

BADANIE WIEDZY I DOŚWIADCZENIA KLIENTA

Celem przeprowadzenia badania jest umożliwienie F-Trust S.A. działania w najlepiej pojętym interesie Klienta.

1. Proszę zaznaczyć stwierdzenia, z którymi Pani/Pan się zgadza:

a) fundusze inwestycyjne różnią się oczekiwanym zyskiem oraz poziomem ryzyka inwestycyjnego

tak nie

b) fundusze inwestycyjne nie gwarantują osiągnięcia zysku, a historyczne wyniki funduszy nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości

tak nie

c) zalecany okres inwestowania zależy od wybranego funduszu

tak nie

d) podstawowym źródłem wiedzy na temat funduszu inwestycyjnego otwartego jest jego prospekt informacyjny

tak nie

e) dokonując wyboru funduszu inwestycyjnego, należy uwzględnić m.in. długość horyzontu inwestycyjnego oraz akceptowany poziom ryzyka

tak nie

f) inwestowanie w akcyjne lub mieszane fundusze inwestycyjne oraz w tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych wiąże się z ponoszeniem podwyższonego ryzyka inwestycyjnego przy wyższym oczekiwanym zysku w dłuższym okresie

tak nie

2. Proszę wskazać fundusz inwestycyjny o najwyższym poziomie ryzyka inwestycyjnego:

a) fundusz akcyjny;

b) fundusz zrównoważony;

c) fundusz dłużny;

d) nie wiem.

3. Czy w okresie ostatnich 5 lat inwestowała Pani / inwestował Pan w:

a) lokaty bankowe

często sporadycznie nigdy

b) obligacje

często sporadycznie nigdy

c) fundusze inwestycyjne

często sporadycznie nigdy

d) akcje

często sporadycznie nigdy

e) inne (m.in. waluty, plany inwestycyjne, ubezpieczenia kapitałowe, produkty strukturyzowane, inne instrumenty finansowe)

często sporadycznie nigdy

4. Jaką część wolnych środków przeznaczyła Pani / przeznaczył Pan na powyższe inwestycje przez okres ostatnich 5 lat?

a) znaczącą;

b) przeciętną;

c) niewielką.

5. Proszę wskazać najważniejsze źródła Pani/Pana wiedzy w zakresie inwestowania (można zaznaczyć więcej niż jedną odpowiedź):

a) prywatne zainteresowania;

b) lokowanie własnych oszczędności w praktyce;

c) wykształcenie lub wykonywany zawód;

- d) informacje przekazane przez doradcę finansowego;
- e) nie posiadam wiedzy o inwestowaniu.

6. Proszę wskazać, które z poniższych zdań w sposób najbardziej trafny charakteryzuje cel Pani/Pana inwestycji w fundusze inwestycyjne:

- A. ochrona wartości nominalnej lub realnej inwestycji;
- B. emerytura lub systematyczne oszczędzanie;
- C. wzrost wartości inwestycji lub maksymalizacja zysków oraz dywersyfikacja.

7. Czy w najbliższych latach spodziewa się Pani/Pan:

- A. stabilizacji dochodów na obecnym poziomie;
- B. wzrostu dochodów;
- C. spadku dochodów.

8. Proszę określić stopień akceptacji przez Panią/Pana ryzyka inwestycyjnego. Dążąc do osiągnięcia zamierzonego zysku i biorąc pod uwagę możliwości regulowania moich ewentualnych zobowiązań, akceptuję jednocześnie możliwość spadku wartości inwestycji w okresie rocznym:

- A. do ok. 5%;
- B. od 5% do 15%;
- C. od 15% do ok. 25%;
- D. powyżej 25%.

9. Jakie znaczenie ma dla Pani/Pana rozważana inwestycja w fundusze inwestycyjne:

- A. inwestowane oszczędności stanowią zabezpieczenie moich zobowiązań (np. kredytowych) lub rezerwę oszczędnościową – nawet niewielka strata znacznie pogorszyłaby moją sytuację finansową;
- B. dochód z inwestowania kapitału stanowi źródło mojego utrzymania, ale mogę zaakceptować umiarkowane straty;

C. inwestuję jedynie nadwyżki finansowe, które planuję wykorzystać w przyszłości.

10. Proszę wskazać planowany okres inwestycji w fundusze inwestycyjne:

A. poniżej roku;

B. od roku do trzech lat;

C. powyżej trzech lat.

11. Proszę wskazać główne źródło Pani/Pana dochodów i posiadanych oszczędności:

A. samodzielna działalność gospodarcza lub udziały w przedsiębiorstwach;

B. umowa o pracę;

C. wolny zawód;

D. emerytura lub renta;

E. spadek, darowizna, wygrana losowa itp.

12. Proszę wskazać przybliżoną wartość Pani/Pana stałego miesięcznego dochodu (z tytułu pracy, inwestycji, działalności gospodarczej, nieruchomości, świadczeń emerytalnych...) po odliczeniu podatku i odjęciu stałych zobowiązań finansowych (np. spłaty kredytów, koszty utrzymania):

A. poniżej 5 000 zł;

B. ponad 5 000 zł.

13. Jaki udział w Pani/Pana zasobach finansowych stanowić będzie rozważana inwestycja w funduszach inwestycyjnych:

A. niewielki;

B. przeciętny;

C. znaczący.

Oświadczenia Klienta:

A. dotyczy badania odpowiedniości i adekwatności:

F–Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że wynik Pani/Pana testu jest **pozytywny/negatywny**¹.

Profil inwestycyjny Klienta jest: **nieokreślony/ konserwatywny/ umiarkowanie konserwatywny/ zrównoważony/ umiarkowanie agresywny/ agresywny**¹.

Oznacza to, że optymalna alokacja aktywów powinna być zgodna z poniższą tabelą:

Profil	Fundusze Pieniężne i obligacji krótkoterminowych	Fundusze Obligacyjne	Fundusze Mieszane	Fundusze Akcyjne
Konserwatywny	do 100 %	0%	0%	0%
Umiarkowanie Konserwatywny	do 100 %	do 100 %	łącznie do 25%	
Zrównoważony	do 100 %	do 100 %	łącznie do 50%	
Umiarkowanie Agresywny	do 100 %	do 100 %	łącznie do 75 % *	
Agresywny	do 100 %	do 100 %	do 100 %	do 100 %

*do 100% może zostać ulokowane w Funduszach Mieszanych

Oświadczam², że:

powyższe dane są zgodne prawdą. Akceptuję proponowany profil inwestycyjny i potwierdzam, że jest on zgodny z moimi celami inwestycyjnymi i poziomem tolerancji ryzyka.

zostałem/-am poinformowany/-a, że udział w niniejszym badaniu jest dobrowolny i odmowa udzielenia odpowiedzi na pytania w nim zamieszczone nie może spowodować odmowy zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

dotyczy przypadku, gdy wynik oceny odpowiedniości jest negatywny:

zostałem/-am poinformowany/-a, iż w świetle przekazanych informacji dotyczących mojej wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, w ocenie F–Trust, nabywanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stanowi inwestycję dla mnie **odpowiednią/ nieodpowiednią**³.

dotyczy przypadku, gdy Klient nie przedstawił informacji wystarczających do dokonania oceny odpowiedniości:

¹ Niewłaściwie skreślić

² Zaznaczyć odpowiednie pole

³ Niewłaściwie skreślić

został-em/-am poinformowan-y/-a, iż w związku z odmową udziału w badaniu wiedzy i doświadczenia lub przedstawieniem niewystarczających danych dotyczących wiedzy i doświadczenia w dziedzinie inwestycji, F-Trust nie jest w stanie dokonać oceny, czy jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych stanowią inwestycję dla mnie odpowiednią, a także nie jest w stanie przystąpić do świadczenia usługi nieodpłatnego doradztwa inwestycyjnego związanej ze zbywaniem jednostek uczestnictwa.

Data i Podpis Klienta

Data i Podpis Klienta⁴

⁴ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

B. dotyczy ustalania rynku docelowego dla dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych

dotyczy przypadku, gdy klient zamierza nabyć produkt leżący poza jego rynkiem docelowym⁵:

OSTRZEŻENIE O RYZYKU

F-Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że zgodnie z dokonaną oceną, transakcja nabycia/zbycia/konwersji:.....
.....
....., którą Pani/Pan zamierza dokonać nie mieści się w Grupie Docelowej.

Decydując się na transakcje niemieszczącą się w Grupie Docelowej, Klient musi mieć świadomość, że transakcja wiąże się z potencjalnym wyższym ryzykiem oraz że transakcja niemieszcząca się w Grupie Docelowej może nie być najlepszą dla Klienta pod kątem dopasowania do jego wiedzy i doświadczenia, apetytu na ryzyko, celów i innych parametrów.

Weryfikacja Grupy Docelowej jest wykonywana indywidualnie dla każdej transakcji, co oznacza, że w przypadku Klientów, którym jest świadczona usługa Doradztwa inwestycyjnego, ocena F-Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu dla danej transakcji może się różnić od jej oceny w kontekście całego portfela aktywów Klienta.

oświadczam, że zapoznałam/em się z powyższym ostrzeżeniem i je zrozumiałam/em.

Data i Podpis Klienta

Data i Podpis Klienta³

⁵ Dokument wręcza się każdorazowo przed złożeniem transakcji poza rynkiem docelowym

⁶ Należy opisać konkretną transakcję

³ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

C. dotyczy ustalania rynku docelowego dla dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – wynik badania: Fundusze Gotówkowe i Pieniężne FIO/SFIO

INFORMACJA O RYNKU DOCELOWYM

F–Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że zgodnie z dokonaną oceną, Pani/Pana rynek docelowy to **Fundusze Pieniężne i obligacji krótkoterminowych FIO/SFIO**.

Rynek docelowy - produkt odpowiedni dla klientów:

1. detalicznych, profesjonalnych;
2. którzy nie posiadają wiedzy i doświadczenia albo posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze;
3. których celem inwestycyjnym jest:
 - ochrona nominalnej i realnej wartości inwestycji lub
 - wzrost wartości inwestycji lub maksymalizacja zysków lub
 - emerytura lub systematyczne oszczędzanie lub
 - dywersyfikacja inwestycji;
4. którzy są w stanie zaakceptować jedynie niewielkie straty w skali roku;
5. którzy akceptują jedynie niski poziom ryzyka wynoszący 1, 2, 3 w skali KIID;
6. dla których horyzont inwestycyjny jest krótszy niż 1 rok;
7. Produkt przeznaczony do sprzedaży w dowolny (dopuszczalny prawem) sposób w każdym kanale dystrybucji.

Rynek Negatywny:

Produkt nieodpowiedni dla klientów oczekujących gwarancji kapitału

oświadczam, że zapoznałam/em się z powyższym ostrzeżeniem i je zrozumiałam/em.

Podpis Klienta

Podpis Klienta¹

¹ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

D. dotyczy ustalania rynku docelowego dla dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – wynik badania: Fundusze Obligacyjne FIO/SFIO

INFORMACJA O RYNKU DOCELOWYM

F–Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że zgodnie z dokonaną oceną, Pani/Pana rynek docelowy to **Fundusze Obligacyjne FIO/SFIO**.

Rynek docelowy - produkt odpowiedni dla klientów:

1. detalicznych, profesjonalnych;
2. którzy nie posiadają wiedzy i doświadczenia albo posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze;
3. których celem inwestycyjnym jest:
 - ochrona nominalnej i realnej wartości inwestycji lub
 - wzrost wartości inwestycji lub maksymalizacja zysków lub
 - emerytura lub systematyczne oszczędzanie lub
 - dywersyfikacja inwestycji;
4. którzy są w stanie zaakceptować jedynie niewielkie straty w skali roku;
5. którzy akceptują jedynie niski poziom ryzyka wynoszący 1, 2, 3 w skali KIID;
6. dla których horyzont inwestycyjny wynosi od 1 roku do 3 lat;
7. Produkt przeznaczony do sprzedaży w dowolny (dopuszczalny prawem) sposób w każdym kanale dystrybucji.

Rynek Negatywny:

Produkt nieodpowiedni dla klientów oczekujących gwarancji kapitału oraz klientów posiadających horyzont inwestycyjny krótszy niż 1 rok.

oświadczam, że zapoznałam/em się z powyższym ostrzeżeniem i je zrozumiałam/em.

Podpis Klienta

Podpis Klienta¹

¹ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

E. dotyczy ustalania rynku docelowego dla dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – wynik badania: Fundusze Mieszane FIO/SFIO

INFORMACJA O RYNKU DOCELOWYM

F–Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że zgodnie z dokonaną oceną, Pani/Pana rynek docelowy to **Fundusze Mieszane FIO/SFIO**.

Rynek docelowy - Produkt odpowiedni dla klientów:

1. detalicznych, profesjonalnych;
2. którzy posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze;
3. których celem inwestycyjnym jest:
 - wzrost wartości inwestycji lub maksymalizacja zysków lub
 - emerytura lub systematyczne oszczędzanie lub
 - dywersyfikacja inwestycji;
4. którzy są w stanie zaakceptować straty jedynie do wartości zainwestowanego kapitału;
5. którzy akceptują średni poziom ryzyka wynoszący 4,5 w skali KIID;
6. dla których horyzont inwestycyjny wynosi od 1 roku do 3 lat;
7. Produkt przeznaczony do sprzedaży w dowolny (dopuszczalny prawem) sposób w każdym kanale dystrybucji.

Rynek Negatywny:

Produkt nieodpowiedni dla klientów oczekujących gwarancji kapitału oraz klientów posiadających horyzont inwestycyjny krótszy niż 1 rok.

oświadczam, że zapoznałam/em się z powyższym ostrzeżeniem i je zrozumiałam/em.

Podpis Klienta

Podpis Klienta¹

¹ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

F. dotyczy ustalania rynku docelowego dla dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – wynik badania: Fundusze Akcyjne FIO/SFIO

INFORMACJA O RYNKU DOCELOWYM

F–Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu informuje, że zgodnie z dokonaną oceną, Pani/Pana rynek docelowy to **Fundusze Akcyjne FIO/SFIO**.

Rynek docelowy - Produkt odpowiedni dla klientów:

1. detalicznych, profesjonalnych;
2. którzy posiadają wiedzę i doświadczenie w inwestowaniu na rynkach kapitałowych lub w produkty o podobnym charakterze;
3. których celem inwestycyjnym jest:
 - wzrost wartości inwestycji lub maksymalizacja zysków lub
 - emerytura lub systematyczne oszczędzanie lub
 - dywersyfikacja inwestycji;
4. którzy są w stanie zaakceptować straty jedynie do wartości zainwestowanego kapitału;
5. którzy akceptują średni poziom ryzyka wynoszący 6,7 w skali KIID;
6. dla których horyzont inwestycyjny wynosi co najmniej 3 lata;
7. Produkt przeznaczony do sprzedaży w dowolny (dopuszczalny prawem) sposób w każdym kanale dystrybucji.

Rynek Negatywny:

Produkt nieodpowiedni dla klientów oczekujących gwarancji kapitału oraz klientów posiadających horyzont inwestycyjny krótszy niż 3 lata.

oświadczam, że zapoznałam/em się z powyższym ostrzeżeniem i je zrozumiałam/em.

Podpis Klienta

Podpis Klienta¹

¹ Dotyczy współuczestnika przy rejestrach wspólnych

I. Zasady oceny testu odpowiedniości:

Pozytywny wynik testu uzyskiwany jest przy spełnieniu łącznie następujących warunków:

- udzielono odpowiedzi na wszystkie pytania
- odpowiedź na każde z pytań a) – f) w pkt. 1 jest twierdząca
- wskazano wariant a) w pkt. 2
- wskazano wariant „Często” lub „Sporadycznie” przy co najmniej dwóch pytaniach w pkt. 3
- wskazano odpowiedź a) lub b) lub c) w pkt. 4
- wskazano co najmniej jeden z wariantów odpowiedzi a), b), c) lub d) w pkt. 5 i nie zaznaczono wariantu e)

W przeciwnym wypadku wynik testu odpowiedniości jest negatywny.

II. Zasady oceny testu adekwatności:

pkt 1 lit. A – D	po 2 pkt za każdą prawidłową odpowiedź
pkt 3	po 1 pkt za każdą prawidłową odpowiedź „często” lub „sporadycznie”
pkt 6	A. 0 pkt
	B. 5 pkt
	C. 9 pkt
pkt 7	A. 3 pkt
	B. 5 pkt
	C. 1 pkt
pkt 8	A. 1 pkt
	B. 5 pkt
	C. 9 pkt
	D. 13 pkt
pkt 9	A. 0 pkt
	B. 4 pkt
	C. 7 pkt
pkt 10	A. 0 pkt
	B. 4 pkt
	C. 7 pkt
pkt 11	A. 1 pkt
	B. 0 pkt
	C. 1 pkt
	D. 0 pkt
	E. 0 pkt
pkt 12	A. 0 pkt
	B. 1 pkt
pkt 13	A. 6 pkt
	B. 4 pkt
	C. 0 pkt

Wynik testu adekwatności

Suma punktów	Opis	Profil Ryzyka
do 28	W tej kategorii ryzyka ochrona kapitału jest najważniejsza. W porównaniu do inflacji zwrot z inwestycji może być bardzo niski lub (w pewnym okresie) nawet ujemny.	Konserwatywny
29–34	W tej kategorii ryzyka oprócz ochrony kapitału istotne jest również pomnażanie kapitału przy niewielkim ryzyku. Mała skłonność do ryzyka widoczna jest w chęci uzyskania umiarkowanego zysku ponad inflację.	Umiarkowanie Konserwatywny
35–42	W tej kategorii ryzyka, akceptowa jest możliwość wystąpienia straty jako naturalnej konsekwencji ryzyka inwestycyjnego towarzyszącego wyższej stopie zwrotu. Poziom ryzyka jest zazwyczaj obniżany poprzez dywersyfikację.	Zrównoważony
43–47	W tej kategorii charakterystyczna jest wysoka tolerancja ryzyka. Klient oczekuje znacznego wzrostu wartości środków w długim okresie.	Umiarkowanie Agresywny
powyżej 47	Inwestorzy w tej kategorii są skłonni ponosić bardzo duże ryzyko inwestycyjne w oczekiwaniu na wysokie stopy zwrotu. Inwestor dopuszcza niski poziom dywersyfikacji i częste zmiany portfela. Podstawowym celem inwestycji jest maksymalizacja zysków w długim terminie.	Agresywny

Uwagi:

- Jeśli Test odpowiedniości jest negatywny, to profil ryzyka **maksymalnie obligacyjny!**
- Wynik Testu Adekwatności uzyskany wg metodyki opisanej w tabeli powyżej powinien zostać skorygowany z rynkiem docelowym odpowiednim dla klienta – według następującej metodyki:

WPŁYW RYNKU DOCELOWEGO NA WYNIK TESTU ADEKWATNOŚCI	
Rynek docelowy	Profil Inwestycyjny – Zależy od wyniku Testu Adekwatności, nie może być jednak bardziej agresywny niż:
Pieniężne i obligacji krótkoterminowych	Konserwatywny
Obligacyjny	Umiarkowanie Konserwatywny
Mieszany	Zrównoważony lub Umiarkowanie Agresywny (w zależności od wyniku testu adekwatności)
Akcyjny	Akcyjny