a befektetések normál árfolyam ingadozásait, valamint, a rendkívüli piaci helyzet esetén átmenetileg minden befektetés veszíthet értékéből.
 c) A hosszú távú értéknövelési célok érdekében a befektetett összeg nagyobb részére is elfogadhatónak tartom az értékcsökkenéssel járó időszakot, és az esetleges hirtelen, rövid idő alatt bekövetkező veszteséget is.

15. Az Ön által képviselt cég milyen befektetési eszköz-összetételű befektetési jegyeket hajlandó vásárolni?

– több válasz is megjelölhető

- a) Alacsony kockázat:
 Befektetésem esetében a biztonság az elsődleges, ezért portfólióm kialakításakor azokat a befektetési alapokat preferálom, melyek alacsony kockázati besorolással rendelkeznek. (Ebbe a kategóriába tartoznak az 1-es és 2-es kockázati besorolású alapok.)*
 b) Közepes kockázat:
 Céloom a kockázatmentes hozamoknál magasabb hozam elérése, és elfogadom, hogy a befektetett összeg egy részét elveszíthetem. Befektetésem szempontjából a biztonság és a hozam azonos fontosságú, ezért a portfólió kialakításakor preferálom a magas kockázatú alapokat is, de csakis az alacsony-és közepes kockázatú alapokkal vegyítve. (Ebbe a kategóriába tartoznak 3-as, 4-es kockázati besorolású alapok.)*
 c) Magas kockázat:
 Tisztában vagyok azzal, hogy a magasabb hozam elérése jellemzően nagyobb kockázatvállalással lehetséges. Elfogadom, hogy ezen ügyletek az ügylet kötési értékének jelentős részének elvesztését okozhatják a számomra. Számomra a hozam fontosabb a biztonságnál. Portfólióm kialakításakor preferálom a magas kockázatú alapokat. A befektetési eszközök közvetlen tőkeáttételt nem tartalmaznak. (Ebbe a kategóriába tartoznak az 5-ös, 6-os és 7-es kockázati besorolású alapok.)*

* Befektetési alapok kockázati szintjei, és azok megnevezése:

- 1 legalacsonyabb kockázatú
- 2 kockázatkerülő
- 3 közepes kockázatú
- 4 közepesenél kockázatosabb
- 5 magas kockázat
- 6 nagyon magas kockázat
- 7 legmagasabb kockázatú

Kérjük, a második oldalt itt írja alá:

V. FENNTARTHATÓSÁGI PREFERENCIÁK

Az Európai Unió 2021/1253 számú rendelete alapján az Alapkezelő köteles az ügyfelek befektetésekkel kapcsolatos fenntarthatósági preferenciáit felmérni, és az arra adott válaszokat értékelni.

A „fenntarthatósági preferencia” alatt értendő az ügyfél vagy potenciális ügyfél arra vonatkozó döntése, hogy a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet belefoglal-e befektetésébe, és ha igen, milyen mértékben:

- olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő befektetésekbe kell fektetni;
- olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt fenntartható befektetésekbe kell fektetni;
- olyan pénzügyi eszköz, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ahol az ezt a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az ügyfél vagy potenciális ügyfél határozza meg. Főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve. Ezt a pénzügyi szereplők figyelembe vehetik a szervezet és az adott termék szintjén is.

Az Európai Unió a fenntarthatósági tényezőket elsődlegesen 3 szempont alapján értékeli: környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontok. A befektetések fenntarthatóságát is ezen szempontok figyelembevételével kell vizsgálni.

A befektetések egy része kizárólag környezeti szempontból minősül fenntarthatónak. Ezeknek a befektetéseknek a célja kifejezetten a következő környezeti célkitűzéseknek vagy azok valamelyikének az elérése: az éghajlatváltozás mérséklése; az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás; a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme; a körforgásos gazdaságra való átállás; a szennyezés megelőzése és csökkentése; a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

Vannak azonban olyan fenntartható befektetések is, amelyek az egyéb befektetési célok (pl. hozam, likviditáskezelés, kockázatkezelés) mellett a környezeti szempontokon túl a társadalmi (pl. munkavállalók biztonságával kapcsolatos szempontok, adatbiztonság, emberi jogok) és vállalatirányítási tényezőkre (pl. vezetők javadalmazása, transzparens számviteli és pénzügyi háttér, korrupció, üzleti etika) vagy azok valamelyikére is figyelemmel vannak, azokhoz hozzájárulnak, vagy azokat támogatják.

A fenntartható befektetések más szempontból is vizsgálhatóak.

Fenntarthatónak minősülnek azok a befektetések is, amelyek nem gyakorolnak káros hatást egy vagy több meghatározott fenntarthatósági tényezőre. Ilyen tényezők lehetnek környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

A fentiekben ismertetett fenntarthatónak minősülő befektetésektől el kell különíteni azokat a befektetéseket, amelyek semmilyen módon nem veszik figyelembe a fenntarthatósági tényezőket.

További részletes információk az Alapkezelő Fenntarthatósági és átvilágítási politikájában találhatóak, melyet honlapunkon a https://alapkezelzo.hu/fontos_informaciok/fenntarthatosagi_informacio/ oldalon érhet el.

16. Ha a társaságunknál az Ön által képviselt cég számára elérhetővé válnának azok a termékek, amelyek a fenntartható (ESG) befektetést szolgálják, a fenntarthatósági preferenciák relevánsak lehetnek-e az Ön által képviselt cég számára?

- a) igen
 b) nem
 c) nem tudom

17. Szeretné, ha az Ön által képviselt cég olyan pénzügyi eszközökbe fektetne, amelyek fenntartható befektetésnek minősülnek vagy amelyek tartalmazznak fenntartható befektetéseket? Ha igen, kérjük, jelezze, milyen arányban.

- a) igen, környezeti szempontból fenntartható befektetéseket, minimum% arányban
 b) igen, társadalmi szempontból fenntartható befektetéseket, minimum% arányban
 c) igen, fentiek kombinációját megvalósító fenntartható befektetéseket, minimum% arányban
 d) nem

18. Szeretné, ha az Ön által képviselt cég olyan pénzügyi eszközökbe fektetne, amely figyelembe veszi a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat és ha igen milyen arányban? Ha igen, kérjük, jelezze, milyen arányban.

- a) igen, minimum% arányban
 b) nem

Kelt:

.....
 Ügyfél aláírása

NYILATKOZAT

Alulírott (név),

a (cégnév) képviselőjében eljárva ezennel kijelentem, hogy tudomásom van arról, hogy az alacsony, közepes és magas befektetési kategória kategóriába sorolt pénzügyi termékek megvásárlása során felmerül a veszteség kockázata. Erre tekintettel a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe részemre az alábbi tájékoztatást adta, melyet figyelembe vettem a befektetési és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó szerződés megkötésekor:

- Az **alacsony befektetési kategória** az alacsony kockázatot felvállaló, az átlagosnál kisebb kockázattűrő képességgel rendelkező befektetőknek előnyös befektetési forma. A kockázat/nyereség profil összefüggésben van azzal, hogy a befektetési eszközök jelentős (de nem kizárólagos) része pénzügyi és alacsony árfolyamingadozású, nem hosszú futamidejű magyar állampapírokba kerül befektetésre. A jelenlegi hozamkörnyezet alapján ezen kategória várható hozampotenciálja alacsony vagy mérsékelt.
- A **közepes befektetési kategória** a közepes kockázatot felvállaló, az átlagosnak megfelelő kockázattűrő képességgel rendelkező befektetőknek előnyös befektetési forma. A kockázat/nyereség profil összefüggésben van azzal, hogy a befektetési eszközök részben (de nem kizárólagosan) részvényekbe, részvény kitettséget biztosító alapokba és más kockázatos eszközökbe kerül befektetésre.
- A **magas befektetési kategória** a magas kockázatot felvállaló, az átlagosnál magasabb kockázattűrő képességgel rendelkező befektetőknek előnyös befektetési forma. A kockázat/nyereség profil összefüggésben van azzal, hogy a befektetési eszközök döntő többsége részvényekbe, részvényalapokba kerül befektetésre.

Alulírott a fenti kockázattérítő nyilatkozatot megértettem és elfogadom; tudomásul veszem, hogy csupán figyelemfelkeltő jellegű és nem terjed ki az ügyletkötés során jelentkező összes kockázati elemre. Kijelentem továbbá, hogy a fenti kérdőívre adott válaszaim a valóságnak megfelelnek és kizárólag abba a befektetői kategóriába tartozó termékekkel, illetve ügyletekkel kapcsolatban fogadok el, illetve veszek igénybe portfóliókezelési szolgáltatást a Generali Investments CEE Magyarországi Fiókteleptől, amely befektetői kategóriát a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe részemre megállapít. Egyúttal tudomásul veszem, hogy az általam kitöltött alkalmassági teszt kiértékelése következtében a Generali Investments CEE Magyarországi

Fióktelepe befektetési kategóriába sorolt be, és a köztem és a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe között létrejött portfóliókezelési szerződés hatálybalépését követően befektetési szolgáltatás nyújtása során a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe az ehhez a kategóriához kapcsolódó szabályokat fogja alkalmazni.

Kelt:

.....
Ügyfél cégszerű aláírása