

# Finanšu instrumentu mērķtirgus apraksts

## Vadlīnijas mērķtirgus noteikšanai finanšu instrumentiem

AS „Rietumu Banka” (turpmāk – Banka), izpildot Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/ES<sup>1</sup> (turpmāk – MiFID II), prasības attiecībā uz mērķtirgus noteikšanu finanšu instrumentiem vai sniedzot ar tiem saistītus pakalpojumus, ir izstrādājusi vadlīnijas, kas ļaus klientam pirms ieguldījumu lēmuma pieņemšanas izvērtēt savu piederību konkrētā finanšu instrumenta mērķtirgum.

Banka nosaka mērķtirgu, vērtējot ierobežotu informācijas apjomu par klientiem (klienta statuss, zināšanas un pieredze), tiem finanšu instrumentiem, ko tā izstrādā un/vai izplata. Bankai par klientu pieejamās informācijas apjoms var būt ierobežots un/vai nepietiekams, tādēļ Bankai var nebūt iespēja precīzi noteikt klienta piederību attiecīgajam finanšu instrumenta mērķtirgum. Banka izpilda klientu darījumus ar finanšu instrumentiem tikai pēc klienta iniciatīvas. Klientam pirms darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas būtu patstāvīgi jāizvērtē sava piederība konkrētā finanšu instrumenta mērķtirgum.

Šim materiālam ir tikai vispārīgs informatīvs raksturs un to nevar uzskatīt par piedāvājumu, konsultāciju vai rekomendāciju pirkt, turēt vai pārdot tajā minētos finanšu instrumentus vai noslēgt jebkādu līgumus par ieguldījumu pakalpojumiem. Jebkādu jautājumu vai neskaidrību gadījumā par šajā materiālā ietverto informāciju lūdzam klientus un Bankas izstrādāto produktu izplatītājus sazināties ar Banku, zvanot pa tālr. +371 6 700 5525, vai rakstot e-pastu [invest@rietumu.lv](mailto:invest@rietumu.lv).

---

<sup>1</sup> Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīva 2014/65/ES (2014. gada 15. maijs) par finanšu instrumentu tirgiem un ar ko groza Direktīvu 2002/92/ES un Direktīvu 2011/61/ES

## Mērktirgus noteikšanas un izplatīšanas stratēģijas kritēriji

KRITĒRIJI	APRAKSTS	APZĪMĒJUMS			
KLIENTA STATUSS	Klienta statuss saskaņā ar Latvijas republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma prasībām	<ol style="list-style-type: none"> <li>Privāts klients</li> <li>Profesionāls klients</li> <li>Tiesīgs darījumu partneris</li> </ol>			
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	Ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītās zināšanas/pieredze, kas palīdz izprast finanšu instrumenta veidu, īpašības, riskus	<p><b>1. Pamatlīmeņa ieguldītājs:</b> Ieguldītājs, kas atbilst šādām pazīmēm:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>nav zināšanas par attiecīgajiem finanšu instrumentiem vai tās ir ļoti minimālas</li> <li>nav pieredzes finanšu nozarē, proti, ieguldītājs bez iepriekšējas pieredzes ieguldījumu veikšanā</li> </ul> <p><b>2. Informēts ieguldītājs:</b> Ieguldītājs, kas atbilst šādām pazīmēm:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>vidējā līmeņa zināšanas par finanšu instrumentiem (informēts ieguldītājs var pieņemt lēmumu par ieguldījumu veikšanu, ņemot vērā piedāvājuma dokumentācijā sniegto informāciju; spējīgs izprast finanšu instrumentu būtību/riskus, balstoties uz esošajām zināšanām)</li> <li>ir vismaz neliela pieredze ieguldījumu jomā</li> </ul> <p><b>3. Augsta līmeņa ieguldītājs:</b> Ieguldītājs, kas atbilst šādām pazīmēm:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>labas zināšanas par finanšu instrumentiem un produktiem</li> <li>ir profesionāla pieredze finanšu nozarē, kas ir apvienota ar profesionālu konsultāciju sniegšanu ieguldījumu pakalpojumu jomā/portfeļu pārvaldīšanas pakalpojumu</li> </ul>			
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	Klienta spēja uzņemties finanšu saistības, ņemot vērā klienta finansiālo stāvokli	<ol style="list-style-type: none"> <li>Klienti, kam nav ienākumu un pasīvi pārsniedz aktīvus</li> <li>Klienti, kam ir ienākumi, bet pasīvu un nākotnē nepieciešamo līdzekļu summa pārsniedz aktīvus</li> <li>Klienti, kam aktīvi pārsniedz pasīvu un nākotnē nepieciešamo līdzekļu summu</li> </ol>			
PIEĻAUJAMĀ RISKA LĪMENIS UN PRODUKTA RISKA UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRKTIRGUM	Klienta vispārējā attieksme pret ieguldījumu riskiem	<table border="0"> <tr> <td>PRIIPs produktu SRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)</td> <td>UCITS produktu SRRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)</td> <td>Iekšējā metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai:  <ol style="list-style-type: none"> <li>Zems riska līmenis</li> <li>Vidēji zems riska līmenis</li> <li>Vidējs riska līmenis</li> <li>Vidēji augsts riska līmenis</li> <li>Augsts riska līmenis</li> </ol> </td> </tr> </table>	PRIIPs produktu SRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)	UCITS produktu SRRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)	Iekšējā metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai: <ol style="list-style-type: none"> <li>Zems riska līmenis</li> <li>Vidēji zems riska līmenis</li> <li>Vidējs riska līmenis</li> <li>Vidēji augsts riska līmenis</li> <li>Augsts riska līmenis</li> </ol>
PRIIPs produktu SRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)	UCITS produktu SRRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (visaugstākais risks)	Iekšējā metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai: <ol style="list-style-type: none"> <li>Zems riska līmenis</li> <li>Vidēji zems riska līmenis</li> <li>Vidējs riska līmenis</li> <li>Vidēji augsts riska līmenis</li> <li>Augsts riska līmenis</li> </ol>			
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	Klienta ieguldījumu mērķi un ieguldīšanas termiņš	<table border="0"> <tr> <td>Ieguldījumu mērķis:  <ol style="list-style-type: none"> <li>Ieguldījuma summas saglabāšanai ir prioritāte pār ienesīgumu</li> <li>Ieguldījuma pirktspējas saglabāšana, gūstot ienākumu, kas tuvs vidējai inflācijai</li> <li>Peļņas gūšana virs inflācijas līmeņa</li> <li>Augstākas peļņas gūšana</li> <li>Maksimālas peļņas gūšana</li> </ol> </td> <td>Ieguldīšanas termiņš:  <ol style="list-style-type: none"> <li>Mazāks par 3 gadiem</li> <li>Vismaz 3 gadi, bet mazāk par 5 gadiem</li> <li>Ilglaicīgs periods, vairāk par 5 gadiem</li> </ol> </td> <td>Citi:  <ol style="list-style-type: none"> <li>Maržinālā kreditēšana</li> </ol> </td> </tr> </table>	Ieguldījumu mērķis: <ol style="list-style-type: none"> <li>Ieguldījuma summas saglabāšanai ir prioritāte pār ienesīgumu</li> <li>Ieguldījuma pirktspējas saglabāšana, gūstot ienākumu, kas tuvs vidējai inflācijai</li> <li>Peļņas gūšana virs inflācijas līmeņa</li> <li>Augstākas peļņas gūšana</li> <li>Maksimālas peļņas gūšana</li> </ol>	Ieguldīšanas termiņš: <ol style="list-style-type: none"> <li>Mazāks par 3 gadiem</li> <li>Vismaz 3 gadi, bet mazāk par 5 gadiem</li> <li>Ilglaicīgs periods, vairāk par 5 gadiem</li> </ol>	Citi: <ol style="list-style-type: none"> <li>Maržinālā kreditēšana</li> </ol>
Ieguldījumu mērķis: <ol style="list-style-type: none"> <li>Ieguldījuma summas saglabāšanai ir prioritāte pār ienesīgumu</li> <li>Ieguldījuma pirktspējas saglabāšana, gūstot ienākumu, kas tuvs vidējai inflācijai</li> <li>Peļņas gūšana virs inflācijas līmeņa</li> <li>Augstākas peļņas gūšana</li> <li>Maksimālas peļņas gūšana</li> </ol>	Ieguldīšanas termiņš: <ol style="list-style-type: none"> <li>Mazāks par 3 gadiem</li> <li>Vismaz 3 gadi, bet mazāk par 5 gadiem</li> <li>Ilglaicīgs periods, vairāk par 5 gadiem</li> </ol>	Citi: <ol style="list-style-type: none"> <li>Maržinālā kreditēšana</li> </ol>			
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	Finanšu produkta izplatīšana konkrētā mērķa tirgū	<ol style="list-style-type: none"> <li>Darījuma izpilde pēc klienta iniciatīvas (bez atbilstības pārbaudes)</li> <li>Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)</li> </ol>			

## Vienkārši finanšu instrumenti\*

**Akcijas, PVKIU\*\* fondi, biržā tirgoti PVKIU**, kas tiek tirgoti Eiropas Savienības regulētajā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai līdzvērtīgā ārvalsts tirgū, izņemot tos, kuros ir ietverts atvasinātais instruments vai kuru struktūra ir tāda, kas klientam apgrūtina ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītā riska izpratni

**Parādu instrumenti**, kas tiek tirgoti Eiropas Savienības regulētajā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai līdzvērtīgā ārvalsts tirgū, izņemot tos, kuros ir ietverts atvasinātais instruments vai kuru struktūra ir tāda, kas klientam apgrūtina ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītā riska izpratni

**Naudas tirgus instrumenti** – noguldījumi, utt., kas tiek tirgoti Eiropas Savienības regulētajā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai līdzvērtīgā ārvalsts tirgū, izņemot tos, kuros ir ietverts atvasinātais instruments vai kuru struktūra ir tāda, kas klientam apgrūtina ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītā riska izpratni

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs 2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs		
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKĀ LĪMENIS UN PRODUKTA RISKĀ UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	1. Darījuma izpilde pēc klienta iniciatīvas (bez atbilstības pārbaudes) 2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		

\* Finanšu instrumenta kategorija atbilst MiFID II direktīvā noteiktajai klasifikācijai

\*\* Pārvedamu vērtspapīru kolektīvo ieguldījumu uzņēmumi

## Sarežģīti finanšu instrumenti

Akcijas, kas nav vienkāršas, ar PVKIU nesaistīti sertifikāti, Strukturētie produkti

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKĀ LĪMENIS UN PRODUKTA RISKĀ UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		

## Sarežģīti finanšu instrumenti

Parādu instrumenti ar augstu ieguldījumu reitingu, kuros ir ietverts atvasinātais instruments vai kuru struktūra ir tāda, kas klientam apgrūtina ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītā riska izpratni (pirmstermiņa dzēšana, peldošā likme utt.)

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKĀ LĪMENIS UN PRODUKTA RISKĀ UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		

## Sarežģīti finanšu instrumenti

Visi pārējie parādu instrumenti, kas nav vienkāršie parādu instrumenti un parādu instrumenti ar augstu ieguldījumu reitingu (var būt sarežģītie iebūvētie mehānismi)

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKA LĪMENIS UN PRODUKTA RISKA UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		

## Sarežģīti finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti (nākotnes līgumi, iespējas līgumi, iespējas līgumi uz nākotnes līgumiem un akcijām)

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	<ol style="list-style-type: none"> <li>Privāts klients</li> <li>Profesionāls klients</li> <li>Tiesīgs darījumu partneris</li> </ol>		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	<ol style="list-style-type: none"> <li>Informēts ieguldītājs</li> <li>Augsta līmeņa ieguldītājs</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Pamatlīmeņa ieguldītājs</li> </ol>	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKA LĪMENIS UN PRODUKTA RISKA UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	<ol style="list-style-type: none"> <li>Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)</li> </ol>		



## Sarežģīti finanšu instrumenti

Valūtas nākotnes darījumi (FX Forward)

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKA LĪMENIS UN PRODUKTA RISKA UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		

## Maržinālais kredīts

KRITĒRIJI	MĒRĶTIRGUS	NEGATĪVS MĒRĶTIRGUS	NEITRĀLS
KLIENTA STATUSS	1. Privāts klients 2. Profesionāls klients 3. Tiesīgs darījumu partneris		
KLIENTA ZINĀŠANAS UN PIEREDZE	2. Informēts ieguldītājs 3. Augsta līmeņa ieguldītājs	1. Pamatlīmeņa ieguldītājs	
KLIENTA FINANSIĀLAIS STĀVOKLIS UN SPĒJA CIEST ZAUDĒJUMUS	N/A	N/A	N/A
PIEĻAUJAMĀ RISKĀ LĪMENIS UN PRODUKTA RISKĀ UN IENESĪGUMA ATBILSTĪBA MĒRĶTIRGUM	N/A	N/A	N/A
KLIENTA MĒRĶI UN VAJADZĪBAS	N/A	N/A	N/A
IEGULDĪŠANAS TERMIŅŠ	N/A	N/A	N/A
IZPLATĪŠANAS STRATĒGIJA	2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (ar atbilstības pārbaudi)		