

ОЦЕНКА ЗА УМЕСТНОСТ

по чл. 78 от Закона за пазарите на финансови инструменти

Клиент (имена):	Дата:	
Вид на формуляра:	НАЧАЛЕН	ЗА ПРОМЯНА
Заявени услуги:		

Уважаеми клиенти на ФАЙНЕКС ООД,

Съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, при извършване на услугите управление на портфейл и/или предоставяне на инвестиционни съвети, за да можем да действваме във Ваш най-добър интерес, ние сме задължени да изискаме от Вас информация за Вашите знания и опит относно търсените от Вас услуги, за финансовото Ви състояние, за инвестиционните Ви цели и способността Ви да понасяте загуби, включително за определяне на рисковия Ви профил и за допустимото Ваше приемливо равнище на риск (риск-толеранс).

Въз основа на предоставената от Вас информация ние ще извършим оценка за уместност, доколкото поисканата от Вас инвестиционна услуга – управление на портфейл и/или предоставяне на инвестиционен съвет, е адекватна на инвестиционните Ви цели, финансови възможности, опит и познания, на допустимото за Вас равнище на риск и на способността Ви да понасяте загуби.

За да можем да Ви предоставим инвестиционни съвети, или за да управляваме Вашия портфейл, Вие трябва добросъвестно и точно да разкриете информация относно обстоятелствата посочени по-долу, както и да ни предоставите други данни, които смятате за съществени, но не са описани в тази стандартна бланка.

Молим, да имате предвид, че при непредставяне на исканата информация ние **нямаме право** да Ви предоставим услугите инвестиционен съвет и/или управление на портфейл.

Независимо от това, ако **Вие сте определен като професионален клиент** ние ще приемем, че Вие разполагате с необходимите опит и знания, за да разбирате и понасяте рисковете, свързани със съответните инвестиционни услуги. Когато Вие сте професионален клиент, обхванат от раздел I от Приложение II към Директива 2014/65/ЕС (съответно от раздел I от Приложението към ЗПФИ), при предоставянето на услугата инвестиционен съвет, ние ще приемем, че Вие сте в състояние да разберете и да понесете финансово всички свързани инвестиционни рискове, съизмерими с Вашите инвестиционни цели.

РАЗДЕЛ 1 (Познания и Опит)

- 1) Познавате ли основните характеристики на изброените финансови инструменти и свързаните с тях рискове?

ДЦК	НЕ	Имам известни общи познания.	Познавам финансовите инструменти и свързаните с тях рискове и не желая знанията ми да бъдат тествани.
Корпоративни облигации	НЕ	Имам известни общи познания.	Познавам финансовите инструменти и свързаните с тях рискове и не желая знанията ми да бъдат тествани.
Акции	НЕ	Имам известни общи познания.	Познавам финансовите инструменти и свързаните с тях рискове и не желая знанията ми да бъдат тествани.
Дялове от договорни фондове	НЕ	Имам известни общи познания.	Познавам финансовите инструменти и свързаните с тях рискове и не желая знанията ми да бъдат тествани.
Други (Моля, посочете)	НЕ	Имам известни общи познания.	Познавам финансовите инструменти и свързаните с тях рискове и не желая знанията ми да бъдат тествани.

- 2) Как придобихте познанията си за конкретния финансов инструмент?

ДЦК	В средното училище; В университет; Чрез самообучение;	Чрез опит, придобит по време на упражняване на професията ми в за период от години.	От информация, която получих от служител на Файнекс ООД	Друго:
Корпоративни облигации	В средното училище; В университет; Чрез самообучение;	Чрез опит, придобит по време на упражняване на професията ми в за период от години.	От информация, която получих от служител на Файнекс ООД	Друго:
Акции	В средното училище; В университет; Чрез самообучение;	Чрез опит, придобит по време на упражняване на професията ми в за период от години.	От информация, която получих от служител на Файнекс ООД	Друго:
Дялове от договорни фондове	В средното училище; В университет; Чрез самообучение;	Чрез опит, придобит по време на упражняване на професията ми в за период от години.	От информация, която получих от служител на Файнекс ООД	Друго:
Други (Моля, посочете)	В средното училище; В университет; Чрез самообучение;	Чрез опит, придобит по време на упражняване на професията ми в за период от години.	От информация, която получих от служител на Файнекс ООД	Друго:

- 3) Откога сключвате сделки с посочените финансови инструменти?

ДЦК	Никога не съм сключвал сделки	Под 1 година	Над 1 година
Корпоративни облигации	Никога не съм сключвал сделки	Под 1 година	Над 1 година
Акции	Никога не съм сключвал сделки	Под 1 година	Над 1 година
Дялове от договорни фондове	Никога не съм сключвал сделки	Под 1 година	Над 1 година
Други (Моля, посочете)	Никога не съм сключвал сделки	Под 1 година	Над 1 година

.....			
.....			

- 4) Честота – Приблизително колко сделки с посочените финансови инструменти сте сключили през последните четири тримесечия?

ДЦК	<i>Никога не съм сключвал сделки</i>	<i>Под 10 на тримесечие</i>	<i>Над 10 на тримесечие</i>
Корпоративни облигации	<i>Никога не съм сключвал сделки</i>	<i>Под 10 на тримесечие</i>	<i>Над 10 на тримесечие</i>
Акции	<i>Никога не съм сключвал сделки</i>	<i>Под 10 на тримесечие</i>	<i>Над 10 на тримесечие</i>
Дялове от договорни фондове	<i>Никога не съм сключвал сделки</i>	<i>Под 10 на тримесечие</i>	<i>Над 10 на тримесечие</i>
Други (Моля, посочете)	<i>Никога не съм сключвал сделки</i>	<i>Под 10 на тримесечие</i>	<i>Над 10 на тримесечие</i>

- 5) Обеми – Каква е приблизителната стойност в лева на сключените от Вас реални сделки с тези финансови инструменти през последните 4 тримесечия, без да се отчита ливъридж?

ДЦК	<i>0 лв.</i>	<i>1 – 1000 лв.</i>	<i>1000 – 30000 лв.</i>	<i>30000 – 100000 лв.</i>	<i>100000 – 500000 лв.</i>	<i>≥ 500000 лв.</i>
Корпоративни облигации	<i>0 лв.</i>	<i>1 – 1000 лв.</i>	<i>1000 – 30000 лв.</i>	<i>30000 – 100000 лв.</i>	<i>100000 – 500000 лв.</i>	<i>≥ 500000 лв.</i>
Акции	<i>0 лв.</i>	<i>1 – 1000 лв.</i>	<i>1000 – 30000 лв.</i>	<i>30000 – 100000 лв.</i>	<i>100000 – 500000 лв.</i>	<i>≥ 500000 лв.</i>
Дялове от договорни фондове	<i>0 лв.</i>	<i>1 – 1000 лв.</i>	<i>1000 – 30000 лв.</i>	<i>30000 – 100000 лв.</i>	<i>100000 – 500000 лв.</i>	<i>≥ 500000 лв.</i>
Други (Моля, посочете)	<i>0 лв.</i>	<i>1 – 1000 лв.</i>	<i>1000 – 30000 лв.</i>	<i>30000 – 100000 лв.</i>	<i>100000 – 500000 лв.</i>	<i>≥ 500000 лв.</i>

- 6) Познавате ли основните характеристики, принципите на функциониране, принципите на структуриране и ценообразуване на дериватите?

НЕ	ДА – повърхностно	ДА – добре	Да – много добре	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	-------------------	------------	------------------	----------------

- 7) Наясно ли сте с рисковите фактори при деривативните финансови инструменти, както и със зависимостите на цената им от цената на базовия актив, волатилността, времето, лихвите, вероятността за неизпълнение и пр...

НЕ	ДА – повърхностно	ДА – добре	Да – много добре	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	-------------------	------------	------------------	----------------

- 8) Считате ли, че притежавате знания и опит за извършване на търговия с Фючърси?

НЕ	ДА – повърхностни	ДА – добри	Да – много добри	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	-------------------	------------	------------------	----------------

- 9) Считате ли, че притежавате знания и опит за извършване на търговия с Опции?

НЕ	ДА – повърхностни	ДА – добри	Да – много добри	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	-------------------	------------	------------------	----------------

10) Считате ли, че притежавате знания и опит за извършване на търговия с Договори за разлика (CFD)?

НЕ	ДА – повърхностни	ДА – добри	Да – много добри	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	-------------------	------------	------------------	----------------

11) Ако отговорът на някой от предходните въпроси (8, 9 и 10) е „да“, моля да посочите как и къде придобихте Вашия опит и знания относно търговията:

От моето висше образование и/или професионална квалификация.	От обучителни курсове, семинари, консултации и под...	От самообучение и демо-търговия.	От реална търговия само за собствена сметка.	От практиката - работа на позиция, изискваща такива познания.
За Фючърси ... За Опции ... За Дог. за разлика ...	За Фючърси ... За Опции ... За Дог. за разлика ...	За Фючърси ... За Опции ... За Дог. за разлика ...	За Фючърси ... За Опции ... За Дог. за разлика ...	За Фючърси ... За Опции ... За Дог. за разлика ...
Къде:	Къде:	Къде:	Къде:	Къде:

12) Какво от изброеното е разлика между „фючърс“ и „форуърд“?

Базовият актив	Времето на валидност на задължението за доставка	Стандартизацията и пригодността за борсово търгуване	Не съм сигурен
----------------	--	--	----------------

13) Как бихте определили „Договора за разлика“ (CFD)? (моля, посочете само 1 отговор)

А. Като дългов финансов инструмент.	Б. Като деривативен финансов инструмент.	В. Като капиталов финансов инструмент.	Г. Като договор за оценка на актив, който не е финансов инструмент.	Д. Не съм сигурен
-------------------------------------	--	--	---	-------------------

14) При търговия с Договори за разлика (CFD): извършва ли се реална доставка на някакъв базов актив?

ДА	ПОНЯКОГА	НЕ	НЕ СЪМ СИГУРЕН
----	----------	----	----------------

15) Каква е средната действителна месечна стойност на реалните сделки с Договори за разлика, които сте сключили през последните четири тримесечия без да се отчита ливъридж?

≤ 100 EUR	100 – 1000 EUR	1001 – 25000 EUR	25001 – 100000 EUR	≥ 100000 EUR
-----------	----------------	------------------	--------------------	--------------

16) Ако разполагате по сметката си със свободни 3 000 EUR и нивото на ливъридж на съответния инструмент е 1:10, каква е максималната сума, с която можете да търгувате?

300 EUR	30000 EUR	3300 EUR	НЕ СЪМ СИГУРЕН
---------	-----------	----------	----------------

17) Кога вашата отворена позиция може да се затвори автоматично („stop-out“)?

Когато пазарът се движи в обратна на позицията ми посока и нямам достатъчно капитал, за да изпълня изискването за маржин.	Когато пазарът се движи прекалено бързо в полза на отворената ми позиция и брокерът се опасява, че няма да има достатъчно капитал, за да изплати печалбата ми.	Не съм сигурен.
---	--	-----------------

18) Какъв вид поръчка е най-обичайно да изберете, за да ограничите евентуалните си загуби от Вашата отворена позиция?

Поръчка „Take profit“	Поръчка “Stop loss”	Поръчка “Market-to-limit”	Такава поръчка не съществува	Не съм сигурен
-----------------------	---------------------	---------------------------	------------------------------	----------------

19) Възможно ли е да осъществявате средносрочни печалби, ако теглите кредити във валута, върху която кредитните лихви са малки и прехвърляте тези пари в депозити, в друга валута, по която лихвата по депозита е много по-висока?

ДА	НЕ	Такава ситуация при лихвите е невъзможна.	Не съм сигурен
----	----	---	----------------

20) Какво **завършено** образование имате?

Нямам	Основно	Средно	Бакалавър	Магистър	Доктор
-------	---------	--------	-----------	----------	--------

21) Каква професия упражнявате?

22) Значима предишна професия:

23) Други данни, които смятате за съществени, но не са описани дотук:

.....

.....

РАЗДЕЛ 2 (Инвестиционни цели)

1) Какъв е Вашият желан инвестиционен хоризонт?

≤ 6 месеца	6 – 12 месеца	1 – 3 години	3 – 5 години	≥ 5 години
------------	---------------	--------------	--------------	------------

2) В рамките на посочения в предходния въпрос период, бихте ли искал, да имате възможност да теглите от парите си по всяко време или сте готов, да ги вложите до падеж? ДА, искам да мога да тегля по всяко време НЕ, ще чакам до падеж Не съм сигурен

3) Каква минимална средногодишна възвръщаемост смятате за приемлива в рамките на посочения от Вас инвестиционен хоризонт във въпрос „1).“?

≥ инфлацията	≥ лихвите по банков депозит за сходен период.	≥ лихвите по банков ипотечен кредит	Друго:	Не съм сигурен.
--------------	---	-------------------------------------	--------------	-----------------

4) Формулирайте Вашите инвестиционни цели (моля, посочете само един отговор):

Краткосрочно управление на ликвидността (например за непредвидени	Дългосрочно спестяване (например за закупуване на имот, за допълнителен доход след пенсиониране, за	За хеджиране на съществуващи експозиции или предстоящи вземания.	За постигане на максимално висока печалба, дори за сметка на голям риск от загуба на	Не съм сигурен.
---	---	--	--	-----------------

разходи, за пътуване, ремонти и под...)	образование на деца и под...)		вложените средства.	
---	-------------------------------	--	---------------------	--

Друго:

5) В каква ситуация бихте инвестирал самостоятелно в акции на Американския борсов пазар? (моля, посочете само 1 отговор)

Пазарът е във възход от 9 месеца и очакванията са този тренд да продължи.	Пазарът спада вече 9 месеца и очакванията са този тренд да продължи.	Пазарът се колебае около едни и същи стойности от 9 месеца и очакванията са рзнопосочни.	Пазарът спада, но прогнозите в специализираните издания са, че скоро трендът ще се обърне.	По принцип, не бих инвестирал самостоятелно в акции.	Не съм сигурен.
---	--	--	--	--	-----------------

6) Кое, според Вас е най-добрият и показателен резултат, дължащ се на уменията на портфолио-менажера, управляващ Вашите средства? (моля, посочете само 1 отговор)

Постигната е загуба от -5.95%, при общ спад на пазара за същия период от -7%.	Постигнато е удвояване на Вашите активи за период от 2 – 3 месеца.	Постигната е възвръщаемост, по-висока с 1% от инфлацията за периода.	Постигнати са 8.5% печалба, при общ възход на пазара от 10% за същия период.	Разбирам, че твърде много инвеститори се доверяват на този менажер и му поверяват средствата си, въпреки някои колебания на резултатите.	Не съм сигурен
---	--	--	--	--	----------------

Друго:

7) Други данни, които смятате за съществени, но не са описани дотук:

.....

.....

РАЗДЕЛ 3 (Финансови възможности)

1) Какъв е приблизителният общ размер на Вашите **финансови** активи?

≤ 10000 лв.	10000 – 20000 лв.	20000 – 50000 лв.	50000 – 100000 лв.	100000 – 200000 лв.	200000 – 500000 лв.	≥ 500000 лв.
-------------	-------------------	-------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------------

2) Каква е според Вас, пазарната стойност на притежаваното от Вас **недвижимо** имущество?

Не притежавам недвижимо имущество.	Под 200 000 лв	Между 200 000 и 500 000 лв.	Между 500 000 и 1 000 000 лв.	Над 1 000 000 лв.
------------------------------------	----------------	-----------------------------	-------------------------------	-------------------

3) Какъв е основният **източник** на Вашия доход?

Трудов договор	Договор за управление	Свободна професия	Лихви, дивиденди, наеми, ренти	Друго:
----------------	-----------------------	-------------------	--------------------------------	--------

4) Какъв е размерът на Вашите регулярни месечни **доходи** и на Вашите редовни финансови задължения (**разходи**) на месечна база?

Доходи:	≤ 1000 лв.	1000 – 5000 лв.	5000 – 10000 лв.	≥ 10 000 лв.
Разходи: % от дохода % от дохода % от дохода % от дохода

5) Каква **част от регулярните си приходи** възнамерявате да отделите за инвестиции?

..... %

6) Каква Ваша **налична сума**, която не е свързана с регулярните Ви приходи (ако е приложимо), възнамерявате да отделите за инвестиции?

..... BGN /USD /EUR /

7) За да може характеристиките на вашия профил, да бъдат в съответствие с изискванията и препоръките на ESMA, относно евентуални рискове от концентрация, моля посочете, имате ли текущи експозиции, превишаващи 10% от общия Ви капитал, вложени:

1) в една определена банкова или небанкова институция	НЕ	ДА (.....%)
2) в един единствен банков или небанков финансов продукт	НЕ	ДА (.....%)
3) в един единствен тип активи	НЕ	ДА (.....%)
4) в един единствен тип ценни книжа	НЕ	ДА (.....%)
5) в разнообразни ценни книжа, издадени от един и същ емитент (или група)	НЕ	ДА (.....%)
6) към определен икономически сектор	НЕ	ДА (.....%)
7) към определен географски район	НЕ	ДА (.....%)
8) към определен продуктов отрасъл	НЕ	ДА (.....%)

8) Други данни, които смятате за съществени, но не са описани дотук:

.....

РАЗДЕЛ 4 (Способност за понасяне на загуби и допустимо равнище на риск)

1) Как бихте описали накратко максималното ниво на риск, което сте готов да поемете?

- 2) Колко, приблизително, според Вас, е вероятността да се падне „ези“ на десетия път, ако подхвърляме една монета и 9 пъти поред монетата е паднала на „тура“?

9/1	1/2	1/10	Не съм сигурен
-----	-----	------	----------------

- 3) Диверсификацията е:

Универсално средство за предпазване от големи финансови загуби.	Средство за защита на инвестициите от случайно събитие, предизвикващо рязък спад на целия пазар.	Средство за защита на инвестициите от случайно събитие, предизвикващо рязък спад в цената на отделен финансов инструмент.	Не съм сигурен
---	--	---	----------------

- 4) Моля, направете своя избор между следните две възможности, отделно за печелившата и за губещата ситуация:

1. Печеливша ситуация – избор:	2. Губеща ситуация – избор:
A. Сигурна печалба от USD 240. B. 25% вероятност да спечелите USD 1000 и 75% вероятност да не спечелите нищо.	A. Сигурна загуба от USD 750. B. 75% вероятност да загубите USD 1000 и 25% вероятност да не загубите нищо.



- 5) Кое твърдение, според Вас е вярно, съобразно „съотношението „риск – доходност – ликвидност“? (моля, посочете само 1 отговор)

Обичайно рискът е по-висок при инструменти с висока доходност и е по-нисък при инструменти с ниска доходност, като ликвидността им няма никакво значение.	Обичайно рискът е по-нисък при инструменти с висока доходност и ликвидност и е по-висок при инструменти с ниска доходност и ликвидност..	Обичайно рискът е по-висок при инструменти с висока доходност и висока ликвидност и е по-нисък при инструменти с ниска доходност и висока ликвидност..	Най-предпочитаният инвестиционен актив е такъв, с максимална доходност, нисък риск и минимална ликвидност..	Не съм сигурен
---	--	--	---	----------------

- 6) Какво, според Вас, е рязък спад на пазара, изразено в %:

-% за 5 мин.	-% за 1 ден	-% за 2-3 седмици	-% за една година
--------------------	-------------------	-------------------------	-------------------------

- 7) Кои активи, от посочените на графиките с исторически цени за последните 8 тримесечия, (не) бихте купили и/или продали:

 <p>ЦЕНА 1</p>	 <p>ЦЕНА 2</p>	 <p>ЦЕНА 3</p>	 <p>ЦЕНА 4</p>
Купувам Продавам Нищо не правя	Купувам Продавам Нищо не правя	Купувам Продавам Нищо не правя	Купувам Продавам Нищо не правя

- 8) Как бихте реагирал, в случай че активите Ви под управление намалеят в резултат на внезапен рязък спад на пазара? (моля, посочете само 1 отговор)

Веднага бих изтеглил наличните активи, за да не губя повече пари.	Не бих предприел нищо, защото	Спадът на цените е отлична възможност да купувам по-изгодно и след спада да спечеля много повече.	Ще потърся информация за мнението и действията на други, инвеститори, за да си изясня ситуацията и да взема информирано решение.	Бих се свързал със своя консултант, за да ми обясни как преценява ситуацията и заедно ще планираме най-доброто действие.
---	--	---	--	--

9) Как бихте реагирал, в случай че активите Ви под управление се увеличат драстично в резултат на внезапен рязък скок на пазара? (моля, посочете само 1 отговор)

Веднага бих изтеглил наличните активи, за да не загубя вече спечелените пари.	Не бих предприел нищо, защото	Скокът на цените е отлична възможност. Ще купувам периодично още и още, за да печеля колкото е възможно повече, докато повишението продължава.	Ще потърся информация за мнението и действията на други, инвеститори, за да си изясня ситуацията и да взема информирано решение.	Бих се свързал със своя консултант, за да ми обясни как преценява ситуацията и заедно ще планираме най-доброто действие.
---	--	--	--	--

10) Оценете, доколко сте в състояние да взимате печеливши финансови решения?

0% <----- 25% ----- 50% ----- 75% ----- > 100%
--

11) Има хора, които са сигурни, че благодарение на своите знания и способности, могат да избират такива финансови инструменти, които ще носят по-висока възвръщаемост от средната за пазара, както и хора, които са убедени, че не го могат. Моля, самооценете вярата си във Вашите способности в това отношение, по приложената скала:

1 <----- 2 ----- 3 ----- 4 ----- 5 ----- 6 ----- 7 ----- 8 ----- 9 ----- > 10	
Със сигурност вярвам, че НЕ мога = 1	Със сигурност вярвам, че МОГА = 10

12) В коя възрастова група сте? 21г – 54г 55г – 70г над 70г

13) Да предположим, че доходът Ви е само от работна заплата, като работата Ви е добра, а заплата е сигурна и достатъчна за да гарантира приемлив жизнен стандарт за Вас и Вашето семейство. Предлага Ви се възможност за ново работно място, което е равностойно на сегашното, като (с вероятност 50:50) заплащането Ви може да се повиши двойно или да намалее с една трета. Ще приемете ли новата работа?

ДА ↓	НЕ ↓
→ А ако вероятността е 50:50 да удвоите своя доход или той да намалее на половина, ще приемете ли отново тази работа? ↓	→ А ако вероятността е 50:50 да удвоите своя доход или той да намалее с 20%, ще приемете ли тази работа? ↓
ДА НЕ	ДА НЕ

14) Да предположим, че Вие имате възможност да замените настоящия си портфейл от спестявания, инвестиции и доходи, с друг, който с вероятност 50:50 ще повишава жизнения Ви стандарт двойно всяка година до края на живота Ви. Същевременно, новият портфейл, с вероятност 50:50 може да започне да намалява жизнения Ви стандарт с X% всяка следваща година, до края на живота Ви. Моля посочете при каква максимална стойност на процента „X“ бихте се съгласил със замяната? $X \leq \dots\dots\dots\%$

15) Други данни, които смятате за съществени, но не са описани дотук:
.....
.....

Уведомен съм, че при всяка промяна в обстоятелствата, следва да информирам Файнекс ООД и декларирам, че при настъпване на такава промяна ще информирам инвестиционния посредник добросъвестно и по най-бързия възможен начин, чрез попълване и подаване на нов формуляр.

Дата:

Име и фамилия:

Подпис:

СЛУЖЕБЕН БЛОК – попълва се от служители на ИП Файнекс ООД:

На база на отговорите от анкетата, клиентът беше категоризиран като инвеститор със следния профил:	
РЕЗУЛТАТ:	
1. Предлаганата инвестиционна услуга – инвестиционен съвет или управление на портфейл, е подходяща за клиента.	
2. Предлаганата инвестиционна услуга – инвестиционен съвет или управление на портфейл, е неподходяща за клиента.	
3. Невъзможно е да се направи оценка , дали предлаганата инвестиционна услуга – инвестиционен съвет или управление на портфейл е подходяща за клиента, поради което същата не може да бъде предоставена.	
4. Забележки:	

Дата:

Служител:

.....

(Име и Подпис)

Допълнителна информация: