

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΑΓΟΡΑΣ – ΣΤΟΧΟΥ (TARGET MARKET) ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΜΕΣΩΝ

I. Γενικά

Η CrediaBank Ανώνυμη Τραπεζική Εταιρεία (η «Τράπεζα») συμμορφούμενη με τις απαιτήσεις διακυβέρνησης προϊόντων (product governance) που αναφέρονται στην Οδηγία 2014/65/EU (Markets in financial instruments directive – MiFID II), όπως ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με τον ν. 4514/2018 και λαμβάνοντας υπόψη την πολυπλοκότητα των χρηματοπιστωτικών μέσων και των επενδυτικών προϊόντων που προσφέρει στους πελάτες της, υλοποίησε ένα πλαίσιο γενικής περιγραφής των χαρακτηριστικών των επενδυτικών προϊόντων και της δυνητικής αγοράς-στόχου στην οποία αυτά απευθύνονται.

Η διάθεση επενδυτικών προϊόντων από την Τράπεζα, υπό την ιδιότητα της ως διανομέα, δεν συνιστά ούτε μπορεί να θεωρηθεί ότι αποτελεί παροχή οποιασδήποτε μορφής επενδυτικής συμβουλής, κάθε δε επικοινωνία της Τράπεζας με τους πελάτες της κατά την εκτέλεση εντολών αφορά αποκλειστικά και μόνο στην παροχή της προβλεπόμενης πληροφόρησης προς τον πελάτη, ο οποίος και λαμβάνει ο ίδιος την τελική απόφαση. Αναλόγως της επενδυτικής υπηρεσίας βάσει της οποίας αποκτώνται τα επενδυτικά προϊόντα, και κατ' επέκταση, των πληροφοριών που έχει στη διάθεσή της, η Τράπεζα ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αξιολογήσει αν ο εκάστοτε πελάτης, εμπίπτει στην αγορά-στόχο του εκάστοτε προϊόντος. Για τον σκοπό αυτό η Τράπεζα ενημερώνει με το παρόν τους πελάτες για τη δυνητική αγορά-στόχο όπως προσδιορίζεται ανά κατηγορία προϊόντος, προκειμένου να αξιολογήσουν οι ίδιοι αν το εκάστοτε επενδυτικό προϊόν ταιριάζει με τη γνώση, την εμπειρία, τους στόχους, τις ανάγκες και προτιμήσεις τους.

II. Ορισμοί

1. Επίπεδο Γνώσης και Εμπειρίας επενδυτή

Επενδυτής με Βασική Γνώση και εμπειρία ορίζεται ο επενδυτής με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Έχει βασική γνώση των επενδυτικών προϊόντων, και μπορεί να πάρει επενδυτικές αποφάσεις βασιζόμενος στα σχετικά πληροφοριακά έγγραφα για το εν λόγω χρηματοπιστωτικό μέσο που παρέχονται σε αυτόν από την Τράπεζα προσυμβατικά.
- Δεν έχει προηγούμενη σχετική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό κλάδο ή επενδύει για πρώτη φορά.

Επενδυτής με Μέση Γνώση και εμπειρία ορίζεται ο επενδυτής με ένα ή περισσότερα από ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Έχει μέση γνώση των επενδυτικών προϊόντων και μπορεί να πάρει επενδυτικές αποφάσεις βασιζόμενος στα σχετικά πληροφοριακά έγγραφα που παρέχονται σε αυτόν από την Τράπεζα προσυμβατικά, λαμβάνοντας ωστόσο υπόψη και κατανοώντας και τους κινδύνους που αναδεικνύονται σε αυτά.
- Έχει προηγούμενη εμπειρία στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

Επενδυτής με Υψηλή Γνώση και εμπειρία ορίζεται ο επενδυτής με ένα ή περισσότερα από ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Έχει υψηλή γνώση των επενδυτικών προϊόντων, των επενδυτικών συναλλαγών καθώς και των σχετικών κινδύνων.
- Έχει προηγούμενη εμπειρία στον χρηματοοικονομικό κλάδο.

2. Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI – Summary Risk Indicator)

Ο Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου (SRI), αποτυπώνει το επίπεδο κινδύνου της επένδυσης στο εκάστοτε επενδυτικό προϊόν. Ο δείκτης SRI χρησιμοποιεί μία κλίμακα από το 1 έως και το 7, με το 1 να εκφράζει χαμηλό κίνδυνο και το 7 υψηλό κίνδυνο. Ο υπολογισμός βασίζεται στην παραδοχή κατοχής της επένδυσης στη *Συνιστώμενη Περίοδο Διακράτησης*. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να παρουσιάσει σημαντική διακύμανση σε περίπτωση που η επένδυση ρευστοποιηθεί σε πρώιμο στάδιο. **Ο δείκτης κινδύνου δεν είναι σταθερός και δύναται να μεταβληθεί κατά τη διάρκεια της επένδυσης.**

Ρήτρα μη ευθύνης: Το παρόν δεν αποτελεί προωθητικό έγγραφο. Σκοπό έχει τη γενική περιγραφή της αγοράς στόχου η οποία αποτυπώνεται στον σχετικό πίνακα ανά κατηγορία επενδυτικού προϊόντος, ώστε να γνωρίζουν οι επενδυτές εάν το μέσο αυτό είναι συμβατό με τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους τους (θετική αγορά – στόχος), ή όχι (αρνητική αγορά – στόχος). Οι περιγραφές της αγοράς στόχου 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. Η Τράπεζα ενημερώνει με το παρόν τους πελάτες και τους αντισυμβαλλομένους της για την αγορά στόχο, όπως προσδιορίζεται ανά κατηγορία προϊόντος στο παρόν ως ισχύει και τηρείται, αναρτημένο στη διεύθυνση του δικτυακού τόπου www.crediaBank.com/idiotes/ependyseis της Τράπεζας.

III. Περιγραφή Αγοράς Στόχου Επενδυτικών Προϊόντων

Κατηγορία Επενδυτικού Προϊόντος: Μεριδία/Μετοχές ΟΣΕΚΑ

	ΟΣΕΚΑ με Δείκτη Κινδύνου SRI 1-2	ΟΣΕΚΑ με Δείκτη Κινδύνου SRI 3-5	ΟΣΕΚΑ με Δείκτη Κινδύνου SRI 6-7
Κατηγορία Πελάτη	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος
Απαιτούμενη Γνώση και Εμπειρία	Κατ' ελάχιστον βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ' ελάχιστον βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ' ελάχιστον μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες
Χρηματοοικονομική κατάσταση, με έμφαση στη δυνατότητα ανοχής/απορρόφησης ζημίας¹	Πελάτης με περιορισμένη δυνατότητα απορρόφησης ζημίας	Πελάτης με μέτρια δυνατότητα απορρόφησης ζημίας	Πελάτης με υψηλή δυνατότητα απορρόφησης ζημίας
Ανοχή στον Επενδυτικό κίνδυνο²	Κατ' ελάχιστον χαμηλή ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο	Κατ' ελάχιστον μέση ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο	Κατ' ελάχιστον υψηλή ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο
Στόχοι, Ανάγκες & Προτιμήσεις Πελάτη	Στόχοι³: Διατήρηση κεφαλαίου ή/και εισόδημα ή/και ήπια ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας⁴: Σύμφωνα με τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ Ρευστότητα: Δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας	Στόχοι: Εισόδημα ή/και ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας: Σύμφωνα με τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ Ρευστότητα: Δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας	Στόχοι: Ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας: Σύμφωνα με τα καταστατικά έγγραφα του ΟΣΕΚΑ Ρευστότητα: Δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας
Στρατηγική Διανομής	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών, Επενδυτική Συμβουλή	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών, Επενδυτική Συμβουλή	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών, Επενδυτική Συμβουλή
Αρνητική Αγορά Στόχος	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο

¹ Δυνατότητα Απορρόφησης Ζημιών: Μηδενική, Περιορισμένη, Μέτρια, Υψηλή

² Ανοχή στον Επενδυτικό Κίνδυνο: Μηδενική, Χαμηλή, Μέτρια, Υψηλή

³ Επενδυτικός Στόχος: Διατήρηση Κεφαλαίου, Εισόδημα, Ήπια Ανάπτυξη Κεφαλαίου, Ανάπτυξη Κεφαλαίου

⁴ Χρονικός Ορίζοντας: Πολύ Βραχυπρόθεσμος (<1έτους), Βραχυπρόθεσμος (>=1έτους), Μεσοπρόθεσμος (>=3ετών), Μακροπρόθεσμος (>5ετών)

Κατηγορία Επενδυτικού Προϊόντος: ΟΜΟΛΟΓΑ

	Μη Σύνθετα Ομόλογα, <u>επενδυτικής διαβάθμισης</u> (πιστοληπτική διαβάθμιση κατ' ελάχιστον BBB-/Baa3)	Μη Σύνθετα Ομόλογα, <u>μη-</u> <u>επενδυτικής διαβάθμισης</u> (πιστοληπτική διαβάθμιση χαμηλότερη του BBB-/Baa3)	Σύνθετα Ομόλογα (μετατρέψιμα, μειωμένης εξασφάλισης, υβριδικοί τίτλοι κτλ.), ανεξαρτήτως επενδυτικής διαβάθμισης
Κατηγορία Πελάτη	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος	Ιδιώτης Επαγγελματίας Επιλέξιμος Αντισυμβαλλόμενος
Απαιτούμενη Γνώση και Εμπειρία	Κατ' ελάχιστον βασική γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	Κατ' ελάχιστον μέση γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες	- Κατ' ελάχιστον υψηλή γνώση και εμπειρία σε επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες - Επιτυχής συμπλήρωση του ερωτηματολογίου Γνώσης & Εμπειρίας σε Ομόλογα
Χρηματοοικονομική κατάσταση, με έμφαση στη δυνατότητα ανοχής/απορρόφησης ζημίας	Πελάτης με περιορισμένη δυνατότητα απορρόφησης ζημίας	Πελάτης με μέτρια δυνατότητα απορρόφησης ζημίας	Πελάτης με υψηλή δυνατότητα απορρόφησης ζημίας
Ανοχή στον Επενδυτικό κίνδυνο	Κατ' ελάχιστον χαμηλή ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο	Κατ' ελάχιστον μέση ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο	Κατ' ελάχιστον υψηλή ανοχή στον επενδυτικό κίνδυνο
Στόχοι, Ανάγκες & Προτιμήσεις Πελάτη	Στόχοι: Εισόδημα ή/και ήπια ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας: Διακράτηση μέχρι τη λήξη Ρευστότητα: Υψηλής εμπορευσιμότητας με δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας	Στόχοι: Εισόδημα ή/και ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας: Διακράτηση μέχρι τη λήξη Ρευστότητα: Μέτριας εμπορευσιμότητας με πιθανούς περιορισμούς στη δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας	Στόχοι: Εισόδημα ή/και ανάπτυξη κεφαλαίου Επενδυτικός Ορίζοντας: Διακράτηση μέχρι τη λήξη/ανάκληση Ρευστότητα: Χαμηλής εμπορευσιμότητας με περιορισμούς στη δυνατότητα άμεσης ρευστοποίησης Άλλες Ανάγκες/Προτιμήσεις: Επένδυση, Διαφοροποίηση χαρτοφυλακίου/κινδύνου, Προτιμήσεις Βιωσιμότητας
Στρατηγική Διανομής	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών	Λήψη & Διαβίβαση Εντολών
Αρνητική Αγορά Στόχος	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο	Πελάτης με μηδενική δυνατότητα απορρόφησης ζημίας ή/και μηδενική ανοχή στον κίνδυνο