

Finanšu instrumentu mērķtirgus apraksti

Ar 2014. gada 15. maija Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvas 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem (turpmāk tekstā – „MiFID II direktīva”) un 2016. gada 7. aprīļa Komisijas Deleģētās Direktīvas (ES) 2017/593, kas papildina MiFID II direktīvu (kopā turpmāk tekstā – „MiFID II noteikumi”) noteikumiem finanšu iestādēm, kas izstrādā vai izplata MiFID II atbilstošus finanšu instrumentus (turpmāk tekstā – „finanšu instrumenti”) vai sniedz ar tiem saistītus pakalpojumus, ir noteikti produktu pārvaldības pienākumi, kas paredz mērķtirgus identificēšanu piedāvājamam produktu klāstam. LPB Bank AS (turpmāk tekstā – „Banka”) MiFID II noteikumu izpratnē neveic MiFID II atbilstošu finanšu instrumentu izstrādi un izplatīšanu Bankas klientiem. Bankas sniegto ieguldījumu pakalpojumu ietvaros klientiem tiek nodrošināta klientu rīkojumu izpilde par darījumiem par finanšu instrumentiem. Ievērojot MiFID II noteikumu samērīgas piemērošanas principu, Banka ir sagatavojusi šo aprakstu.

Banka nesniedz ieguldījumu konsultācijas, portfeļa pārvaldības pakalpojumus, kā arī neveic finanšu instrumentu aktīvu pārdošanu atsevišķām klientu grupām, kuras raksturo kopīgas iezīmes, piemēram, zināšanas, pieredze vai finanšu stāvoklis. Banka nodrošina darījumu ar finanšu instrumentiem izpildi tikai pēc klienta iniciatīvas, tādejādi Banka nevērtē klienta atbilstību attiecīgā finanšu instrumentu mērķtirgum, vai, ja piemērojams, veic tikai klienta zināšanu un pieredzes novērtējumu.

Banka identificējusi mērķtirgu tiem finanšu instrumentiem, kuri pieejami Bankas klientiem, saņemot no Bankas ieguldījumu pakalpojumus, norādot klientu tipus, kuru vajadzībām, īpatnībām un mērķiem atbilst šie finanšu instrumenti. Atsevišķos gadījumos Bankai nav iespēju pārlicināties, vai konkrētais klients pieder identificētajam finanšu instrumenta mērķtirgum. Ja klients vēlas iegādāties finanšu instrumentu pēc savas iniciatīvas, Banka sniedz minimālo datu kopumu atbilstoši MiFID II noteikumiem, tāpēc klientam būtu patstāvīgi jāizvērtē savu piederību pie konkrētā finanšu instrumenta mērķtirgus.

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 jebkādus līgumus par ieguldījumu pakalpojumiem. Jebkādu jautājumu vai neskaidrību gadījumā par šajā materiālā ietverto informāciju lūdzam klientus sazināties ar Banku, zvanot pa tālr. +371 6 777 2973, vai rakstot e-pastu broker@lpb.lv.

Termini un apzīmējumi

Mērķtirgus noteikšanas kritēriji

Kritēriji	Varianti	Paskaidrojums
Klienta tipi	Privāts klients	Visi klienti, izņemot profesionālos klientus vai tiesīgos darījuma partnerus.
	Profesionāls klients	Profesionālie klienti pēc noklusējuma ir klienti, kuri atbilst kādai no MiFID II direktīvas II. pielikuma 1. sadaļā noteiktām kategorijām (piemēram, regulētas finanšu iestādes, lielās korporatīvās sabiedrības, kolektīvo ieguldījumu shēmas, valstu valdības un citas valsts iestādes u.tml.). VAI Profesionālie klienti var būt klienti pēc pašu izvēles, kuri neatbilst nevienai no MiFID II direktīvas II. pielikuma 1. sadaļā noteiktām kategorijām, bet ir pieprasījuši mainīt savu statusu uz profesionāla klientu un ir pierādījuši, ka atbilst II. pielikuma II. sadaļas finanšu kompetences kritērijiem.
	Tiesīgs darījumu partneris	Regulētas finanšu iestādes, pensiju fondi, valdības u.tml. iestādes, ar kurām ieguldījumu brokeru sabiedrības veic tirdzniecības darījumus.
Klienta pieredze un zināšanas	Pamatlīmeņa ieguldītājs	ieguldītājs, kas atbilst šādām pazīmēm: » pamata zināšanas par attiecīgajiem finanšu instrumentiem (pamatlīmeņa ieguldītājs spēj pieņemt pārdomātu lēmumu par ieguldījumu veikšanu, balstoties uz regulēta un apstiprināta piedāvājuma dokumentāciju vai ar pārdevēja sniegtas pamatinformācijas palīdzību) » nav pieredzes finanšu nozarē, proti, ieguldītājs bez iepriekšējas pieredzes ieguldījumu veikšanā
	Informēts ieguldītājs	ieguldītājs, kas atbilst vismaz vienai no šādām pazīmēm: » vidēja līmeņa zināšanas par attiecīgajiem finanšu produktiem (informēts ieguldītājs spēj pieņemt pārdomātu lēmumu par ieguldījumu veikšanu, balstoties uz regulēta un apstiprināta piedāvājuma dokumentāciju, pielietojot savas zināšanas, lai izprastu dokumentācijā minētos konkrētus faktorus/riskus) » ir pieredze finanšu nozarē
	Augsta līmeņa ieguldītājs	ieguldītājs, kas atbilst vismaz vienai no šādām pazīmēm: » atbilstošas zināšanas par attiecīgajiem finanšu produktiem un darījumiem » pieredze finanšu nozarē apvienojumā ar profesionālām ieguldījumu konsultācijām vai ieguldījumu portfeļa diskrecionāras pārvaldīšanas pakalpojumu.
Klienta spēja ciest zaudējumus	ieguldītās summas zaudējumi nav pieņemami	ieguldītājs nav spējīgs ciest ieguldītās summas zaudējumus. ieguldītājam var būt pieņemami maznozīmīgi zaudējumi (piemēram, saistībā ar iespējamajām izmaksām).
	ierobežoti ieguldītās summas zaudējumi	ieguldītājs vēlas saglabāt ieguldījuma vērtību vai ir spējīgs ciest zaudējumus produkta aprakstā norādītajā apmērā.
	Bez ieguldītās summas garantijas	ieguldītājs apzinās, ka visa ieguldītā summa ir pakļauta riskam dēļ garantētās summas / aizsardzības neesamības.
	ieguldītās summas pārsniedzoshi zaudējumi	ieguldītājs ir spējīgs ciest zaudējumus, kas ir lielāki par ieguldīto summu. Ieguldītāja spēja ciest zaudējumus ir neierobežota.

	FI kategorijas	
	Akcijas, kuras ir iekļautas ES regulētajā tirgū vai līdzvērtīgā ārvalsts tirgū, vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā	Parāda vērtspapīri, kuri ir iekļauti ES regulētajā tirgū vai līdzvērtīgā ārvalsts tirgū, vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā
Klienta tips	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris
Klienta pieredze un zināšanas	<input checked="" type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input checked="" type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs
Klienta spēja ciest zaudējumus	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts
Pieļaujamā riska līmenis	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts
Klienta vajadzības un finanšu mērķi	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts

Piebilde: Klienta spēja ciest zaudējumus, pieļaujamā riska līmenis un Klienta vajadzības un finanšu mērķi netiek vērtēti jo tiek uzskatīts, ka vienkāršie finanšu instrumenti akcijas un parāda vērtspapīri ir piemēroti pamatlīmeņa ieguldītajam. Tā kā Banka nav norādīto FI izplatītājs, Banka veicot faktiskā mērķtirgus noteikšanu, neparedz šo faktoru atbilstības analīzi.

FI nosaukums	Neregulētajos tirgos un ārpus biržas tirgotas akcijas un depozitārie sertifikāti	Kredītiem piesaistītās obligācijas (Credit Linked Notes)	Ar aktīviem nodrošinātie vērtspapīri	Konvertējamās obligācijas	Strukturētie produkti (Structured Products)	Obligācijas ar opciju	Hedžfondu daļas	Līgumi par starpību (Contract for Difference)	
Klienta tips	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris
Klienta pieredze un zināšanas	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	
Klienta spēja ciest zaudējumus	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	
Pieļaujamā riska līmenis	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	
Klienta vajadzības un finanšu mērķi	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	

Piebilde: Tā kā Banka nav norādīto FI izplatītājs, Banka veicot faktiskā mērķtirgus noteikšanu, neparedz Klienta spēju ciest zaudējumus, pieļaujamā riska līmeņa un Klienta vajadzību un finanšu mērķu atbilstības analīzi.

Sarežģītie finanšu instrumenti II

FI nosaukums	Nākotnes līgumi (Futures Contract)	Opcijas	Biržās tirgotas kreditētu ieguldījumu fondu daļas (Leveraged Exchange Traded Funds)	Ārpusbiržas procentu maksājumu apmaiņas darījumi (Interest Rate Swap)	Repo darījumi	Maržinālā finanšu instrumentu tirdzniecība	Finanšu instrumentu „īsā” pārdošana (Short Sell)	Valūtas SWAP un Forward darījumi	Maržinālā valūtas tirdzniecība
Klienta tips	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris	<input checked="" type="checkbox"/> Privāts klients <input checked="" type="checkbox"/> Profesionāls klients <input checked="" type="checkbox"/> Tiesīgais darījumu partneris
Klienta pieredze un zināšanas	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs	<input type="checkbox"/> Pamatlīmeņa ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Informēts ieguldītājs <input checked="" type="checkbox"/> Augsta līmeņa ieguldītājs
Klienta spēja ciest zaudējumus	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts
Pieļaujamā riska līmenis	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts
Klienta vajadzības un finanšu mērķi	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts	Netiek vērtēts

Piebilde: Tā kā Banka nav norādīto FI izplatītājs, Banka veicot faktiskā mērķtirgus noteikšanu, neparedz Klienta spēju ciest zaudējumus, pieļaujamā riska līmeņa un Klienta vajadzību un finanšu mērķu atbilstības analīzi.