



АО «RIETUMU BANKA»
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40003074497 / RTMBLV2X
BLOOMBERG: RIET
ТЕЛЕФОН +371 67025555
ФАКС +371 67025588
info@rietumu.lv
www.rietumu.lv

ОПИСАНИЕ ЦЕЛЕВЫХ РЫНКОВ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Руководство АО «Rietumu Banka» по определению целевого рынка для финансовых инструментов.

АО «Rietumu Banka» (далее – Банк), исполняя требования Директивы № 2014/65/ЕС Европейского Парламента¹ и Совета (далее – MiFID II), по определению целевого рынка для финансовых инструментов или предоставляя связанные с ними сопутствующие услуги, разработал руководство, которое позволяет клиенту, перед принятием инвестиционного решения, оценить свою принадлежность к целевому рынку конкретного финансового инструмента.

Банк определяет целевой рынок для тех финансовых инструментов, которые он разрабатывает и/или распространяет, указывая типы клиентов, чьим потребностям, характеристикам и целям соответствуют данные финансовые инструменты. В отдельных случаях, у Банка нет возможности убедиться принадлежит ли конкретный клиент к целевому рынку соответствующего финансового инструмента. Если клиент желает приобрести финансовый инструмент по собственной инициативе, Банк клиенту предоставляет минимальные данные согласно правилам MiFID II, поэтому клиенту необходимо самостоятельно оценить свою принадлежность к целевому рынку конкретного финансового инструмента.

Данный материал носит общий информационный характер и его нельзя рассматривать как предложение, консультацию или рекомендацию по покупке, хранению или продаже упомянутых в нем финансовых инструментов или по заключению каких-либо договоров на оказание инвестиционных услуг. В случае возникновения вопросов об информации, включенной в данный материал, просим клиентов Банка, а также распространителей продуктов Банка связаться с Банком по телефону +371 6 700 5525, или используя адрес электронной почты invest@rietumu.lv.

¹ Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU

Термины и обозначения

Критерии	Описание	Обозначение			
Статус клиента	Статус клиента согласно требованиям закона Латвийской Республики	1. Частный клиент 2. Профессиональный клиент 3. Правомочный деловой партнер			
Знания и опыт клиента	Знания/ опыт, связанные с соответствующим финансовым инструментом, которые помогают понять вид, особенности, риски финансового инструмента	<p>1. Инвестор базового уровня: Инвестор, который отвечает следующим признакам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовые знания о соответствующих финансовых инструментах (базового уровня инвестор способен принять обоснованное инвестиционное решение на основании регулируемой и утвержденной документации по предложению или с помощью базовой информации, предоставленной продавцом) - нет опыта в финансовом секторе, а именно, инвестор без предшествующего инвестиционного опыта <p>2. Информированный инвестор: Инвестор, который отвечает следующим признакам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - средние знания о финансовых инструментах (информированный инвестор может принять инвестиционное решения, принимая во внимание информацию документации по предложению; в состоянии понять суть/риски финансовых инструментов на основании имеющихся знаний) - есть опыт в инвестиционной сфере <p>3. Инвестор высокого уровня: Инвестор, который отвечает следующим признакам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - хорошие знания о финансовых инструментах и продуктах. - есть профессиональный опыт в финансовой индустрии, в сочетании с предоставлением профессиональных консультаций в сфере инвестиционных услуг/услуг управления портфелем 			
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	Способность клиента взять на себя финансовые обязательства	1. Активы клиента превышают его обязательства 2. Потеря суммы вложений недопустима 3. Ограниченные потери суммы вложений допустимы 4. Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере 5. Убытки, превышающие сумму вложений			
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие целевому рынку	Общее отношение клиента к инвестиционным рискам	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> PRIP SRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным) </td> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> UCITS SRRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным) </td> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> Внутренняя методология Банка по значению показателя риска: 1. Без риска уровень 2. Низкий уровень риска 3. Средний уровень риска 4. Высокий уровень риска </td> </tr> </table>	PRIP SRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным)	UCITS SRRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным)	Внутренняя методология Банка по значению показателя риска: 1. Без риска уровень 2. Низкий уровень риска 3. Средний уровень риска 4. Высокий уровень риска
PRIP SRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным)	UCITS SRRI методология по значению показателя риска между 1 (наименее рискованным) и 7 (наиболее рискованным)	Внутренняя методология Банка по значению показателя риска: 1. Без риска уровень 2. Низкий уровень риска 3. Средний уровень риска 4. Высокий уровень риска			
Цели и потребности клиента	Инвестиционные цели клиента и срок инвестирования	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> Цель инвестирования: 1. Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью 2. Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 3. Получение прибыли выше уровня инфляции 4. Получение более высокой прибыли 5. Получение максимальной прибыли </td> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> Срок инвестирования: 1. Меньше 3 лет 2. От 3 лет, но меньше 5 лет 3. Долгосрочный период - больше 5 лет </td> <td style="width: 33%; padding: 5px;"> Другие: 1. Маржинальное кредитование 2. Торговые платформы </td> </tr> </table>	Цель инвестирования: 1. Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью 2. Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 3. Получение прибыли выше уровня инфляции 4. Получение более высокой прибыли 5. Получение максимальной прибыли	Срок инвестирования: 1. Меньше 3 лет 2. От 3 лет, но меньше 5 лет 3. Долгосрочный период - больше 5 лет	Другие: 1. Маржинальное кредитование 2. Торговые платформы
Цель инвестирования: 1. Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью 2. Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 3. Получение прибыли выше уровня инфляции 4. Получение более высокой прибыли 5. Получение максимальной прибыли	Срок инвестирования: 1. Меньше 3 лет 2. От 3 лет, но меньше 5 лет 3. Долгосрочный период - больше 5 лет	Другие: 1. Маржинальное кредитование 2. Торговые платформы			

Критерии	Описание	Обозначение
Стратегия распространения	Каналы распространения Инвестиционного продукта	1. Только исполнение клиентских распоряжений (без проверки соответствия) 2. Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента 3. Управление портфелем (оценка приемлемости)

Простые финансовые инструменты*

- **Акции, UCITS фонды, UCITS ETF**, которые торгуются на регулируемых рынках ЕС, в МТ системах или эквивалентных иностранных рынках, за исключением тех, которые содержат производный инструмент, или структура которых такова, что клиенту трудно понять риск, связанный с данным финансовым инструментом.
- **Долговые инструменты**, которые торгуются на регулируемых рынках ЕС, в МТ системах или эквивалентных иностранных рынках, за исключением тех, которые содержат производный инструмент, или структура которых такова, что клиенту трудно понять риск, связанный с данным финансовым инструментом.
- **Инструменты денежного рынка** - депозиты, вклады и т. д., которые торгуются на регулируемых рынках ЕС, в МТ системах или эквивалентных иностранных рынках, за исключением тех, которые содержат производный инструмент, или структура которых такова, что клиенту трудно понять риск, связанный с данным финансовым инструментом.

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Инвестор базового уровня - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 		
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Готовность потерять изначальнозначительную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	- Потеря суммы вложений недопустима	- Ограниченные потери суммы вложений допустимы
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Низкий уровень - Средний уровень - Высокий уровень 	- Без риска	
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции - Получение прибыли выше уровня инфляции - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 		- Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Только исполнение клиентских распоряжений - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента - Управление портфелем 		

* Категория финансового инструмента соответствует классификации, установленной в Директиве MiFID II

Сложные финансовые инструменты

➤ **Акции, которые не являются простыми, Non-UCITS фонды, Структурированные продукты**

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	- Инвестор базового уровня	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	- Потеря суммы вложений недопустима	- Ограниченные потери суммы вложений допустимы
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение прибыли выше уровня инфляции - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента - Управление портфелем 		

Сложные финансовые инструменты

➤ Долговые инструменты с высоким инвестиционным рейтингом. Они могут иметь сложные встроенные механизмы (досрочное погашение, плавающая ставка и др.)

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	- Инвестор базового уровня	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	- Потеря суммы вложений недопустима	- Ограниченные потери суммы вложений допустимы
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение прибыли выше уровня инфляции - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента - Управление портфелем 		

Сложные финансовые инструменты

➤ Прочие долговые инструменты, которые не являются простыми долговыми инструментами и долговые инструменты с высоким инвестиционным рейтингом (могут иметь сложные встроенные механизмы)

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	- Инвестор базового уровня	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	- Потеря суммы вложений недопустима	- Ограниченные потери суммы вложений допустимы
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение прибыли выше уровня инфляции - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		- Меньше 3 лет
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента - Управление портфелем 		

Сложные финансовые инструменты

➤ Производные инструменты (фьючерсы, опционы, опционы на фьючерсы и акции)

Критерии	Да	Нет	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	<ul style="list-style-type: none"> - Инвестор базового уровня 	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	<ul style="list-style-type: none"> - Потеря суммы вложений недопустима - Ограниченные потери суммы вложений допустимы 	
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции - Получение прибыли выше уровня инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента - Управление портфелем 		

Сложные финансовые инструменты

➤ Валютный форвардный контракт (FX Forward)

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	- Инвестор базового уровня	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	<ul style="list-style-type: none"> - Потеря суммы вложений недопустима - Ограниченные потери суммы вложений допустимы 	
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	- Высокий уровень	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	- Средний уровень
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции - Получение прибыли выше уровня инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		- Меньше 3 лет
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента Управление портфелем 		

Маржинальное кредитование

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	<ul style="list-style-type: none"> - Инвестор базового уровня 	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	<ul style="list-style-type: none"> - Потеря суммы вложенной недопустима - Ограниченные потери суммы вложений допустимы 	
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции - Получение прибыли выше уровня инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет
Другие			<ul style="list-style-type: none"> - Маржинальное кредитование
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента Управление портфелем 		

Торговые платформы

➤ Rietumu FX, Маржинальный форекс (FX), контракты на разницу (CFD)

Критерии	Целевой рынок	Отрицательный целевой рынок	Нейтрально
Статус клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Частный клиент - Профессиональный клиент - Правомочный деловой партнер 		
Знания и опыт клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Информированный инвестор - Инвестор высокого уровня 	<ul style="list-style-type: none"> - Инвестор базового уровня 	
Финансовое положение клиента и возможность понести убытки	<ul style="list-style-type: none"> - Активы клиента превышают его обязательства - Готовность потерять изначальную сумму вложений в полном размере - Убытки, превышающие сумму вложений 	<ul style="list-style-type: none"> - Потеря суммы вложений недопустима - Ограниченные потери суммы вложений допустимы 	
Допустимый уровень риска и риск продукта, и соответствие доходности целевому рынку	<ul style="list-style-type: none"> - Высокий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Без риска - Низкий уровень 	<ul style="list-style-type: none"> - Средний уровень
Цели и потребности клиента	<ul style="list-style-type: none"> - Получение более высокой прибыли - Получение максимальной прибыли 	<ul style="list-style-type: none"> - Сохранение суммы инвестиций имеет приоритет над доходностью - Сохранение покупательской способности инвестиций, получение дохода близкого к средней инфляции - Получение прибыли выше уровня инфляции 	
Срок инвестирования	<ul style="list-style-type: none"> - От 3 лет, но меньше 5 лет - Долгосрочный период, больше 5 лет 		<ul style="list-style-type: none"> - Меньше 3 лет
Другие			<ul style="list-style-type: none"> - Торговые платформы
Стратегия распространения	<ul style="list-style-type: none"> - Исполнение с оценкой соответствия продукта знаниям клиента/ продажа продукта по инициативе клиента 		