

Γενικές Περιγραφές Αγοράς Στόχου

Χρηματοπιστωτικών Μέσων

Ορισμοί

Επίπεδο Γνώσεως και Εμπειρίας επενδυτή

Ως επενδυτής χωρίς καμία έως **βασική γνώση και εμπειρία** ορίζεται ο επενδυτής με τα εξής χαρακτηριστικά:

- Δεν έχει γνώση ή εμπειρία σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, ήτοι επενδύει για πρώτη φορά
- Έχει βασική γνώση ή επαγγελματική εμπειρία επί των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων (ένας επενδυτής με βασική γνώση μπορεί να πάρει επενδυτική απόφαση βασιζόμενος στα κανονιστικώς ρυθμιζόμενα και εγκεκριμένα έγγραφα ή με την βοήθεια βασικών πληροφοριών που παρέχονται από τον διανομέα του χρηματοπιστωτικού μέσου).
- .

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

- Έχει μέτρια γνώση των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων (ένας επενδυτής με μέση γνώση μπορεί να πάρει επενδυτική απόφαση βασιζόμενος στα κανονιστικώς ρυθμιζόμενα και εγκεκριμένα έγγραφα λαμβάνοντας υπ όψιν την γνώση και τις πληροφορίες των συγκεκριμένων κινδύνων που αναδεικνύονται μέσα από τα έγγραφα αυτά μόνο).
- Έχει σχετική εμπειρία έως 2 έτη με συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα.

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

- Έχει καλή γνώση των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών συναλλαγών.
- Έχει καλή εμπειρία από 2 έως 5 έτη σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, μεταξύ άλλων, μπορεί να συνδυάζεται με εμπειρία που προκύπτει από υπηρεσίες παροχής επενδυτικής συμβουλής.

Ως επενδυτής με **ιδιαίτερα καλή γνώση και εμπειρία** ορίζεται ο επενδυτής με ένα ή περισσότερα από τα εξής χαρακτηριστικά:

- Έχει ιδιαίτερα καλή γνώση των σχετικών χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών συναλλαγών .
- Έχει ιδιαίτερα καλή εμπειρία άνω των 5 ετών σε συναλλαγές σε χρηματοπιστωτικά μέσα, η οποία, μεταξύ άλλων, μπορεί να συνδυάζεται με εμπειρία που προκύπτει από υπηρεσίες παροχής επενδυτικής συμβουλής.

Δείκτης Κινδύνου και Αποδόσεως

Ο Δείκτης Κινδύνου και Αποδόσεως (**SRRI - Synthetic Risk & Reward Indicator**) μετρά το επίπεδο κινδύνου που συνδέεται με την επένδυση στο χρηματοπιστωτικό μέσο σε σχέση με την απόδοση. Ο δείκτης χρησιμοποιεί μια κλίμακα από 1-7, με το 1 να εκφράζει τον χαμηλότερο κίνδυνο. Η χαμηλότερη κλίμακα (1) δεν αντιστοιχεί σε μηδενικό κίνδυνο ή εγγυημένου κεφαλαίου επενδύσεις. Ο χαμηλός κίνδυνος συνδέεται με χαμηλότερη μεταβλητότητα και συνήθως μικρότερες αποδόσεις αλλά σε καμία περίπτωση η χαμηλότερη κατηγορία κινδύνου δεν ισοδυναμεί με μηδενικό κίνδυνο, ενώ όσο υψηλότερη είναι η κατηγορία κινδύνου, τόσο μεγαλύτερη είναι η μεταβλητότητα του χρηματοπιστωτικού μέσου και η πιθανή απόδοση αυτού. Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται σε ιστορικά δεδομένα και αυτά ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για το μελλοντικό προφίλ κινδύνου του χρηματοπιστωτικού μέσου. Η κατηγορία κινδύνου που παρουσιάζεται δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει στο μέλλον.

Ο Δείκτης Κινδύνου και Αποδόσεως στα ομόλογα μετρά το επίπεδο κινδύνου που συνδέεται με την επένδυση σε αυτά. Ο δείκτης χρησιμοποιεί μια κλίμακα από 1-7, με το 1 να εκφράζει τον χαμηλότερο κίνδυνο ομολόγων υψηλότερης πιστοληπτικής διαβαθμίσεως (AAA).

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI - Summary Risk Indicator) μετρά το επίπεδο κινδύνου που συνδέεται με την επένδυση σε συσκευασμένο επενδυτικό προϊόν ή σε επενδυτικό προϊόν που βασίζεται σε ασφάλιση (PRIIPs - Packaged Retail and Insurance-based Investment Products). Οι κυριότεροι κίνδυνοι που σχετίζονται με επενδύσεις σε PRIIPs είναι ο κίνδυνος της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος ρευστότητας. Προκειμένου οι ιδιώτες επενδυτές να κατανοήσουν πλήρως αυτούς τους κινδύνους, πληροφορίες σχετικά με αυτούς συγκεντρώνονται στο μέτρο του δυνατού και να παρουσιάζονται με αριθμητικά στοιχεία ως ενιαίος συνοπτικός δείκτης κινδύνου με επαρκείς αναλυτικές εξηγήσεις. Ο δείκτης χρησιμοποιεί μια κλίμακα από 1-7, με το 1 να εκφράζει τον χαμηλότερο κίνδυνο και είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Ο δείκτης βασίζεται στην παραδοχή ότι ο πελάτης θα διακρατήσει το προϊόν για x μήνες. Εάν ο πελάτης ρευστοποιήσει σε πρώιμο στάδιο, ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να είναι μεγαλύτερος, και άρα ο πελάτης να εισπράξει λιγότερα. Ο χαμηλός κίνδυνος συνδέεται με χαμηλότερη μεταβλητότητα και συνήθως μικρότερες αποδόσεις αλλά σε καμία περίπτωση η χαμηλότερη κατηγορία κινδύνου δεν ισοδυναμεί με μηδενικό κίνδυνο, ενώ όσο υψηλότερη είναι η κατηγορία κινδύνου, τόσο μεγαλύτερη είναι η μεταβλητότητα του προϊόντος και η πιθανή απόδοση αυτού. Η κατηγορία κινδύνου που αποδίδεται σε ένα προϊόν δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να αλλάξει στο μέλλον.

Σύμφωνα με το Νόμο 4514/2018 και τις κατ' εξουσιοδότηση αυτού αποφάσεις, απαιτείται ο προσδιορισμός της αγοράς στόχου για κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο που κατασκευάζουν ή διαθέτουν οι εταιρείες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες, ώστε να είναι σε θέση να γνωρίζουν οι πελάτες τους εάν τα χρηματοπιστωτικά μέσα στα οποία επιθυμούν να επενδύσουν είναι συμβατά, ή όχι, με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους τους. Η CAPITAL ΑΕΠΕΥ ανάλογα με την επενδυτική υπηρεσία βάσει της οποίας αποκτώνται τα επενδυτικά προϊόντα και με βάση τα στοιχεία και τις πληροφορίες που έχει στη διάθεσή της για τους πελάτες της στο πλαίσιο αυτής, ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αξιολογήσει εάν το εκάστοτε επενδυτικό προϊόν είναι κατάλληλο για τον εκάστοτε πελάτη σε σχέση με τους επενδυτικούς του στόχους, τις ανάγκες του, την οικονομική του κατάσταση και την ανοχή του στους κινδύνους και, ως εκ τούτου, εάν αυτός εντάσσεται στην αγορά στόχο του εκάστοτε επενδυτικού προϊόντος. Στο πλαίσιο αυτό, η CAPITAL ΑΕΠΕΥ σας ενημερώνει ότι, στην περίπτωση παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης – διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, ενδέχεται να μην διαθέτει το σύνολο των απαιτούμενων πληροφοριών για τους πελάτες της υπηρεσίας αυτής αλλά η ενημέρωσή της να περιορίζεται, κατά κύριο λόγο, στη γνώση και εμπειρία τους. Επομένως, στις περιπτώσεις αυτές, καθώς η CAPITAL ΑΕΠΕΥ δε δύναται να προσδιορίσει την αγορά – στόχο για τους πελάτες αυτούς και ούτε να τους εντάξει στην αντίστοιχη κατηγορία, η υποχρέωσή της καλύπτεται με την γνωστοποίηση της αγοράς στόχου για κάθε κατηγορία προϊόντος. Οι περιγραφές της αγοράς στόχου που παρατίθενται παρακάτω αφορούν 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 τον Κατασκευαστή των χρηματοπιστωτικών μέσων ή σε κάθε περίπτωση εξειδικευθούν περαιτέρω από την εταιρεία. Στο πλαίσιο αυτό, εφόσον διενεργήσετε αυτοβούλως συναλλαγές μέσω της CAPITAL ΑΕΠΕΥ, στο πλαίσιο της παροχής της επενδυτικής υπηρεσίας λήψης – διαβίβασης και εκτέλεσης εντολών, θεωρούμε ότι αναλαμβάνετε την πλήρη και αποκλειστική ευθύνη αναφορικά με τη συμβατότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων στα οποία θα επιλέξετε να συναλλαχθείτε, ως προς τους επενδυτικούς σας στόχους, τις ανάγκες σας, την οικονομική σας κατάσταση και την ανοχή σας στους κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη την ως άνω αντιστοίχιση της αγοράς – στόχου και χρηματοπιστωτικών μέσων, καθώς και τους κινδύνους που ενέχει κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο, των οποίων έχετε λάβει γνώση και αποδεχθεί.

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

Προσδιορισμός Αγοράς – Στόχου				
ΟΜΟΛΟΓΑ				
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Ομόλογα απλά (μη πολύπλοκα) όπως Κυβερνητικά, Εταιρικά, Υπερεθνικών Οργανισμών κλπ. Ή άλλοι Χρεωστικοί ή Παραστατικοί Τίτλοι επενδυτικής βαθμίδας (*) (μεταξύ AAA/Aaa και BBB/ Baa3).	Ομόλογα μεσαίας πολυπλοκότητας όπως Κυβερνητικά, Εταιρικά, Υπερεθνικών Οργανισμών κλπ. Ή άλλοι Χρεωστικοί ή Παραστατικοί Τίτλοι μη επενδυτικής βαθμίδας (*) (Ba1/BB+ και χαμηλότερα).	Ομόλογα υψηλής πολυπλοκότητας όπως Κυβερνητικά, Εταιρικά, Υπερεθνικών Οργανισμών κλπ. ή άλλοι Χρεωστικοί ή Παραστατικοί Τίτλοι (Ιδιωτική Τοποθέτηση, Υβριδικοί Τίτλοι, Τίτλοι Μειωμένης Εξασφάλισης, Καλυμμένες Ομολογίες, Μετατρέψιμα Ομόλογα, Τιτλοποιημένα κλπ).
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες

	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Χαμηλή ανοχή στις ζημιές	Μεσαία ανοχή στις ζημιές	Υψηλή ανοχή στις ζημιές
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI= 1 έως 2)	Μέση ανοχή στον κίνδυνο (SRI =από 3 έως 5)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου ή/και με χρονικό ορίζοντα επενδύσεως μικρότερο της διάρκειας μέχρι την λήξη του ομολόγου.	Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου ή/και με χρονικό ορίζοντα επενδύσεως μικρότερο της διάρκειας μέχρι την λήξη του ομολόγου.	Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου ή/και με χρονικό ορίζοντα επενδύσεως μικρότερο της διάρκειας μέχρι την λήξη του ομολόγου.

ΔΟΜΗΜΕΝΑ ΟΜΟΛΟΓΑ			
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Ομόλογα υψηλής πολυπλοκότητας με εγγύηση καταβολής 100% του αρχικού επενδυμένου κεφαλαίου κατά τη λήξη με εκδότες Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς κλπ., και με απόδοση συνδεδεμένη με την πορεία μετοχικής, συναλλαγματικής ή άλλης υποκείμενης αξίας.	Ομόλογα υψηλής πολυπλοκότητας χωρίς εγγύηση καταβολής του αρχικού επενδυμένου κεφαλαίου κατά τη λήξη με εκδότες Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς κλπ., και με απόδοση ή και τελική καταβολή του κεφαλαίου κατά τη λήξη συνδεδεμένη με την πορεία μετοχικής, συναλλαγματικής ή άλλης υποκείμενης αξίας.
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι

	Γνώσεις & Εμπειρία	Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Ιδιαίτερα καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Μεσαία ανοχή στις ζημιές	Υψηλή ανοχή στις ζημιές
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Μέση ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου ή/και με χρονικό ορίζοντα επενδύσεως μικρότερο της διάρκειας μέχρι την λήξη του ομολόγου.	Πελάτες με μηδενική, χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου ή/και με χρονικό ορίζοντα επενδύσεως μικρότερο της διάρκειας μέχρι την λήξη του ομολόγου.

ΔΟΜΗΜΕΝΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ & DUAL CURRENCY DEPOSITS			
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Σύνθετες Καταθέσεις (Δομημένες) με καταβολή 100% του επενδυμένου κεφαλαίου κατά τη διάρκεια και κατά τη λήξη του προϊόντος, συνδεδεμένη με την πορεία μετοχικής, συναλλαγματικής ή άλλης υποκείμενης αξίας.	Επενδύσεις διπλού νομίσματος (Dual Currency Deposit) με εγγυημένη απόδοση στο νόμισμα του επενδυμένου κεφαλαίου και πιθανότητα μετατροπής του αρχικού κεφαλαίου σε εναλλακτικό νόμισμα κατά τη λήξη υπό όρους.
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες ειδικά σε αγορές συναλλάγματος.
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Μηδενική ανοχή ανάληψης οικονομικής ζημίας επί του επενδυμένου κεφαλαίου. Αποδοχή του ενδεχόμενου μειωμένης εγγυημένης απόδοσης.	Μεσαία ανοχή στις ζημιές

	Ανοχή στο Κίνδυνο	Μέση ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου Αντιστάθμιση Κινδύνου	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου, Αντιστάθμιση Κινδύνου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες: α) που δεν επιθυμούν συναλλαγματικό κίνδυνο, και δεν έχουν καθόλου ανοχή ή έχουν χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο β) που δεν είναι εξοικειωμένοι με τις δομημένες καταθέσεις (ιδίως αυτές που έχουν σύνθετες δομές υπολογισμού της απόδοσης και τους κόστους πρόωρης εξόδου) ή/και με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και με την αγορά συναλλάγματος.	Πελάτες που δεν επιθυμούν απώλεια κεφαλαίου ούτε έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

ΕΞΩΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ, ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΚΑΙ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ) - ΧΑΜΗΛΗΣ Ή ΜΕΣΗΣ ΠΟΛΥΠΛΟΚΟΤΗΤΑΣ			
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Απλά Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα Προϊόντα (Προθεσμιακές Πράξεις) επί Συναλλάγματος (Forward, Flexible Forward) με φυσικό ή χρηματικό (NDF) διακανονισμό ή Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Συναλλάγματος (FX Swap).	Εξωχρηματιστηριακά Δικαιώματα Προαίρεσης (OTC) επί Συναλλάγματος / Επιτοκίων / Εμπορευμάτων (FX Option, Rates Option, Commodity Option) ή Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Επιτοκίων/Εμπορευμάτων (Rate Swap, Commodity Swap).
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Ιδιαίτερα καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες

	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Πολύ Υψηλή ανοχή στις ζημιές (Πλέον του επενδεδυμένου Κεφαλαίου)	Πολύ Υψηλή ανοχή στις ζημιές (Πλέον του επενδεδυμένου Κεφαλαίου)
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου Αντιστάθμιση Κινδύνου	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου Αντιστάθμιση Κινδύνου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες που δεν είναι ενημερωμένοι ή έμπειροι στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ανοχή ή μέτρια στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου	Πελάτες που δεν είναι ενημερωμένοι ή έμπειροι σε επενδυτικά προϊόντα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου

ΕΞΩΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ (ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ ΚΑΙ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ) - ΥΨΗΛΗΣ ΠΟΛΥΠΛΟΚΟΤΗΤΑΣ

Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Απλά Εξωχρηματιστηριακά Παράγωγα Προϊόντα (Προθεσμιακές Πράξεις) επί Συναλλάγματος (Forward, Flexible Forward) με φυσικό ή χρηματικό (NDF) διακανονισμό ή Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Συναλλάγματος (FX Swap).	Εξωχρηματιστηριακά Δικαιώματα Προαίρεσης (OTC) επί Συναλλάγματος / Επιτοκίων / Εμπορευμάτων (FX Option, Rates Option, Commodity Option) ή Συμφωνίες Ανταλλαγής επί Επιτοκίων/Εμπορευμάτων (Rate Swap, Commodity Swap).
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες/Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Ιδιαίτερα καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Πολύ Υψηλή ανοχή στις ζημιές (Πλέον του επενδεδυμένου Κεφαλαίου)	Πολύ Υψηλή ανοχή στις ζημιές (Πλέον του επενδεδυμένου Κεφαλαίου)
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 6 έως 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου Αντιστάθμιση Κινδύνου	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου, Αντιστάθμιση Κινδύνου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς

			συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες που δεν είναι ενημερωμένοι ή έμπειροι σε επενδυτικά προϊόντα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου	Πελάτες που δεν είναι ενημερωμένοι ή έμπειροι σε επενδυτικά προϊόντα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου

ΟΣΕΚΑ				
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	ΟΣΕΚΑ με ένδειξη Συνθετικού Δείκτη κινδύνου/απόδοσης (SRRI 1-2)	ΟΣΕΚΑ με ένδειξη Συνθετικού Δείκτη κινδύνου/απόδοσης (SRRI 3-5)	ΟΣΕΚΑ με ένδειξη Συνθετικού Δείκτη κινδύνου/απόδοσης (SRRI 6-7)
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Κατ'ελάχιστο Βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ'ελάχιστο μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ'ελάχιστο καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει μικρή οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει μεσαία οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει μεγάλη οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Μικρή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = 1 έως ή 2)	Μεσαία ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Δημιουργία σταθερού εισοδήματος Δημιουργία περιστασιακού εισοδήματος	Δημιουργία σταθερού εισοδήματος Δημιουργία περιστασιακού εισοδήματος	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς

	Αφορά σε υπηρεσία	Λήψη-Διαβίβαση-Εκτέλεση Εντολών	Λήψη-Διαβίβαση-Εκτέλεση Εντολών	Λήψη-Διαβίβαση-Εκτέλεση Εντολών
Αρνητική Αγορά Στόχος		Πελάτες με μηδενική ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου	Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου	Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου

ΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Μετοχές που διαπραγματεύονται σε Ρυθμιζόμενες Αγορές	Μη πολύπλοκα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια σε Ρυθμιζόμενες Αγορές
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Κατ'ελάχιστο Βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ'ελάχιστο Βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου ή και πέραν του επενδυμένου κεφαλαίου (σε συνδυασμό με παροχή υπηρεσίας πίστωσης).	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Κατ'ελάχιστο Μεσαία ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)	Κατ'ελάχιστο Μεσαία ανοχή στον κίνδυνο (SRI = από 3 έως 5)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου	Συνδυασμός εισοδήματος και αύξησης κεφαλαίου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των

			συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου	Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου

ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ			
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Συμβόλαια Μελλοντικής Εκπλήρωσης και Συμβόλαια Δικαιωμάτων Προαίρεσης επί μετοχών, ομολόγων, νομισμάτων ή εμπορευμάτων ή δεικτών, διαπραγματεύσιμα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων / Εμπορευμάτων.	
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι	
	Γνώσεις & Εμπειρία	Κατ'ελάχιστο μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει μεγάλη οικονομική ζημία επί του επενδεδυμένου κεφαλαίου	
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = 6 ή 7)	
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου, Αντιστάθμιση Κινδύνου	
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος	
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς	
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες που δεν είναι ενημερωμένοι ή έμπειροι στα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο ή/και σκοπό επένδυσης τη διατήρηση κεφαλαίου	

ΠΟΛΥΠΛΟΚΑ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Θετική Αγορά-Στόχος	Προϊόντα που περιλαμβάνονται	Πολύπλοκα Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια σε Ρυθμιζόμενες Αγορές
	Είδος Πελατών	Ιδιώτες, Επαγγελματίες Πελάτες, Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι
	Γνώσεις & Εμπειρία	Κατ'ελάχιστο Καλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
	Χρηματοοικονομική Κατάσταση - Έμφαση στη ανοχή ζημιών	Κατ'ελάχιστο δυνατότητα να αναλάβει μεγάλη οικονομική ζημία επί του επενδυμένου κεφαλαίου
	Ανοχή στο Κίνδυνο	Υψηλή ανοχή στον κίνδυνο (SRI = 6 ή 7)
	Στόχοι και ανάγκες των πελατών	Υπεραπόδοση Κεφαλαίου Αντιστάθμιση Κινδύνου
	Χρονικός Ορίζοντας	Βραχυπρόθεσμος Μεσοπρόθεσμος Μακροπρόθεσμος
	Ρευστότητα:	Δυνατότητα αποεπένδυσης ανάλογα των συνθηκών της αγοράς
Αρνητική Αγορά-Στόχος		Πελάτες με μηδενική ή χαμηλή ή μέτρια ανοχή στον κίνδυνο επί του επενδυμένου κεφαλαίου και επιθυμούν εγγύηση κεφαλαίου