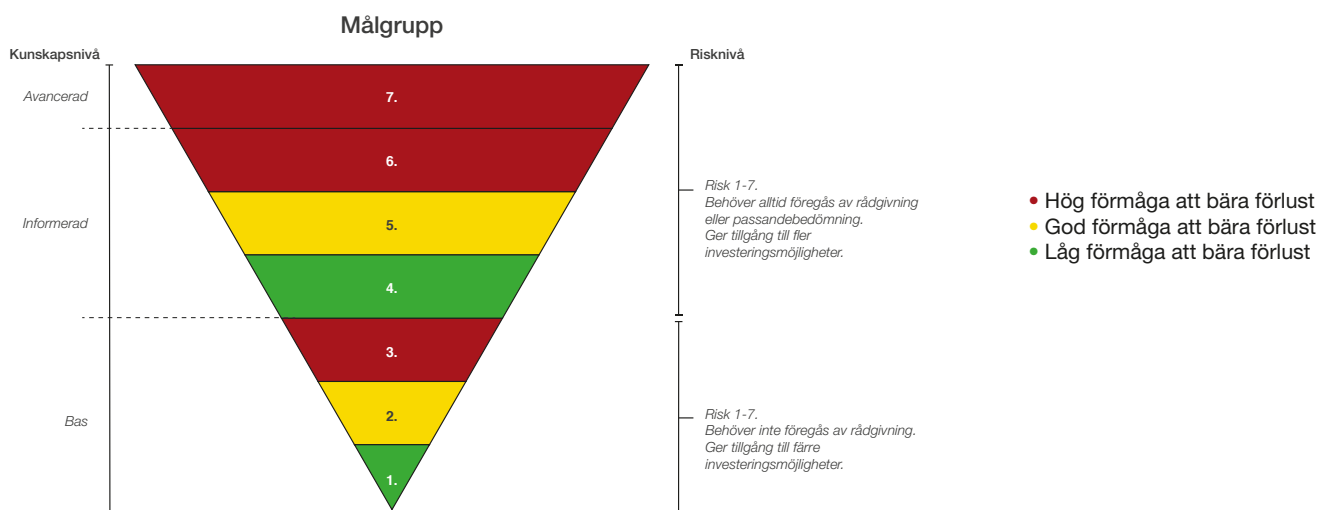


Målgrupper depåinstitut

SI har definierat totalt 7 målgrupper i sin roll som depåinstitut med utgångspunkt i det ramverk som branschen tagit fram och den kunskap som SI har om sina specifika målgrupper. SI kommer dock att noggrant utvärdera de fastställda målgrupperna och justera dessa om behov uppstår.

Distributionsstrategi	Målgrupp	Kriterier Uppfyllda	Instrumenttyp
Behöver alltid föregås av rådgivning eller passandebedömning. (komplexa instrumenttyper)	7	Kunskapsnivå: Avancerad Förmåga att bära förlust: Hög Avkastningsmål: Tillväxt, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt/Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • Strukturerade produkter med SI:s Målgrupp IV-V • Enskilda onoterade aktier • Enskilda onoterade icke-IG obligationer och vinstandelslån • ETN/ETF med hävstång (Bull-Bear cert. mfl) • Private Equity-fonder (onoterad AIF)
	6	Kunskapsnivå: Informerad Förmåga att bära förlust: Hög Avkastningsmål: Tillväxt, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt/Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • Strukturerade produkter/ETN med SI:s Målgrupp III • Noterade Preferensaktier • Noterade Vinstandelslån med riskklass 4-7 • AIF-fonder med riskklass 4-7
	5	Kunskapsnivå: Informerad Förmåga att bära förlust: Medel Avkastningsmål: Tillväxt, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt/Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • Strukturerade produkter/ETN med SI:s Målgrupp II • Noterade Vinstandelslån med riskklass 2-3 • AIF-fonder med riskklass 2-3
	4	Kunskapsnivå: Informerad Förmåga att bära förlust: Låg Avkastningsmål: Bevarande, Tillväxt Placeringshorisont: Kundenspecifikt / Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • Strukturerade produkter/ETN med SI:s Målgrupp I • Onoterade IG obligationer, • Noterade Vinstandelslån med riskklass 1 • AIF-fonder med riskklass 1
Behöver inte föregås av rådgivning. (icke-komplexa instrumenttyper)	3	Kunskapsnivå: Bas Förmåga att bära förlust: Hög Avkastningsmål: Tillväxt, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt/Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • UCITS/ETF-fonder samt svenska specialfonder med riskklass 4-7 • Enskilda noterade aktier på MTF/ Reglerad marknad • Noterade icke-IG obligationer
	2	Kunskapsnivå: Bas Förmåga att bära förlust: Medel Avkastningsmål: Bevarande, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt/Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • UCITS/ETF-fonder samt svenska specialfonder med riskklass 2-3
	1	Kunskapsnivå: Bas Förmåga att bära förlust: Låg Avkastningsmål: Bevarande, Kassaflöde Placeringshorisont: Kundenspecifikt / Instrumentspecifikt	<ul style="list-style-type: none"> • UCITS/ETF-fonder samt svenska specialfonder med riskklass 1 • Noterade IG-obligationer • Statsskuldväxlar • Statsobligationer



Kundkategorisering

- Icke-professionell
- Professionell
- Jämbördig motpart

Kunskapsnivå

- Bas: Ingen kunskap om, eller erfarenhet av, investeringar i finansiella instrument
- Informerad: Viss kunskap om, och/eller begränsad erfarenhet av, investeringar i finansiella instrument
- Avancerad: God kunskap om, och/eller erfarenhet av, investeringar i finansiella instrument

Förmåga att bära förlust (förlustprocent)

- Låg: (0%) Investering har låg förmåga att bära risk och är beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt
- Medel: (0-25%) Investering har relativt god förmåga att bära risk och är endast i viss utsträckning beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt
- Hög: (0-100%) Investering har god förmåga att bära risk och är inte beroende av sitt kapital för sin livsstil och planerade projekt

Avkastningsmål

- Bevarande: Fokus på att bevara investerat kapital
- Tillväxt: Värde tillväxt från tex aktie- eller råvarumarknaden
- Kassaflöde: Löpande utbetalning i form av kuponger
- Riskhantering: Instrument för riskhantering
- Hävstång: Hävstångsinstrument

Placeringshorisont

- Mycket kort: <1 år
- Kort: 1-3 år
- Medel: 3-5 år
- Lång: >5 år

Distributionsstrategier

- A. Distribution i egen regi (Execution only – utan passandebedömning)
- B. Distribution i egen regi (Execution only – med passandebedömning)
- C. Distribution via mellanhänder (investeringsrådgivning via rådgivare – med lämplighetsprövning)
- D. Portföljförvaltning

Negativ målgrupp

Negativ målgrupp definierar vilka kunder placeringen inte riktar sig till och innebär:

1. Kunden har en lägre riskklass än placeringens målgrupp
2. Kundens accepterade förlust är lägre än den för placeringens målgrupp
3. Kunden har en lägre kunskap/erfarenhet än placeringens målgrupp
4. Placeringar utan kapitalskydd/Återbetalningsskydd kan inte säljas till en investering som har Avkastningsmål Bevarande