

A CIB Bank Zrt.

Részletes Terméktájékoztatója

az Állandó Befektetési Tanácsadási Szolgáltatásra vonatkozóan

(2024.03.01.-től hatályos szabályozás)

Lezárva: 2024.02.29.

A jelen részletes terméktájékoztatót a CIB Bank Zrt. az őt a Bszt. 40. § - 41. § és 43. §-a szerinti terhelő egyes tájékoztatási kötelezettségek teljesítése végett teszi közzé. Kérjük befektetési döntése meghozatala előtt tájékozódjon, mérlegelje tervezett befektetése tárgyát, kockázatát, befektetése tárgyának megszerzéséhez, tartásához, értékesítéséhez kapcsolódó díjakat. Jelen részletes terméktájékoztatóban foglaltak nem tekinthetők a CIB Bank Zrt. részéről nyújtott befektetési tanácsadásnak. A befektetési döntést minden esetben a CIB Bank Zrt. ügyfele hozza meg. A CIB Bank Zrt-t nem terheli semminemű felelősség az Ügyfél által hozott befektetési döntésekért, azok eredményéért, a befektetések kiválasztásából, illetőleg a piaci fejleményekből esetlegesen bekövetkező károkért.

A CIB Bank Zrt. Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatást nyújt az erre vonatkozóan Kiegészítő Megállapodást kötött ügyfeleknek. A szolgáltatás főbb jellemzőit jelen dokumentum tartalmazza, mely a Kiegészítő Megállapodás részét képezi.

Az Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatás célja, hogy az ügyfél portfóliója olyan eszközökből álljon, amelyek összességükben alkalmasak az ügyfél befektetési elvárásainak a megvalósítására, összhangban állnak a veszteségviselési képességeivel, fenntarthatósági preferenciáival, igazodnak a körülményeihez.

Az ügyfél befektetési elvárásait, veszteségviselési képességét, fenntarthatósági preferenciáit, körülményeit az ügyfél által kitöltött alkalmassági kérdőívben foglaltak, valamint a bank rendelkezésére álló adatok (a banknál kötött ügyleteire vonatkozó információk) alapján állapítja meg a bank.

Amikor a bank minta portfólió alapján ad befektetési tanácsot az ügyfél részére, akkor csak olyan portfólió javaslatot készít, amely vagy alkalmas az ügyfél számára a fenti szempontok szerint vagy ha nem alkalmas, akkor annak oka az, hogy a javasolt portfólió nincs összhangban az ügyfél fenntarthatósági preferenciáival. Amennyiben a bankár az ügyféllel folytatott megbeszélése alapján ad befektetési tanácsot, akkor előfordulhat, hogy az ügylet(ek) megvalósítását követően keletkező portfólió nem alkalmas az ügyfél számára. Ebben az esetben a bank jogosult az aktívan értékesített termékekre vonatkozó vételi tranzakciók végrehajtását megtagadni.

Aktívan értékesített terméknek minősül minden olyan pénzügyi eszköz, melyet a Bank, illetve az Intesa Sanpaolo csoportba tartozó vállalkozás bocsát ki, illetve a Bank a pénzügyi eszköz kibocsájtójával az adott pénzügyi eszköz vonatkozóan forgalmazói szerződést kötött, ami alapján a pénzügyi eszköz forgalmazójának minősül. Nem minősülnek aktívan értékesített terméknek a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok.

Amennyiben az ügyfél nem kívánja igénybe venni az Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatást, akkor a bank csak egy szűkebb körben nyújt szolgáltatást az ügyfél részére, amely szolgáltatás keretében csak a bankban elérhető pénzügyi eszközök egy része vásárolható meg (az aktívan értékesített termékek nem érhetőek el az ezen szolgáltatást választó ügyfelek számára).

I. Az Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatás szerződéses keretei

I.1. Szerződéses feltételek

A szolgáltatásra vonatkozó Kiegészítő Megállapodás abban az esetben köthető meg, ha az Ügyfél megállapodást kötött a Bankkal befektetési számla, illetve tartós befektetési számla, illetve nyugdíj előtakarékossági számla, illetve stabilitási megtakarítási számla vezetésére.

A Kiegészítő Megállapodás abban az esetben érvényes csak, amennyiben az Ügyfél kitölti az alkalmassági kérdőívet és számára a Befektetési Szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzat 5.10.1.7. pont szerint befektetési tanács nyújtható.

Az alkalmassági kérdőívet abban az esetben is ki kell tölteni a Megállapodás megkötésével egyidejűleg, amennyiben az Ügyfél már korábban kitöltötte a Bank alkalmassági kérdőívét.

Az alkalmassági kérdőívre adott válaszok alapján határozza meg a Bank az Ügyfél pénzügyi profilját, amely a befektetési ismeretek és gyakorlat értékéből, továbbá a jövedelmi és vagyoni helyzet, valamint befektetési célok értékéből tevődik össze. A bank az alkalmassági kérdőívvel felméri az ügyfél fenntarthatósági preferenciáit is.

Az Ügyfél jogosult az alkalmassági kérdőívet bármikor újra kitölteni, azzal, hogy amennyiben a kérdőív újbóli kitöltése alapján az Ügyfél részére alkalmas portfólió kockázatossága nő, illetve pénzügyi eszközök köre bővül, akkor ezen változást a Bank csak a kérdőív kitöltését követő 30 nap elteltével veszi figyelembe.

Az alkalmassági kérdőív a kitöltéstől számított 3 évig érvényes. Miután ez az időtartam lejár, a Bank az Ügyfél részére addig nem nyújt ügylet végrehajtására vonatkozó szolgáltatást és a kapcsolódó befektetési tanácsadási szolgáltatást, amíg az Ügyfél a kérdőívet újra ki nem tölti.

I.2. Szerződéses lehetőségek

Az Ügyfél a Kiegészítő Megállapodás megkötésével választ az alábbi két szolgáltatási lehetőség közül:

A.) Állandó befektetési tanácsadás

Amennyiben az Ügyfél ezt a lehetőséget választja, a Bank minden az Ügyfél által a Bank felé megadandó megbízást megvizsgál és azok kapcsán befektetési tanácsot ad. A megbízás vizsgálata a II.4. pontban részletezett szempontok szerinti ellenőrzést jelent. Az ellenőrzés során minden esetben az Ügyfél teljes portfóliója kerül megvizsgálásra, azaz a Bank azt vizsgálja meg, hogy az adott megbízás végrehajtás után előálló "jövőbeli" portfólió alkalmas-e az ügyfél befektetési elvárásainak a megvalósítására, összhangban áll-e a veszteségviselési képességeivel, fenntarthatósági preferenciáival, igazodik-e a körülményeihez. A vizsgálat lehetséges kimeneteleiről és annak következményeiről a II.5. pontban található részletes leírás. A Bank a megbízás adására alkalmazott csatornától függően jogosult az ellenőrzést kevesebb szempont szerint elvégezni, illetve csak az adott eszköz alkalmasságát (megfelelőségét) vizsgálni.

A Bank befektetési tanácsot az általa meghatározott megbízás adási módok esetében nyújtja, amelyeket az Üzletszabályzat 7.13 pontja tartalmaz. Ettől eltérő módon megadott megbízás esetén a Bank a megbízásban szereplő pénzügyi eszköz megfelelőségét vizsgálja.

A Bank az Állandó befektetési tanácsadás keretében (ha az ügyfél vételi megbízást kíván adni a Bank részére) azt is megvizsgálja, hogy az Ügyfél jövőbeli portfóliójában lévő pénzügyi eszközök ESG jellemzői összhangban vannak-e az Ügyfél fenntarthatósági preferenciáival (feltéve, hogy az ügyfél az alkalmassági kérdőívben nyilatkozott azokról).

B.) Állandó Csak végrehajtás

Amennyiben az Ügyfél ezt a lehetőséget választja a Bank semmilyen esetben nem ad befektetési tanácsot az Ügyfél részére, a megadott vételi megbízásokat nem veti alá semmilyen vizsgálatnak, kizárólag végrehajtásra fogadja be azokat. Ennek következményeként a megadható megbízások köre szűkebb, mivel ilyen szolgáltatás keretében az Ügyfél csak olyan vételi megbízásokat adhat, amelyek a megfelelnek a Bszt. 45. § (3) bekezdésében foglalt feltételeknek és a megbízás tárgya olyan pénzügyi eszköz, amely nem minősül aktívan értékesített terméknek. Eladási megbízást a bank korlátozás nélkül fogad be, de befektetési tanácsot ezen megbízások kapcsán sem ad.

További korlátozás, hogy ebben az esetben az Ügyfél bankfiókban kizárólag eladási megbízást adhat, vételi megbízást csak elektronikus csatornán és CIB24 telefonos ügyfélszolgálaton keresztül adhat meg.

C.) Állandó Csak végrehajtás a Bank döntése alapján

Amennyiben Ön a fenti két lehetőség egyikét sem választja a befektetési szolgáltatásra vonatkozó Keretszerződésének a megkötésekor és Önnek a Bankkal 2021. április 30. napján nem állt fenn egyetlen befektetési szolgáltatásra vonatkozó Keretszerződése sem, akkor a Bank jogosult az Ön részére nyújtott befektetési szolgáltatások tekintetében az értesítésben megjelölt időponttól az Állandó Csak Végrehajtás szabályait alkalmazni, amely döntéséről a Bank Önt értesíteni fogja.

II. Az Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatás jellemzői

A Bank az Állandó befektetési tanácsadási szolgáltatás keretében többféle módon végezheti a befektetési tanácsadási tevékenységet.

II.1. Minta portfólió alapú befektetési tanácsadás

A Bank erre a célra létrehozott bizottsága minden negyedéveben meghatározza a piaci körülményeket figyelembe vevő modell portfóliókat, melyet a bank vagyontervező szoftvere segítségével a bankár az Ügyfél alkalmassági kérdőíve alapján meghatározott pénzügyi profiljához rendel és az Ügyfél részére ajánl. A javasolt portfólió összhangban van a II.4. pont szerinti kontrollokkal, azaz az Ügyfél számára

alkalmas befektetési elvárásainak a megvalósítására, összhangban áll a veszteségviselési képességeivel, igazodik a körülményeihez, továbbá összhangban áll fenntarthatósági preferenciáival.

A Bank a minta portfólió alapú ajánlásban csak aktívan értékesített termékek és a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok megvételét javasolja saját magától.

Az így meghatározott javasolt portfóliót az Ügyfélnek lehetősége van a felajánlott formában elfogadni és ezt követően megadni a szükséges megbízásokat a bank részére.

Amennyiben az ügyfél nem kívánja a javasolt portfóliót a felajánlott formában elfogadni, akkor lehetősége van abban módosítást kezdeményezni vagy azt teljes egészében visszautasítani és más megbízás megvizsgálását kérni. Ekkor a bank a II.2. pont szerint jár el a tanácsadás során.

II.2. Befektetési tanács ügyféltárgyalás alapján

A bankár az ügyféllel folytatott megbeszélése alapján, az ügyfél egyedi igényeinek felmérése és figyelembevétele alapján is készíthet ajánlást. Az így elkészített ajánlást a vagyontervező szoftver a II.4. pontban leírt szempontok szerint megvizsgálja, ami a II.5. pontban részletezett eredményeket adhatja. Az Ügyfélnek ezután bizonyos esetekben lehetősége van eldönteni, hogy a vizsgálat eredménye alapján kéri-e a megbízás végrehajtását vagy sem, bizonyos esetekben pedig a Bank megtagadja a megbízás végrehajtását.

II.3. Befektetési tanács elektronikus csatornák esetében

Amennyiben az ügyfél elektronikus csatornán kíván a bank részére megbízást adni, akkor a Bank a II.4. pontban leírt szempontok szerint megvizsgálja az ügyfél jövőbeli portfólióját és a vizsgálat eredményéről tájékoztatja az ügyfelet, amely vizsgálat a II.5. pontban részletezett eredményeket adhatja.

II.4 Alkalmazott kontrollok

(i) Értékesíthetőség

Az Ügyfél részére az alkalmassági kérdőív befektetési ismeretei és gyakorlata részében feltett kérdések alapján meghatározott értéket hasonlítja össze a megvásárolni kívánt termék összetettségével.

(ii) Összetett termékek aránya a portfólióban

Az összetett termékek portfólióban lévő arányát hasonlítja össze a Bank által meghatározott határértékkel, túl magas szint esetén nem alkalmasnak minősíti újabb összetett termék megvásárlását.

(iii) Kockázatvállalási hajlandóság

Az Ügyfél alkalmassági kérdőív alapján meghatározott pénzügyi profilja alapján vizsgálja az ügyletkötés utáni portfólió kockázatosságát (a jövőbeli portfólió VaR értékét veti össze az ügyfél pénzügyi profiljára meghatározott maximális VaR értékkel).

(iv) Kibocsátói koncentráció

Az egyes kibocsátók által kibocsátott értékpapírok (részvények, kötvények) portfólióbeli arányát vizsgálja, túl magas szint esetén nem alkalmasnak minősíti az adott kibocsátó újabb értékpapírjának a megvásárlását. A kibocsátói koncentráció mérése során a Bank az általa azonos kibocsátói osztályba sorolt kibocsátókkal szembeni kitettséget egybeszámítja.

(v) Tartalék cél

Az Ügyfél alkalmassági kérdőívben megadott tartalék célját vizsgálja. Amennyiben az ügyfél 2 éven belül lejáratú értékpapírokban, illetve 2 év alatti befektetési időtávú határozatlan futamidejű értékpapírokban tartott vagyona a megbízás végrehajtásával a megadott szint alá csökkenne, akkor nem alkalmasnak minősíti a megbízást.

(vi) Hosszú távú befektetések maximuma

Amennyiben egy termék hátralévő futamideje vagy minimum ajánlott befektetési időtávja több mint 7 év, akkor az hosszú távú befektetésnek minősül. A kontroll csak abban az esetben minősíti a megbízást alkalmasnak, amennyiben a megbízás végrehajtását követően kialakuló portfólióban nem lesz magasabb a hosszú távú befektetések értéke, mint amit az Ügyfél az alkalmassági kérdőívben megadott.

(vii) Befektetések közötti váltás kontroll

Abban az esetben alkalmazott kontroll, amennyiben értékpapírok eladására és vételére kerül sor egy portfólió javaslatban vagy 5 napon belül, feltéve, hogy a vételi tranzakciók értéke legfeljebb +/-20%-kal tér el az eladási tranzakciók értékétől és a megvett (megveendő) termékek között legalább egy aktívan értékesített termék van. A kontroll keretében azt vizsgálja a Bank, hogy a befektetések közötti váltással járó előnyök meghaladják-e annak költségeit.

(viii) A megbízások gyakoriságának kontrollja

A kontroll azt vizsgálja, hogy az Ügyfél által a megbízás megadását megelőző 90 napban megadott megbízások száma meghaladja-e Bank által az adott eszköz kategóriára és az ügyfél kockázatvállalási hajlandóságára meghatározott határértéket. A kontroll alapján a megbízás akkor alkalmas, ha az Ügyfél megbízásainak a száma (a megadandó megbízással együtt) nem haladja meg a határértéket. A bank a kontroll keretében külön kategóriába sorolta az aktívan értékesített termékeket és a nem aktívan értékesített termékeket.

(ix) A Portfólió értékének kontrollja

A kontroll azt vizsgálja, hogy az Ügyfél Portfóliója eléri-e azt a minimális értéket, amelyet a Bank egyes összetett eszközök megvásárlásához meghatározott. A kontroll alapján a megbízás akkor alkalmas, ha az Ügyfél Portfóliójának aktuális értéke eléri a Bank által meghatározott értéket.

(x) A fenntarthatósági preferenciákkal való összhang kontrollja

Abban az esetben alkalmazott kontroll, amennyiben az ügyfél az alkalmassági kérdőív kitöltése során meghatározta fenntarthatósági preferenciáit (az E, S és G jellegű termékek minimális arányát a portfólióban). A kontroll keretében azt vizsgálja a Bank, hogy a portfólióban a fenntarthatósági preferenciákkal összhangban álló termékek aránya eléri-e az ügyfél által megjelölt minimális arányt és amennyiben nem, akkor erre felhívja az ügyfél figyelmét.

II.5. Az alkalmassági vizsgálat lehetséges kimenetelei

(i) Alkalmas kimenetel

A II.4. pontban leírt kontrollok alkalmazása után a megbízásban szereplő pénzügyi eszközt és a megbízás végrehajtása után kialakuló portfóliót a Bank alkalmasnak minősíti az Ügyfél számára, azaz a Bank minősítése szerint az összhangban áll a veszteségviselési képességeivel, és igazodik a körülményeihez. Ebben az esetben az Ügyfél a megbízást a Megbízási szerződés aláírásával megadhatja a Bank számára, vagy dönthet úgy, hogy a megbízást mégsem adja meg.

(ii) Nem alkalmas, felülbíráható kimenetel

A II.4. pontban leírt kontrollok alkalmazása után a megbízásban szereplő pénzügyi eszközt, illetve a megbízás végrehajtása után kialakuló portfóliót a Bank az Ügyfél befektetési elvárásainak a megvalósítására nem alkalmasnak, a veszteségviselési képességeivel összhangban nem állónak, a körülményeihez nem igazodónak minősíti, a tranzakció végrehajtás nem javasolja, azonban ez az Ügyfél által felülbíráható. Ebben az esetben az Ügyfél a Portfólió Javaslat aláírásával, illetve a megbízás megadásával kijelentheti, hogy a Bank által adott figyelmeztetést tudomásul véve kéri a megbízás végrehajtását és megbízásra vonatkozó Megbízási szerződés aláírásával megadhatja azt, vagy dönthet úgy, hogy a megbízást nem kéri.

(iii) Nem alkalmas, nem felülbíráható kimenetel

A II.4. pontban leírt kontrollok alkalmazása után a megbízásban szereplő pénzügyi eszközt, illetve a megbízás végrehajtása után kialakuló portfóliót a Bank az Ügyfél befektetési elvárásainak a megvalósítására nem alkalmasnak, a veszteségviselési képességeivel összhangban nem állónak, a körülményeihez nem igazodónak minősíti, és ez az Ügyfél által nem felülbíráható. Ebben az esetben a Bank megtagadja a megbízás végrehajtását.

(iv) Nem alkalmas kimenetel

A II.4. pontban leírt kontrollok alkalmazása után a megbízásban szereplő pénzügyi eszközt, illetve a megbízás végrehajtása után kialakuló portfóliót a Bank az Ügyfél befektetési elvárásainak a megvalósítására nem alkalmasnak, a veszteségviselési képességeivel összhangban nem állónak, a körülményeihez nem igazodónak minősíti, azonban a tranzakció végrehajtható.

Ilyen eset akkor fordulhat elő, amennyiben az ügyfél eladási megbízást kíván adni, vagy olyan vételi megbízás esetében amikor a megbízás végrehajtása utáni portfólió alkalmasságának a hiányát kizárólag arra tekintettel állapította meg a bank, hogy a megbízás végrehajtási utáni portfólió nincs összhangban az ügyfél fenntarthatósági preferenciáival.

II.6. Felülbíráhatóság feltételei

Nem alkalmas eredmény esetén az Ügyfélnek abban az esetben van lehetősége felülbírálni a Bank által adott befektetési tanácsot, amennyiben az alkalmasság hiányát

- nem aktívan értékesített eszköz(ök) vételére
- aktívan értékesített eszközök eladására

adandó megbízás okozza.

Aktívan értékesített termékek vétele esetén az alkalmassági eredmény nem felülbíráható, tehát nem alkalmas eredmény esetén a Bank megtagadja a vételi megbízás végrehajtását (II.5.(iii) pont szerint).

II.7. A fenntarthatósági preferenciákkal való összhang vizsgálatának lehetséges kimenetelei

A bank a vizsgálat során azt állapítja meg, hogy a jövőbeli portfólió összhangban áll-e az ügyfél fenntarthatósági preferenciáival. Amennyiben a jövőbeli portfólió nincs összhangban az ügyfél fenntarthatósági preferenciáival, az nem képezi akadályát annak, hogy az ügyfél figyelmeztetés tudomásul vételét követően a megbízás(ok) végrehajtását kérje.