



BEFECTETÉS ELŐTT

Mielőtt befektetne, olvassa el a Felügyelet figyelmeztetéseit és tegye fel magának a [befektetés előtti kérdezz-felelek](#) kérdéseit!

Milyen kérdéseket érdemes tisztázni a befektetés megkezdése előtt?

1. Milyen ügyfél-kategóriába tartozik Ön?

A befektetési vállalkozás - mielőtt befektetési szolgáltatást nyújtana Önnek - köteles besorolni Önt valamely ügyfél-kategóriába. Az **ügyfelek többsége lakossági ügyfélnek minősül**, a szakmai ügyfeleknek szigorú törvényi követelményeknek kell megfelelnie.

Jó, ha tudja, hogy Önt lakossági ügyfélként a legmagasabb szintű befektető védelem illeti meg!

2. Melyek az Ön befektetési céljai?

<u>Jövedelemszerzés</u>	<u>Tőkenövekedés</u>	<u>Értékmegőrzés</u>
Rendszeres kifizetések révén – például osztalék, kamat formájában.	A befektetett pénzösszeg folyamatos növekedése meghatározott időszakon belül.	Elsődleges célja a meglévő pénzösszeg (tőke) biztonságos tartása.

3. Kockáztható-e a tőke?

Befektetésének induló tőkéje jelentősen befolyásolja azt, hogy melyik az Ön számára legkedvezőbb befektetési termékvagykonstrukció. **Kockázatosabb termékekbe csak akkor**

érdeemes befektetni, ha a befektetéshez felhasznált pénzösszeg hiánya nem veszélyezteti megélhetését.

Tipp!

Előre határozza meg, hogy mire és mikor kívánja felhasználni befektetett pénzét! Ez alapján hozza meg befektetési döntését!

4. Mekkora a befektetés tervezett időtávja?

A tervezett időtáv az időtartam, ameddig Ön a befektetését tartani kívánja. A befektetés időtávját mindig úgy határozza meg, hogy az összhangban legyen befektetési céljaival! Emellett fontos, hogy tisztában legyen az alábbiakkal:

- Különböző befektetési termékek --> különböző időtávok (1 nap - több év)
- A termék időtávon belüli értékesítése bonyolult, költséges lehet --> befektetése összességében veszteséget termelhet
- Az időtáv adózás szempontjából is jelentőséggel bír (pl. Tartós Befektetési Szerződés (TBSZ) esetében).

5. Hogyan viszonyul Ön a kockázathoz?

Fontos, hogy tisztában legyen saját kockázatvállalási hajlandóságával. Magasabb kockázat vállalása ugyanis lehetővé teszi nagyobb nyereség elérését. Ugyanakkor a magasabb kockázatú befektetési termékek (pl. Forex, CFD) esetén befektetett tőkéje egy részét - szélsőséges esetben teljes egészét - is elveszítheti.



Kockázatvállalási hajlandóság szempontjából különféle kategóriák alakíthatóak. Mielőtt befektetne, gondolja át, hogy leginkább melyik kategóriába sorolná be saját magát!

Az Ön természete, viszonyulása a piaci változásokhoz (kockázatokhoz)	Befektetési stratégia		
0-3 év	4-6 év	7 évtől	
Óvatos	Betétes	Betétes	Konzervatív
Középtas	Betétes	Konzervatív	Kiegyensúlyozott vagy Növekedési
Merész	Konzervatív	Kiegyensúlyozott vagy Növekedési	Növekedési

Az egyes befektetési stratégiák:

- **Betétes:** 100%-ban betéti termékek. Elsődleges cél a stabil tőkenövekedés, minimális kockázat mellett.
- **Konzervatív:** nagyobb részt betéti, illetve fix kamatozású termékek, a fennmaradó részben részvények. Elsődleges cél a kockázatok csökkentése, ezzel összefüggően a hosszabb távon alacsonyabb hozam elfogadása.
- **Kiegyensúlyozott:** nagyobb részben részvény (esetleg kockázatosabb termékek is), a fennmaradó részben fix kamatozású termékek és bankbetét. Elsődleges cél az ésszerű megtérülés, a rosszabb időszakok veszteségeinek (kockázatoknak) kiszűrése.
- **Növekedési:** jelentős arányban részvények és kockázatosabb termékek. Elsődleges cél a magasabb hozam elérése, hosszabb időtávon belül. Ennek érdekében magas kockázati szint vállalása.

Jó, ha tudja, hogy a befektetési szolgáltató az Ön kockázati profilja kialakításakor - a befektetési tanácsadás, illetve portfóliókezelés szolgáltatás nyújtását megelőzően - **köteles vizsgálni kockázatvállalási hajlandóságát!**

Tipp!

A kockázatosabb termékek csak tapasztaltabb befektetőknek ajánlottak! Ne fektesse pénzét egyetlen termékbe, ossza meg a kockázatokat!

A befektetési termékek vonatkozásában a kockázat fogalma nem egységes, különféle kapcsolódó kockázatokról beszélhetünk, így többek között:

- piaci kockázat
- hitelkockázat (kibocsátói kockázat)
- likviditási kockázat
- devizakockázat
- kamatkockázat
- tőkeáttételes kereskedésben rejlő kockázat

6. Az Ön pénzügyi helyzete, befektetési ismeretei és tapasztalatai?

Pénzügyi helyzete és befektetési ismeretei, tapasztalatai befolyásolják azt, hogy mely befektetési termékek felelnek meg Önnek leginkább.

Az alábbi tényezők átgondolása tehát elengedhetetlen a befektetési döntés meghozatala előtt:

Pénzügyi helyzet vizsgálata	Befektetési ismeretek és tapasztalatok vizsgálata
- jövedelmek (rendszeres vagy eseti jellegű, milyen forrásból származik)	- az Ön által ismert szolgáltatások, ügyletek és termékek típusai
- (pénzügyi) kötelezettségek (rendszeres vagy eseti jellegű)	- korábbi ügyleteinek jellege, nagyságrendje, és gyakorisága
- vagyontárgyak	- végzettsége
- célhoz kötött megtakarítások:	- jelenlegi, illetve korábbi foglalkozása

<ul style="list-style-type: none">• egészségügyi megtakarítások• nyugdíjcélú megtakarítások- családi állapot, körülmények	
---	--

A különféle élethelyzetekben ugyanis eltérő befektetési stratégiákat érdemes kidolgozni, pl.:

- rendszeres (várható) többletjövedelem esetére,
- egyszeri, nagy összegű bevétel (nyeremény, örökség) esetén,
- célhoz kötött megtakarítások szándékával (pl. még kiskorú gyermekek).

Jó, ha tudja, hogy a befektetési vállalkozás - a befektetési tanácsadás, illetve portfóliókezelés szolgáltatás nyújtását megelőzően -tájékozódni fog az Ön pénzügyi helyzetéről, befektetési ismereteiről/tapasztalatairól.