



Προσδιορισμός Αγοράς – Στόχου Χρηματοπιστωτικών Μέσων

Περιγραφή Αγοράς Στόχου		
Ενδεικτικές Κατηγορίες Επενδυτικών Προϊόντων	Θετική Αγορά – Στόχος	Αρνητική Αγορά – Στόχος
Ομόλογα, Καλυμμένες Ομολογίες, Προϊόντα Χρηματαγοράς (Επενδυτικού Βαθμού), Α/Κ χαμηλού κινδύνου (SRRI=1)	Απευθύνεται σε όλους τους Ιδιώτες ή Επαγγελματίες Πελάτες, ανεξαρτήτως της γνώσης & εμπειρίας ή / και της ανοχής στον κίνδυνο ή / και του σκοπού επένδυσης ή / και του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο
Ομόλογα, Καλυμμένες Ομολογίες, Προϊόντα Χρηματαγοράς (Μη Επενδυτικού Βαθμού), Α/Κ μέσου κινδύνου (2 ≤SRRI ≤5)	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με τουλάχιστον μέτρια ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη του κεφαλαίου ή το σταθερό εισόδημα ή την αντιστάθμιση κινδύνου και, χρονικό ορίζοντα της επένδυσης μεγαλύτερο του ενός έτους	Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο
Εισηγμένες Μετοχές, Μετοχικά Α/Κ, Α/Κ υψηλού κινδύνου (SRRI=6 ή 7)	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με τουλάχιστον μέτρια ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη του κεφαλαίου ή την αντιστάθμιση κινδύνου, ανεξαρτήτως του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο
Δικαιώματα Συμμετοχής σε ΑΜΚ, Παραστατικοί Τίτλοι (Warrants), Δικαιώματα Εκπομπής Ρύπων (CO2 Emissions), Εμπορεύματα, Παράγωγα Προϊόντα (πλην επιτοκιακών παραγώγων), Α/Κ ειδικού τύπου & υψηλού κινδύνου (SRRI=7)	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με μεγάλη ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη του κεφαλαίου ή την αντιστάθμιση κινδύνου ανεξαρτήτως του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης που δεν είναι ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα ή /και με σκοπό τη διατήρηση του κεφαλαίου
Λουτά Παράγωγα Προϊόντα (exotic)	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με μεγάλη ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη του κεφαλαίου ή την αντιστάθμιση κινδύνου, ανεξαρτήτως του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης που δεν είναι ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου
Υβριδικά Χρεόγραφα, Asset Backed Securities, Δομημένα Επενδυτικά Προϊόντα (ενδεικτικά Dual Currency Investments, Μεριδία Δομημένων Α/Κ κλπ) (SRRI 6 ή 7)	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με μεγάλη ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη του κεφαλαίου ή την αντιστάθμιση κινδύνου, ανεξαρτήτως του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο
Επιτοκιακά Παράγωγα	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτη, ανεξαρτήτως της γνώσης & εμπειρίας και της ανοχής στο κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την αντιστάθμιση κινδύνου, ανεξαρτήτως του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης με άλλο επενδυτικό σκοπό πλην της αντιστάθμισης κινδύνου
Δομημένες Καταθέσεις ή άλλα Προϊόντα Εγγυημένου Κεφαλαίου	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης, ανεξαρτήτως της γνώσης & εμπειρίας ή / και της ανοχής στον κίνδυνο ή / και του σκοπού επένδυσης ή/και του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο
Defaulted Προϊόντα	Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος, έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με μεγάλη ανοχή στον κίνδυνο, ανεξαρτήτως του επενδυτικού σκοπού και του χρονικού ορίζοντα της επένδυσης	Ιδιώτης ή Επαγγελματίας Πελάτης που δεν είναι έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα ή/και με μηδενική, χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο



Οργανισμοί Εναλλακτικών Επενδύσεων («ΟΕΕ») (Hedge Funds) με SRI 6 ή 7

Επαγγελματίας Πελάτης ή Ιδιώτης ενημερωμένος ή έμπειρος σε επενδυτικά προϊόντα, με μεγάλη ανοχή στον κίνδυνο, με επενδυτικό σκοπό την ανάπτυξη κεφαλαίου, με χρονικό ορίζοντα της επένδυσης μεγαλύτερο των τριών ετών

Ιδιώτης Πελάτης με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο

Ορισμοί

Επίπεδο Γνώσεως και Εμπειρίας επενδυτή

Επενδυτής με **βασική γνώση και εμπειρία** θεωρείται ο επενδυτής με τα εξής χαρακτηριστικά:

- Δεν έχει γνώση ή εμπειρία σε χρηματοπιστωτικά μέσα ή επενδύει για πρώτη φορά
- Έχει βασική γνώση ή επαγγελματική εμπειρία επί των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων (δηλαδή μπορεί να πάρει επενδυτική απόφαση βασιζόμενος στα σχετικά συμβατικά ή πληροφοριακά έγγραφα που παρέχονται για το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο)

Επενδυτής με **μέση γνώση και εμπειρία** θεωρείται ο επενδυτής με ένα ή περισσότερα από τα εξής χαρακτηριστικά:

- Έχει σχετική γνώση των χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών συναλλαγών (δηλαδή μπορεί να πάρει επενδυτική απόφαση βασιζόμενος στα συμβατικά ή πληροφοριακά έγγραφα που παρέχονται για το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο λαμβάνοντας υπ' όψιν τους κινδύνους που αναδεικνύονται σε αυτά)
- Έχει σχετική εμπειρία στο χρηματοοικονομικό κλάδο.

Επενδυτής με **καλή γνώση και εμπειρία** θεωρείται ο επενδυτής με ένα ή περισσότερα από τα εξής χαρακτηριστικά:

- Έχει καλή γνώση των χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών συναλλαγών
- Έχει εμπειρία στο χρηματοοικονομικό κλάδο.

Δείκτης Κινδύνου και Αποδόσεως

Ο Δείκτης Κινδύνου και Απόδοσης (**SRRI – Synthetic Risk & Reward Indicator**) **συνοψίζει** το προφίλ κινδύνου- απόδοσης του επενδυτικού προϊόντος σε μια κατηγορία κινδύνου από 1 (χαμηλότερος κίνδυνος και μικρότερες προσδοκώμενες αποδόσεις) ως 7 (υψηλότερος κίνδυνος και υψηλότερες προσδοκώμενες αποδόσεις). Η χαμηλότερη κατηγορία (1) δεν αντιστοιχεί σε μηδενικό κίνδυνο ή εγγυημένους κεφαλαίου επενδύσεις. Ο υπολογισμός βασίζεται στην μεταβλητότητα των ιστορικών αποδόσεων οι οποίες δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για τις μελλοντικές αποδόσεις. **Η κατηγορία κινδύνου δεν αποτελεί επιδιωκόμενο χαρακτηριστικό του προϊόντος, δεν παραμένει σταθερή αλλά μπορεί να μεταβληθεί στο μέλλον.**

Σύμφωνα με το νέο νομοθετικό πλαίσιο, υφίσταται η αναγκαιότητα να προσδιορίζεται η αγορά – στόχος για κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο ώστε να γνωρίζετε εάν το μέσο αυτό είναι συμβατό με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους σας (θετική αγορά – στόχος), ή εάν το χρηματοπιστωτικό μέσο αυτό δεν είναι συμβατό με τις δικές σας ανάγκες, χαρακτηριστικά και στόχους (αρνητική αγορά – στόχος). Στο πλαίσιο αυτό, η Τράπεζα σας ενημερώνει ότι, όταν παρέχονται μόνο οι υπηρεσίες λήψης και διαβίβασης καθώς και εκτέλεσης, η Τράπεζα δεν διαθέτει το σύνολο των απαιτούμενων πληροφοριών αλλά η ενημέρωσή της αφορά κατά κύριο λόγο στη γνώση και εμπειρία σας. Η Τράπεζα επομένως δε δύναται να προσδιορίσει την αγορά – στόχο και να σας εντάξει στην αντίστοιχη κατηγορία και η υποχρέωσή της καλύπτεται με την γνωστοποίηση της αγοράς στόχου για κάθε κατηγορία προϊόντος. Οι περιγραφές της αγοράς στόχου που παρατίθενται ανωτέρω αφορούν συνεπώς σε επίπεδο κατηγορίας χρηματοπιστωτικών μέσων, δεν είναι εξαντλητικές και ενδέχεται να διαφοροποιηθούν σε περίπτωση που δοθούν διαφορετικές ή περισσότερο εξειδικευμένες περιγραφές της αγοράς - στόχου από την Κατασκευαστή των χρηματοπιστωτικών μέσων ή σε κάθε περίπτωση περαιτέρω εξειδίκευσης των περιγραφών αυτών από την Τράπεζα.

Εφόσον διενεργήσετε αυτοθούλως συναλλαγές μέσω της Τράπεζας, θεωρούμε ότι αναλαμβάνετε την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη αναφορικά με τη συμβατότητα των επενδυτικών προϊόντων στα οποία θα συναλλαχθείτε με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους σας, λαμβάνοντας υπόψη την ως άνω αντιστοιχία αγορών – στόχου και επενδυτικών προϊόντων, καθώς και τους κινδύνους που ενέχει κάθε επενδυτικό προϊόν, όπως περιγράφονται στις Γενικές Πληροφορίες της Τράπεζας, των οποίων έχετε λάβει γνώση και αποδεχθεί.

Δεδομένου ότι όλα τα Χρηματοπιστωτικά Μέσα εμπεριέχουν εγγενείς κινδύνους όπως αναλυτικά καταγράφονται στις Γενικές Πληροφορίες Παροχής Επενδυτικών Υπηρεσιών, εφόσον η ανοχή σας στον κίνδυνο για την απώλεια κεφαλαίου είναι μηδενική δεν διαθέτετε τα χαρακτηριστικά για να ενταχθείτε σε καμία αγορά – στόχο Χρηματοπιστωτικού Μέσου.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ