

Tisztelt Ügyfelünk!

Az elmúlt években tapasztalt piaci folyamatok miatt szükség volt a pénzügyi piacok működésének javítására, így kidolgozásra került a MiFID II irányelv és MiFIR rendelet. Az Európai Bizottság fő célja az volt, hogy tovább javítsák az európai pénz és tőkepiacok stabilitását, valamint szigorítsák a befektetők védelmét. Jelen tájékoztató segítségével szeretnénk rövid áttekintést adni a MiFID II néhány fontosabbnak vélt, a Takarékbank Zrt. (a továbbiakban: Bank) ügyfeleit közvetlenül érintő szabályaival kapcsolatban.

Befektető védelem javítása

Az új szabályozásban a befektetési vállalkozások, így Bankunk számára is az eddigieknél részletesebb, előzetes tájékoztatási követelmények kerültek meghatározásra.

A díjakra és költségekre, valamint a termékekre vonatkozó tájékoztatás

A rendelkezésnek megfelelően, amikor az **ügyfél vételi megbízást kíván adni, előzetes tájékoztatás keretében az ügyfél számára meg kell adni a díjakra és költségekre vonatkozó kalkulációt.** Ezen túlmenően a Banknak a ténylegesen felmerült költségekről évente utólagos költségtájékoztatót kell nyújtania.

A költségek között külön soron kell megjeleníteni a termék vásárlásával közvetlenül a Bank által felszámított **a szolgáltatáshoz kapcsolódó költségeket** (PI. értékpapír számlavezetés és a termék belépési (vétel) kilépési (eladás) költsége, illetve a **termék kibocsátó által a termék fenntartásához, forgalmazásához kapcsolódó közvetett költségeket**, valamint a termékhez kapcsolódó ösztönzőt is. PI. A befektetési alapok esetében a banki költségek mellett bemutatásra kerül az alap működtetésére felszámított alapkezelői díj mértéke is. (TER költségmutató)

Célpiazi vizsgálat, alkalmassági jelentés

Az új szabályok alapján a **Banknak le kell folytatnia egy vizsgálatot, amelynek célja, hogy a Bank a termék értékesítését megelőzően, meggyőződjön arról, hogy az adott termék olyan ügyfelekhez jut el, akik ismeretei, veszteségtűrő képessége, kockázatvállaló hajlandósága, befektetési időtávja megegyezik a termék tulajdonságaival.**

Az úgynevezett célpiazi vizsgálat keretében az alábbi kérdésekre várjuk Öntől a válaszokat:

Kiszolgálási mód	Ön rendelkezik Befektetési tanácsadási keretszerződéssel?	
	Igen	
	Nem	
Befektetéshez szükséges tudás és üzletkötési tapasztalat felmérése	Milyen mértékben ismeri, illetve milyen gyakran fektetett korábban a kiválasztott, vagy ahhoz hasonló termékbe?	
	A Termékkel kapcsolatban nem rendelkezem ismeretekkel	
	Befektettem már a Termékbe, illetve a Termékhez hasonlóba. A Termék működését általánosságban ismerem.	
	Időről időre befektettem már korábban a Termékbe, illetve a Termékhez hasonlóba. A Termék működését is jól ismerem.	

Veszteségtűrő képesség felmérése	Mekkora potenciális veszteséget tart elfogadhatónak a kiválasztott termék vonatkozásában? Kérjük egy választ jelöljön!	
	A befektetésem értékének bármilyen mértékű veszteségét el kívánom kerülni	
	Kisebb mértékű átmeneti veszteségeket el tudok fogadni a Termék vásárlásával vállalt kockázatból kifolyólag	
	Tisztában vagyok azzal, hogy a Termékbe történő befektetéssel vállalt kockázatok miatt potenciálisan jelentős veszteséget is elszenvedhetek	
	Tisztában vagyok azzal, hogy a Termék jellegéből, illetve kockázati besorolásából kifolyólag potenciálisan akár a teljes befektetési összeget is elveszíthetem	
	Tudomással bírok arról, hogy a Termékbe történő befektetés esetén kedvezőtlen piaci alakulás esetén a teljes befektetett tőkét elveszíthetem, és akár további befizetésekre is kényszerülhetek	
Kockázatviselési hajlandóság felmérése	Milyen mértékben hajlandó kockázatot vállalni annak érdekében, hogy elérje befektetési céljait?	
	A befektetett tőkém megőrzése és stabil növekedése az elsődleges befektetési cél	
	A minimálisan elérhető hozamlehetőségekhez képest magasabb hozam elérése érdekében hajlandó vagyok indokolt mértékű, de mérsékelt kockázat vállalására.	
	Hajlandó vagyok nagyobb kockázatot vállalni annak érdekében, hogy befektetésem a lehető legmagasabb hozammal gyarapodjon.	
Javasolt befektetési célok megismerése	Melyik befektetési cél áll leginkább közel az Ön által kezdeményezendő ügyletnek? Több válasz is adható!	
	Befektetés értékének növelése	
	Spekuláció	
	Befektetés értékének jelentős növelése tőkeáttétel segítségével	
Ajánlott futamidő felmérése	Milyen időtávú befektetést tervez?	
	Maximum 1 éves időtávon szeretnék befektetni	
	Maximum 3 éves időtávon tervezem megtartani a befektetésemet	
	Hosszú távon tervezek befektetni, akár 5 éves időtávon túlra is	
	Bármilyen időtávon érdekelhet a befektetési lehetőség	
Likviditás igény felmérése	Mennyire fontos Önnek, hogy bármikor értékesítse a befektetését akár úgy, hogy az értékesítéshez kapcsolódóan jelentős addicionális veszteségek és költségek merülnek fel? likviditás = mennyire könnyen tehető pénzé a befektetés	
	Minden köztételtől, piaci helyzettől függetlenül bármikor értékesíteni tudjam a befektetésemet a lehetséges legjobb piaci áron.	
	A Termék likviditása közepes, ezért az értékesítése néhány napot is igénybe vehet. Emiatt elfogadom, hogy értékesítés előre tervezést, előzetes egyeztetést igényel a Bankkal.	
	A Termék likviditása alacsony ezért az értékesítése akár hosszabb időt is igénybe vehet. Emiatt elfogadom, hogy értékesítés előre tervezést, előzetes egyeztetést igényel a Bankkal.	

Kérjük, befektetési döntései meghozatala előtt minden esetben vegye figyelembe a termékkel kapcsolatban a Bank által Önnek nyújtott tájékoztatást, különös tekintettel arra, ha egy termék nem tartozik az Ön számára ajánlott célpiacba!

Alkalmassági jelentés

Az új szabályokkal összhangban befektetési tanácsadás nyújtásakor a Bank alkalmassági jelentést (nyilatkozatot) készít az ügyfelei számára, amelynek lényege annak bemutatása, hogy az adott tanács miként felel meg az ügyfelek igényeinek, céljainak, illetve hogy a Bank milyen szempontok figyelembe vételével nyújtotta az adott befektetési tanácsot.

A Bank 2018. január 03. napjától az ügyletkötésre jogosult meghatalmazottal is kitölteti a megfelelési tesztet. A megfelelési teszt kiértékelésekor a Bank az ismeretekre és a tapasztalatokra vonatkozó rész tekintetében meghatalmazott által megadott adatokat veszi figyelembe, míg a pénzügyi helyzet és befektetési célok vonatkozásában az ügyfél által megadott adatokat.

Előzetes költségkimutatás

Tájékoztatjuk, hogy a jegyzőkönyvben bemutatott **előzetes költségkimutatás egy éves időtartamra vonatkoztatva készült**, és Ön azért kapja, hogy tervezett **befektetési költségeit mérlegelve, ezek ismeretében megalapozott döntést hozhasson befektetéseit illetően**. Felhívjuk figyelmét, hogy a az előzetes költségkimutatás becslésen alapul, amely során a Bank az előzetes költségkimutatás elkészítése időpontjában ismert költségeket vette figyelembe olyan módon, hogy az Ön által esetlegesen megfizetendő legmagasabb költségeket veszi alapul.

Felhívjuk figyelmét, hogy amennyiben valamely költség devizában került felszámításra, a Bank a kalkuláció készítésének napján hatályos HUF/EUR és HUF/USD MNB árfolyamot veszi figyelembe annak meghatározásakor.

Az előzetes költségkimutatás az adókat nem tartalmazza, kizárólag a megvásárolni kívánt termékkel összefüggő költségek kerültek kimutatásra.

A fentiek miatt az előzetesen bemutatott, és az Ön által ténylegesen megfizetett költségek eltérhetnek. **Az Ön részére ténylegesen felmerülő költségeket a Bank hatályos Üzletszabályzatának mellékletében szereplő díjjegyzék tartalmazza. A Bank az előzetes költségtájékoztatás során a Termék/Ösztönző sorokon bemutatott költségeket a jogszabálynak megfelelően mutatja be, de kizárólag csak a díjjegyzékben szereplő költségeket számítja fel.**

Kelt, Budapest, 2018. május 18.

Üdvözlettel: Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.