

## Ankieta - grupy docelowe

### Informacje odnośnie celu przeprowadzenia ankiety i zastosowania jej wyników

W związku z implementacją do polskiego porządku prawnego, Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014r. w sprawie instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2001/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (MIFID II) oraz związanych z nią aktów delegowanych, Dom Maklerski zobowiązany jest do pozyskania od Klienta informacji niezbędnych do ustalenia, do jakiej Grupy docelowej, tj. grupy nabywców instrumentu finansowego, z których potrzebami, cechami i celami instrument finansowy jest zgodny, należy Klient. W związku z powyższym, Dom Maklerski zwraca się do Klienta o udzielenie odpowiedzi na pytania zawarte w niniejszej Ankiecie.

Dom Maklerski informuje, iż w przypadku udzielenia przez Klienta błędnych odpowiedzi lub nieudzielenia odpowiedzi na pytania zawarte w Ankiecie, nie będzie mógł zaoferować Klientowi instrumentów finansowych w stosunku do których Klient nie został zakwalifikowany do Grupy docelowej.

Klient zobowiązany jest do niezwłocznego poinformowania Domu Maklerskiego w przypadku zaistnienia jakichkolwiek zmian w zakresie informacji przekazanych w Ankiecie.

PCDM wyróżnił łącznie 10 grup docelowych w 3 kategoriach instrumentów finansowych, jakie ma w swojej ofercie.

poziom grupy	ryzyko	możliwa stopa zwrotu	Obligacje (O)	Certyfikaty inwestycyjne FIZ (F)	Akcje (A)
1	niskie	niska	<b>O1</b> Grupa konserwatywna	<b>F1</b> Grupa konserwatywna	
2	umiarkowane	przeciętna	<b>O2</b> Grupa umiarkowana	<b>F2</b> Grupa umiarkowana	<b>A2</b> Grupa umiarkowana
3	podwyższone	ponadprzeciętna	<b>O3</b> Grupa dynamiczna	<b>F3</b> Grupa dynamiczna	<b>A3</b> Grupa dynamiczna
4	wysokie	wysoka		<b>F4</b> Grupa agresywna	<b>A4</b> Grupa agresywna

Pytania zawarte w ankiecie dotyczą wskazanej powyżej wiedzy, sytuacji, preferencji i celów Klienta. Na podstawie odpowiedzi PCDM zakwalifikuje Klienta do odpowiednich grup docelowych. Równocześnie PCDM wskaże tzw. negatywne grupy docelowe, to jest te grupy docelowe, do których Klient - jako nabywca instrumentów finansowych - nie zostanie zakwalifikowany.

<b>Imię i nazwisko Klienta:</b>	
<b>Data ankiety:</b>	

**A. Wiedza i doświadczenie w odniesieniu do każdego rodzaju instrumentów finansowych (O, F, A)**

O1. Obligacja to:

- papier wartościowy dłużny będący dowodem zobowiązania emitenta do jej posiadacza (obligatariusza)
- papier wartościowy potwierdzający wniesienie wkładu do funduszu obligacyjnego

O2. Obligacja kuponowa to

- obligacja, od której należne są obligatariuszowi odsetki płatne w ustalonych terminach
- wyłącznie obligacja wydana w formie dokumentu

O3. Inwestor nabywający obligacje musi się liczyć:

- ze stratą całej wartości inwestycji
- wyłącznie ze stratą odsetek od obligacji

O4. Ustanowienie zabezpieczenia obligacji emitowanych przez przedsiębiorstwo (obligacje korporacyjne):

- daje gwarancję, że obligatariusze odzyskają zainwestowane środki
- nie daje takiej gwarancji i może się okazać, że obligatariusze nie odzyskają nawet części zainwestowanych środków

O5. Przedsiębiorstwo, które nie jest spółką publiczną i emituje obligacje niewprowadzane do obrotu na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie Catalyst:

- jest zobowiązane publikować na bieżąco informacje o swojej działalności i sytuacji finansowej
- jest zobowiązane jedynie do udostępnienia obligatariuszom sprawozdania finansowego raz w roku

O6. Obligacje niewprowadzane do obrotu na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie Catalyst można sprzedać:

- praktycznie "od ręki"
- dużo trudniej niż w przypadku obligacji notowanych na giełdzie i w praktyce może się to okazać niemożliwe

O7. Inwestuję w obligacje korporacyjne:

- tak, od co najmniej roku, nabywając obligacje co najmniej trzech różnych serii
- tak, od co najmniej roku, nabywając obligacje mniej, niż trzech różnych serii albo krócej, niż od roku, nabywając obligacje co najmniej trzech różnych serii
- tak, krócej, niż od roku, nabywając obligacje mniej, niż trzech różnych serii
- nie

*Wypełniają tylko osoby, które zaznaczyły "nie" w pytaniu O7.*

O8. Inwestuję w obligacje skarbowe albo komunalne:

- tak, od co najmniej roku, nabywając obligacje co najmniej trzech różnych serii
- tak, od co najmniej roku, nabywając obligacje mniej, niż trzech różnych serii albo krócej, niż od roku, nabywając obligacje co najmniej trzech różnych serii
- tak, krócej, niż od roku, nabywając obligacje mniej, niż trzech różnych serii
- nie

F1. Certyfikat inwestycyjny funduszu inwestycyjnego zamkniętego (FIZ) to:

- papier wartościowy potwierdzający udział w FIZ
- zaświadczenie o zamiarze przystąpienia do funduszu

F2. WANCI to skrót oznaczający:

- Wartość Aktywów Netto (na) Certyfikat Inwestycyjny
- Wielokrotność Aprecjacji Normatywnej Certyfikatu Inwestycyjnego

F3. Ogólny wskaźnik ryzyka funduszy inwestycyjnych przedstawiany jest w Dokumentach zawierających kluczowe informacje w skali od 1 do 7, gdzie:

- 1 oznacza ryzyko najniższe, a 7 - najwyższe
- 7 oznacza ryzyko najniższe, a 1 - najwyższe

F4. Fundusz inwestycyjny aktywów niepublicznych charakteryzuje się tym, że:

- inwestuje co najmniej 80% swoich środków w papiery wartościowe spółek niepublicznych, czyli takich, których akcje nie są notowane na rynku regulowanym GPW albo na rynku New Connect
- nie może inwestować w akcje spółek, których akcjonariuszem jest Skarb Państwa albo przedsiębiorstwa państwowe

F5. Czy fundusz inwestycyjny zamknięty inwestujący w akcje spółek typu "start-up" jest bardziej ryzykowny, niż fundusz inwestycyjny zamknięty inwestujący w obligacje zabezpieczone hipotecznie?

- tak
- nie

F6. Certyfikaty inwestycyjne nienotowane w obrocie na rynku regulowanym GPW można zbyć:

- praktycznie "od ręki"
- możliwość ich sprzedaży jest bardzo ograniczona i w praktyce może się okazać, że mogą jedynie zostać wykupione przez fundusz je emitujący w terminie wynikającym ze statutu funduszu

F7. Inwestuję w certyfikaty inwestycyjne:

- tak, od co najmniej roku, nabywając certyfikaty inwestycyjne co najmniej trzech różnych serii
- tak, od co najmniej roku, nabywając certyfikaty inwestycyjne mniej, niż trzech różnych serii albo krócej, niż od roku, nabywając certyfikaty inwestycyjne co najmniej trzech różnych serii
- tak, krócej, niż od roku, nabywając certyfikaty inwestycyjne mniej, niż trzech różnych serii
- nie

A1. Akcja to:

- papier wartościowy potwierdzający udział w spółce akcyjnej
- zaświadczenie uprawniające do głosowania na walnym zgromadzeniu spółki

A2. Dywidenda to:

- udział w zysku spółki akcyjnej, wypłacany akcjonariuszom na mocy uchwały walnego zgromadzenia
- należne akcjonariuszowi odsetki od akcji

A3. Inwestor nabywający akcje musi się liczyć:

- ze stratą całej wartości inwestycji
- ze stratą do 50% wartości inwestycji w krótkim okresie, a do 80% - w długim

A4. Spółki, których akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu New Connect:

- mają z reguły majątek i obroty o wielkości jak spółki z rynku regulowanego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie
- są z reguły mniejsze i znajdują się we wcześniejszej fazie rozwoju, niż spółki z rynku regulowanego

A5. Obowiązki informacyjne spółek akcyjnych są najostrzejsze:

- dla spółek, których akcje nie są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
- dla spółek, których akcje są notowane na rynku New Connect
- dla spółek, których akcje są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie

A6. Największą płynność (łatwość zbycia) mają akcje, które:

- nie są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
- są notowane na rynku New Connect
- są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie

A7. Inwestuje w akcje:

- tak, od co najmniej roku, dokonując co najmniej 3 transakcje nabycia, kupna lub sprzedaży akcji
- tak, od co najmniej roku, dokonując mniej, niż 3 transakcje nabycia, kupna lub sprzedaży akcji albo krócej, niż od roku, dokonując co najmniej 3 transakcje nabycia, kupna lub sprzedaży akcji
- tak, krócej, niż od roku, dokonując mniej, niż 3 transakcje nabycia, kupna lub sprzedaży akcji
- nie

**B. Sytuacja finansowa klienta** (rozumiana jako wartość procentowa wysokości straty, jaką klient jest w stanie ponieść),

- < 5% wartości inwestycji
- > 5% i < 20% wartości inwestycji
- > 20% i < 50% wartości inwestycji
- > 50% wartości inwestycji

**C. Tolerancja ryzyka oraz zgodność wskaźnika zysku do ryzyka związanego z instrumentem finansowym**

O9. Akceptuję obligacje:

- o niskim oprocentowaniu i niskim ryzyku (skarbowe, komunalne, korporacyjne spółek o wysokiej wiarygodności finansowej)
- o przeciętnym oprocentowaniu i umiarkowanym ryzyku (komercyjne wiarygodnych spółek z rynku regulowanego, spółek notowanych w ASO, zabezpieczone obligacje dużych i średnich spółek niepublicznych w dobrej kondycji finansowej)
- o ponadprzeciętnym oprocentowaniu i podwyższonym ryzyku (komercyjne innych średnich i małych spółek z rynku regulowanego, spółek notowanych w ASO i nienotowanych o akceptowalnej wiarygodności finansowej, w tym często niezabezpieczone)

F8. Akceptuję certyfikaty inwestycyjne:

- o niskim ryzyku (ogólny wskaźnik ryzyka 1)
- o umiarkowanym ryzyku (ogólny wskaźnik ryzyka od 2 do 3)
- o podwyższonym ryzyku (ogólny wskaźnik ryzyka od 4 do 5)
- o wysokim ryzyku (ogólny wskaźnik ryzyka od 6 do 7)

A8. Akceptuję akcje:

- o umiarkowanym ryzyku (spółek z WIG20 i innych z rynku regulowanego o solidnych fundamentach i umiarkowanej zmienności kursów)

- o podwyższonym ryzyku (innych wiarygodnych spółek z rynku regulowanego i ASO)
- o wysokim ryzyku (innych spółek z rynku regulowanego, spółek notowanych w ASO i nienotowanych)

**D. Cele inwestycyjne i potrzeby inwestycyjne klienta,**

Moja strategia inwestycyjna obejmuje:

- inwestowanie wyłącznie w krótkim terminie (do 1 roku)
- inwestowanie w krótkim i długim terminie (powyżej 1 roku)

**OCENA I USTALENIE GRUP DOCELOWYCH - arkusz oceny**

Klient \_\_\_\_\_

1. Sekcja „A”

Obligacje („O”) \_\_\_\_\_ pkt\*

Certyfikaty inwestycyjne („F”) \_\_\_\_\_ pkt\*

Akcje („A”) \_\_\_\_\_ pkt\*

\_\_\_\_\_

\* od 1 do 8 („O”), od 1 do 7 („F”, „A”)

2. Sekcja „B” :

dostęp do grup docelowych poziomu \_\_\_\_\_ \*\*

3. Sekcja „C” :

Obligacje („O”) dostęp do grup docelowych poziomu \_\_\_\_\_ \*\*

Certyfikaty inwestycyjne („F”) dostęp do grup docelowych poziomu \_\_\_\_\_ \*\*

Akcje („A”) dostęp do grup docelowych poziomu \_\_\_\_\_ \*\*

\_\_\_\_\_

\*\* 1, 2, 3 lub 4

4. Sekcja „D” :

- inwestowanie wyłącznie w krótkim terminie (do 1 roku)
- inwestowanie w krótkim i długim terminie (powyżej 1 roku)

**Tabela do przeprowadzenia oceny:**

liczba punktów	poziom	Obligacje („O”)	Certyfikaty inwestycyjne („F”)	Akcje („A”)
0		niezakwalifikowany	niezakwalifikowany	niezakwalifikowany

0,5 – 2,5	1	O1	F1	
3 – 4	2	O2	F2	A2
4,5 – 5,5	3	O3	F3	A3
6 -8	4		F4	A4

Klienta zakwalifikowano do grup docelowych: \_\_\_\_\_

Negatywne grupy docelowe Klienta to: \_\_\_\_\_

miejsowość, data i podpis Klienta	miejsowość, data i podpis Pracownika/Agenta
-----------------------------------	---------------------------------------------