

BEFEKTETÉSI CÉLOK, CÉLKITŰZÉSEK

Befektetési és tervezési céljaid és célkitűzéseid	Nem fontos		Közepesen fontos		Nagyon fontos		Rangsor: 1 - 11 (1 = legfontosabb) Kérjük, minden számot csak egyszer használj! Ügyfél Feleség	
	Ügyf.	Feleség	Ügyf.	Feleség	Ügyf.	Feleség		
1) Vagyonfelhalmozás a jövőre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
2) Jótékonyági célra	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
3) Gerek/ unokák taníttatására	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
4) Költségek és adósság fedezésére	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
5) Készpénztartalékra	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
6) Nagyobb vásárlásokra	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
7) Vagyongörzés örökösöknek	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
8) Védelemre (halál v. rokkanság)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
9) Szja csökkentésre	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
10) Nyugdíj/pénzügyi függetlenség	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____
11) Egyéb: _____	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	_____	_____

Kérjük, írd le az eddigi legjobb és a legrosszabb pénzügyi befektetésedet:

Ügyfél: Legjobb: _____ Legrosszabb: _____

Feleség: Legjobb: _____ Legrosszabb: _____

Kérjük, sorold fel befektetés specifikus preferenciáidat/korlátaidat, amelyeket figyelembe kell vennünk:

Például: *Ne add el XYZ részvényemet, ne vegyél fejlődő alapokat!*

Ügyfél: _____

Feleség: _____

Kérjük sorold fel az összes várható készpénzkivonást velünk végzett befektetéseidből és azok időzítését:

Például: *3 millió Ft-ra van szükségem jövőre, veszek egy vitorlást.*

Ügyfél: _____

Feleség: _____

Szeretnénk megtudni, hogyan vélekedsz a befektetési kockázatról, hogy ugyanarról a dologról beszéljünk megbeszéléseink során. Kérjük, röviden foglald össze mit gondolsz a befektetési kockázatról.

Példa: *A befektetési kockázat azt jelenti számomra, hogy a befektetett pénzem, egy részét vagy akár az egészét elveszthetem.*

Ügyfél: _____

Feleség: _____

Mennyire aktívan kívánsz részt venni befektetéseid kezelésében?:

A Ügyfél: _____

B Ügyfél: _____

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS

Kérjük, hogy csak egy négyzetet jelöljete be minden kérdésnél! Ha csak egy kérdőívet kaptatok, – és az Ügyfél és feleség válaszok jelentősen eltérnek egymástól, akkor kérjük a kettő átlagának megfelelő választóljatok!

(1) Kérjük, hogy a fenti kockázat meghatározásod alapján jelöld meg, hogy milyen általános kockázati szintet akasz elfogadni. (Megjegyzés: a kockázat és hozam összefüggnek, ami azt jelenti, hogy általában nem lehet magas befektetési hozamot elérni magas befektetési kockázat elfogadása nélkül).

- A Alacsony (Azt akarom, hogy **maximális** figyelmet fordítsatok a fenti kockázat minimalizálására)
B Alacsony -Közepes (Azt akarom, hogy **sok** figyelmet fordítsatok a fenti kockázat minimalizálására)
C Közepes -Magas (Azt akarom, hogy **mérsékelt** figyelmet fordítsatok a fenti kockázat minimalizálására)
D Magas (Azt akarom, hogy **kevés** figyelmet fordítsatok a fenti kockázat minimalizálására)

(2) Milyen hozamot célzol meg a teljes befektetési portfóliódra? (Megjegyzés: Eszközeid 100%-ának egy nagy részvényekből álló nagy kosárban való tartása (S&P500) évi átlagban 11% növekedést hozott volna az elmúlt 75 év során. Eszközeid több mint 70 %-ának részvényekbe történő befektetése nagyon magas kockázatvállalásnak minősül).

- A 4.5% - 6.5%
B 6.5% - 8.5%
C 8.5% - 10.5%
D 10.5% fölött

(3) A következők közül melyik változat írja le a legjobban befektetési célkitűzéseidet és vérmérsékletedet? (Csak egy négyzetet kérünk bejelölni.)

A Jövedelem:

A tőke megőrzése mellett a fő hangsúly a befektetésekből származó jövedelem generálásán van, amelyet kivesznek és elköltönek. Pld. Azt akarom, hogy a portfólióm folyamatos megélhetési jövedelmet biztosítson (most vagy a közeljövőben) a tőkeveszteség minimalizálása mellett.

B Jövedelem & Növekedés:

Ez a folyamatos jövedelem kivétel, a tőke megőrzés és növelés kombinációja, ahol az elsődleges megfontolás a tőke megőrzése és a folyamatos jövedelem biztosítása. A jövedelem egy részét kivonják. Pld. Azt akarom, hogy a portfólióm folyamatos jövedelmet biztosítson, de a tőke növekedése is elég nagy legyen ahhoz, hogy a kivett folyamatos jövedelem lépést tartson vagy meg is haladja az infláció mértékét hosszabb időtávon.

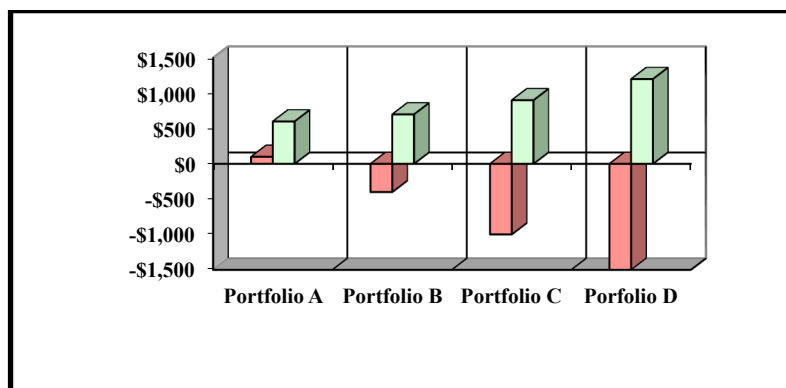
C Növekedés & Jövedelem:

Ez a tőke növekedés és a folyamatos jövedelem kivétel kombinációja, ahol az elsődleges megfontolás a tőke növelése. A jövedelem túlnyomó részét ismét befektetik. Pld. Azt akarom, hogy jövőbeli célok elérése céljából a portfóliómban a vagyon felhalmozása mérsékelt mértékben növekedjék.

D Növekedés:

Maximális tőke növekedés (hosszú távú növekedés), magasabb kockázat és volatilitás elfogadása, kevés vagy semmilyen jövedelem elvárás vagy kivétel. Pld. Azt akarom, hogy a portfóliómban a vagyon felhalmozása jelentősen nőjön a jövőbeli célok elérésére.

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS



(4) A fenti ábra négy különböző USD 10,000 befektetési portfólió egyéves nyereség/veszteség eredményét mutatja. Tételezzük fel, hogy azonos esélyed van mindegyik portfólióban véletlenszerűen pozitív vagy negatív hozamot elérni a megadott tartományban (e feltételezés híján a minimális és maximális hozamok átlagát kapnánk). Melyik portfóliót választanád? (Csak egyet lehet megjelölni.)

- A Portfólió A (ahol a hozamod + \$100 és +\$600, vagyis +1% és +6% között lenne a következő évben)
- B Portfólió B (ahol a hozamod - \$400 és +\$700, vagyis -4% és +7% között lenne a következő évben)
- C Portfólió C (ahol a hozamod -\$1,000 és +\$900, vagyis -10% és +9% között lenne a következő évben)
- D Portfólió D (ahol a hozamod -\$1,500 to +\$1200, vagyis -15% és +12% között lenne a következő évben)

(5) Milyen érzéseid vannak az inflációval és a befektetéseidre gyakorolt hatásával kapcsolatban? (Megjegyzés: Az USA éves inflációs átlagos ráta kb. 3.25% volt 1926 óta, de volt ebben a periodusban 10% fölötti érték is néhány évben ebben az időszakban.)

- A Megelégszem azzal, hogy a befektetéseim épp ütemet tartanak az inflációval, vagy kicsit a fölötti hozamot nyújtanak. Szándékosan lemondok az inflációnál magasabb hozamokról, befektetéseim kockázatának korlátozása céljából.
- B Előnyben részesítem az inflációs rátához képest enyhén-mérsékelt magasabb hozam elérését (2%-4%-al magasabb). Szándékosan vállalok némely kockázatot befektetéseimben hogy ezeket a magasabb hozamokat el tudjam érni.
- C Előnyben részesítem az inflációs rátához képest mérsékelt magasabb hozam elérését (5%-7%-al magasabb). Szándékosan vállalok magasabb kockázatot befektetéseimben hogy ezeket a magasabb hozamokat el tudjam érni.
- D Előnyben részesítem az inflációs rátához képest sokkal magasabb hozam elérését (7%-nál magasabb). Szándékosan vállalok jelentős mértékű kockázatot befektetéseimben, hogy ezeket a sokkal magasabb hozamokat el tudjam érni.

(6) Milyen érzéseid vannak portfóliód rövid távú (egy év vagy az alatti) értékingadozásaival kapcsolatban?

(Megjegyzés: $\pm 5\%$ értékingadozás egy \$10,000 értékű befektetésnél egy év alatt azt jelenti, hogy az aktuális érték \$9,500 és \$10,500 között ingadozna az év során).

- A Nem akarom annak a lehetőségét, hogy a portfólióm értéke lényegesen ingadozzon. Előnyben részesítem a portfólió értékingadozás minimalizását.
- B El tudom viselni portfólióm enyhe-mérsékelt értékingadozását ($\pm 1\%$ - $\pm 5\%$), hogy hosszú távon legyőzzem az inflációt.
- C El tudom viselni portfólióm mérsékelt-magas értékingadozását ($\pm 6\%$ to $\pm 10\%$), hogy hosszú távon az inflációnál magasabb hozamokat tudjak elérni..
- D El tudom viselni portfólióm nagyon nagy értékingadozását ($\pm > 10\%$), hogy hosszabb távon növeljem az inflációnál sokkal magasabb hozamok elérésének az esélyét.

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS

(7) Annak a ténynek az ismeretében, hogy normálisnak számít a befektetési portfóliók évről évre történő értékingadozása, egyéves időszakot tekintve mit tartanál maximálisan elfogadható veszteségnek a portfóliódban?

- A - 1% és - 5% között. (Megjegyzés:Néha még a konzervatív portfóliók is veszteséget szenvednek.)
B - 6% és -10% között.
C -11% és -15% között.
D Több, mint -15%.

(8) Hogyan látod saját, általános személyes és üzleti kilátásaidat a következő néhány évben a család munkavállalása, pénzbevételei, egészségi állapota, jogi és adóügyi helyzete, valamint esetleges váratlan pénzügyi kiadások szempontjait figyelembe véve?

- A Aggódok, hogy a horizonton feltűnhetnek jelentős változások, amelyektől a dolgok rosszabbra fordulnak.
B Most minden szilárdnak és OK-nak tűnik, de mégis aggódok.
C A belátható jövőben minden szilárdnak és OK-nak tűnik, és még jobbra is fordulhatnak a dolgok.
D Úgy néz ki, hogy minden jelentősen jobbra fordul a jövőben.

(9) Nyugdíjas jövedelmeid (beleértve a társadalombiztosítástól, vállalati vagy önkéntes nyugdíjpénztártól, stb. Származókat is) milyen részét várod a tanácsaink alapján történt befektetéseidből?

- A Nyugdíjas jövedelmeim 75% feletti része fog a tanácsaitok alapján történt befektetésekből jönni.
B Nyugdíjas jövedelmeim 51%-75% közötti része fog a tanácsaitok alapján történt befektetésekből jönni.
C Nyugdíjas jövedelmeim 25%-50% közötti része fog a tanácsaitok alapján történt befektetésekből jönni.
D Én/mi nem fogunk a következő néhány évben nyugdíjba vonulni, ezért nyugdíjas jövedelmeim kevesebb, mint 25% -a fog a tanácsaitok alapján történt befektetésekből jönni.

(10) Mennyi ideig tervezed a pénzed a befektetésekből tartani, mielőtt elkezdenél belőlük kivonni?

- A Várhatóan egy év múlva vagy hamarabb (vagy most is vonok ki jövedelmet).
B Várhatóan valamikor egy és öt év között fogok elkezdeni pénzt kivonni.
C Várhatóan valamikor hat és tíz év között fogok elkezdeni pénzt kivonni.
D Sohasem, vagy több mint tíz év múlva fogom elkezdeni a pénzkivonást.

(11) Ha megkezdted a kivonást, várhatóan mennyi ideig teszed majd ezt.

- A Egy év vagy kevesebb.
B Egy-öt évig.
C Hat –tíz évig.
D Több mint tíz évig, egész életem során.

(12) Amennyiben tervezel nagyobb összegű pénzkivonásokat a következő évben, kb. mekkora lenne összesen az az összeg (Megjegyzés: Ez a rendszeres havi jövedelem kivonáson felül értendő).

- A Terveim szerint portfólióm 25 % át vagy azt meghaladó összeget veszek ki jövőre.
B Terveim szerint portfólióm 10-25 % közötti összeget veszek ki jövőre.
C Terveim szerint portfólióm 10 %-ánál kisebb összeget veszek ki jövőre.
D Nem tervezek semmilyen nagyobb összegű pénzkivételt jövőre.

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS

(13) Tétélezzük fel, hogy minden US részvény befektetésed egy US befektetési alapba történt (tudjuk, hogy ez nem reális, de kérjük, ezt a kis humort nézd el nekünk, és tétélezzük fel!) A részvényt piac (és vele az alapod) csaknem összeomlik, egy hónap alatt elveszti értékének 25 %-át. Mit cselekednél, feltéve, hogy mindez a múlt hónapban történt?

- A Eladom a részvény alapot. Félek, hogy a piac lejtmntben van, és nem engedhetek meg további értékvesztést.
- B Eladom a befektetésem felét.Úgy vélem, hogy a piac visszapattanhat, de nem akarom kitenni az összes befektetésemet további veszteségnek.
- C Megtartom az alapot. Értem, hogy befektetéseim rövid távú áringadozásnak vannak kitéve, és nyugodtan „állom a vihart”.
- D Mág többet veszek a részvényalapból kihasználva az alacsony árát. Nyugodtan viselem a piac ingadozásait, feltételezem, hogy az alap végül is visszanyeri korábbi értékét, vagy még nőhet is az értéke.

(14) Ismételten tétélezzük fel hogy az összes részvénybefektetéseid egy US befektetési alapban vannak, a részvényt piac folyamatosan, havi átlemban 2 %-al veszít értékéből, amely megmutatkozik a te részvényalapodban is. Befektetésed az elmúlt év során 24%-ot veszített értékéből. Mit akarnál tenni?:

- A Eladom az alapot és realizálok a 24% veszteséget. Nem hiszem, hogy az alap visszanyeri majd az értékét.
- B Eladom a befektetésem felét. Nem akarom kitenni az összes befektetésemet további veszteségnek.
- C Nem teszek semmit. Nyugodtan várok arra, hogy az alap visszanyerje vagy növeljekorábbi értékét.
- D Többet fektetek be, mivel az alap most sokkal olcsóbb mint 12 hónapja volt. Úgy gondolom, hogy az alap vissza fogja nyerni a korábbi értékét, vagy akár annál magasabb értéket is elérhet.

(15) A következő befektetési lehetőségek közül melyiket alkalmaztad a leggyakrabban a múltban és a legnyugodtabban alkalmaznád a jövőben is?

- A Megtakarítási számlák, betéti számlák, megtakarítási kötvények, pénzüiaci alapok, és/vagy állam/önkormányzati kötvények.
- B Vállalti kötvények vagy részvények, ilyen eszközöket tartó befektetési alapok, és/vagy bérlemények.
- C Nemzetközi részvények vagy kötvények; vagy főleg ilyen papírokba fektető befektetési alapok.
- D Korlátolt társulások,áruosztályok mint az arany, filléres részvények, vagy derivatívák, mint pld. opciók, határidős ügyletek, Forex, stb.

(16) Mennyi tapasztalatod van saját pénzed befektetésében?

- A Semennyi (Pld. Nagyon korlátozott a tudásom vagy gyakorlatom).
- B Egy kevés (Pld. Vettem néhány befektetési alapot és magam kezeltem a TBSZ/NYESZ stb. számláimat).
- C Valamennyi (Pld. Rajta vagyok a vonatkozó információkon és saját magam fektettem be itt-ott).
- D Kiterjedt (Pld. Rutinszerűen figyelem a piacokat, és magam ellenőrzöm, hogyan vannak a pénzeim befektetve).

(17) Mennyire becsülöd a US részvényt piac következő 10 évre vonatkozó átlagos éves hozamát?

- A 15% veszteség és 1% - 5% (növekedés).
- B 5% és 10% közötti átlagos éves hozam.
- C 10% és 15% közötti átlagos éves hozam.
- D 15%-ot meghaladó átlagos éves hozam.

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS

(18) Hány gyermek (vagy egyéb eltartott) függ a pénzügyi támogatásodtól?

A 5 vagy több.

B 3 - 4.

C 1 - 2.

D 0 - 1.

(19) Hogyan ítéled meg az USA üzleti környezetét, gazdasági növekedését, foglalkoztatási mutatóit, az inflációt, és a gazdaság egészét a következő évekre?

A Aggódom, hogy az üzlet lelassulhat, magasabb infláció és/vagy magasabb munkanélküliség jöhet.

B Úgy vélem, hogy az üzleti feltételek és általában a gazdaság kb. ugyanilyen lesz, de mégis aggódom.

C Úgy vélem, hogy az üzleti feltételek és általában a gazdaság kb. ugyanilyen lesz, esetleg jobb is lehet.

D Úgy vélem, hogy az üzleti feltételek és általában a gazdaság lényegesen jobb lesz.

(20) Képzeld el, hogy van egy általad konzervatívnak gondolt befektetési portfóliód. A múlt év során értékének 5% elvesztette, míg a részvényt piac egésze 10 %-al csökkent.

A Megrázott és mérges vagyok, hogy a konzervatív portfólióm ténylegesen veszteséget tudott szenvedni.

B Meglepett és aggódom, a konzervatív portfólióm tényleg pénzt veszített.

C OK, hogy a konzervatív portfólióm csak 5 %-os veszteséget szenvedett, míg a piac egésze 10 %-ot.

D Nagyon örülök, hogy a konzervatív portfólióm csak 5 %-os veszteséget szenvedett, míg a piac egésze 10 %-ot.

(21) Képzeld el, hogy a növekedés és jövedelem portfóliód (60%-os részvénybefektetéssel) az elmúlt évben 15%-al nőtt, míg a részvényt piac egésze 25%-al növekedett ugyanebben az időszakban.

A Jól érzem magamat, mivel nem vesztettem pénzt, és a hozamom még mindig sokkal magasabb volt, mint a bank jellegű befektetéseké.

B Jól érzem mindaddig magamat, amíg portfólió nem produkál ilyen lemaradást minden évben.

C Kíváncsi vagyok és aggódom, hogy a portfólióm nem tartott lépést a részvényt piac egészével.

D Boldogtalan vagyok és nem értem, hogy azz én portfólióm miért nem teljesített jobban, mint a piac egésze.

(22) Váratlan ajándékhoz jutottál, amely jelenlegi befektetési portfóliód értékének felét teszi ki. Hogy fektetnéd be?

A Valami olyasmibe fektetném be, ami mérsékelt folyamatos bevételt adna és nagyon konzervatív lenne.

B Valami olyasmibe fektetném be, ami magas folyamatos bevételt nyújtana, és mérsékelt kockázatos lenne.

C Valami olyasmibe fektetném be, ami magas hozamot (magas jövedelmet és tőkenövekedést) adna és mérsékelt magas kockázatos lenne.

D Valami olyasmibe fektetném be, ami jelentős tőkenövekedési potenciállal rendelkezne, az semmi baj, ha kockázatos.

(23) Másokkal összehasonlítva, milyennek látod a befektetési kockázattűrő képességedet?

A Sokkal konzervatívabb vagyok, mint az emberek többsége.

B Egy kicsit konzervatívabb vagyok, mint az emberek többsége.

C Kicsit agresszívabb vagyok, mint a legtöbb ember.

D Sokkal agresszívabb vagyok, mint a legtöbb ember.

BEFEKTETÉSEK, FOLYTATÁS

(24) Milyen jól alkalmazkods, ha a pénzügyek rosszra fordulnak?

- A Lassan és nem jól alkalmazkodom.
- B Lassan, de megfelelően alkalmazkodom..
- C Lassan, de jól alkalmazkodom.
- D Gyorsan és jól alkalmazkodom.

(25) Fektettél-e be már nagyobb összeget, csak a hecc kedvéért?

- A Soha.
- B Nem, de meggondolnám.
- C Igen.
- D Igen, néhányszor..

(26) Nagy horderejű pénzügyi döntéseknél, a nyereség vagy a veszteség lehetsége foglalkoztat jobban?

- A Mindig arra gondolok, hogy mennyit veszthetek.
- B Egy kicsit többet gondolok arra, hogy mennyit veszthetek, mint arra, hogy mennyit nyerhetek.
- C Egy kicsit többet gondolok arra, hogy mennyit nyerhetek, mint arra, hogy mennyit veszthetek.
- D Mindig arra gondolok, hogy mennyit nyerhetek.

(27) Kértél valaha kölcsön (beleértve a jelzálogot is) pénzt csak azért, hogy befektethesd?

- A Sohasem tennék ilyent.
- B Felfelé ívelő piacoknál megfontolnám.
- C Csináltam már ilyent felfelé ívelő piacoknál.
- D Alig várom, hogy a piacok ismét felfelé íveljenek, és ismét ezt tehessem.

(28) Melyik stratégia a legmegfelelőbb számodra?

- A Egyiknek sem hiszek, még azután sem, hogy megismerkedtem velük.
- B Időt szánok az alapos megismerésre, mielőtt hinnék neki.
- C Hiszek benne, mielőtt megismerném.
- D Majdnem mindenkiben megbízom egy bizonyos mértékig, még mielőtt megismerném.

(29) Amikor a jólétedről van szó, könnyedén befolyásolnak mások a döntéshozatalodban?

- A Nem.
- B Csak ha jü ajánlásokkal rendelkeznek vagy én ismerem és hiszek nekik.
- C Igen.
- D Könnyen befolyásolható vagyok, ha jobban értenek hozzá, mint én.

(30) A következők közül melyik hozna ki legjobban a sodrodból?

- A Egy részvény megvétele utáni azonnali értékcsökkenése.
- B Részvények tartása, miközben a részvénypiac lefelé tart.
- C Egy részvény eladása utáni azonnali értéknövekedése (túl korán szálltam ki).
- D Készpénz/pénzpiaci alap tartása, akkor amikor a piac felfelé megy (lekésted a hajót)