



Apstiprināts ar SIA "Viainvest" valdes
2022. gada 15.jūnija lēmumu

FINANŠU INSTRUMENTU MĒRĶTIRGUS APRAKSTS

SIA Viainvest (turpmāk tekstā – „ieguldījumu brokeru sabiedrība” vai “Viainvest”), izstrādājot vai izplatot MiFID II atbilstošus finanšu instrumentus (turpmāk tekstā – „finanšu instrumenti”) vai sniedzot ar tiem saistītus pakalpojumus, ir noteikti produktu pārvaldības pienākumi, kas izriet no 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”).

Viainvest nosaka mērķtirgu tiem finanšu instrumentiem, ko tas izstrādā un izplata. Tiek identificēti klienti, kuru klienta tipam, zināšanām, pieredzei, finanšu situācijai, riska tolerancei un ieguldījumu mērķiem atbilst šie finanšu instrumenti. Finanšu instrumenti tiek izplatīti pēc klienta iniciatīvas.

Svarīgi: Šim materiālam ir tikai vispārīgs informatīvs raksturs. Mērķtirgus datu sniegšana neietver un nav uzskatāmā par mārketingu, personīgu ieteikumu, ieguldījumu konsultāciju vai cita veida ieteikumu attiecībā uz finanšu instrumentiem.

Kritēriji	Apraksts	Apzīmējums
Klienta tips	Klienta statuss, kuram ir paredzēts konkrēts finanšu instruments. Šī norāde sniegta saskaņā ar Finanšu instrumentu tirgus likumu un MiFID II klientu klasifikāciju.	<ol style="list-style-type: none"> Privāts klients. Profesionāls klients. Tiesīgais darījumu partneris.
Klienta zināšanas un pieredze	Ar attiecīgo finanšu instrumentu saistītās zināšanas un pieredze, kas palīdz izprast finanšu instrumenta uzbūvi, veidu, īpašības un riskus. Atsevišķos gadījumos zināšanas un pieredze var tikt uzskatītas par savā starpā papildinošiem kritērijiem, t.i. ieguldītājs ar minimālu pieredzi var būt atbilstošs mērķa klients, ja trūkstošo pieredzi kompensē plašas zināšanas.	<ol style="list-style-type: none"> Pamatlīmeņa ieguldītājs Nevar pieņemt lēmumu par ieguldīšanu, ņemot vērā finanšu instrumenta pamatprospektā sniegto informāciju: <ul style="list-style-type: none"> nav zināšanu vai ļoti ierobežotas zināšanas par finanšu instrumentiem nav pieredzes darījumos ar finanšu instrumentiem. Informēts ieguldītājs Var pieņemt lēmumu par ieguldīšanu, ņemot vērā pamatprospektā sniegto informāciju; spējīgs izprast konkrētā finanšu instrumentu būtību/riskus (t.sk. ja finanšu instruments ir piederīgs kategorijai "sarežģīts finanšu instruments" atbilstoši MiFID II direktīvā noteiktajai klasifikācijai, tad tiek izprasti šie konkrētie aspekti), balstoties uz esošajām zināšanām un pieredzi): <ul style="list-style-type: none"> vidējā līmeņa zināšanas par finanšu instrumentiem un produktiem - ir pieredze darījumos ar finanšu instrumentiem. Augsta līmeņa ieguldītājs: Var pieņemt lēmumu par ieguldīšanu, ņemot vērā pamatprospektā sniegto informāciju; spējīgs izprast konkrētā finanšu instrumentu būtību/riskus (t.sk. ja finanšu instruments ir piederīgs kategorijai "sarežģīts finanšu instruments" atbilstoši MiFID II direktīvā noteiktajai klasifikācijai, tad tiek izprasti šie konkrētie aspekti), balstoties uz esošajām zināšanām un pieredzi: <ul style="list-style-type: none"> labas zināšanas par finanšu instrumentiem un produktiem. ir pieredze darījumos ar finanšu instrumentiem ir profesionāla pieredze finanšu nozarē
Klienta spēja ciest zaudējumus	Klienta spēja uzņemties finanšu saistības (no maziem zaudējumiem līdz pilnīgam zaudējumam). Kritērijs norāda uz iespējamo zaudējumu apmēru procentuālā izteiksmē, kādu mērķa klientiem būtu jābūt spējīgiem un gataviem ciest, kā arī uz papildu maksājumu saistību esamību, kas varētu pārsniegt ieguldīto summu.	<ol style="list-style-type: none"> Zaudējumi nav pieņemami. Ieguldītājs nav spējīgs ciest ieguldītās summas zaudējumus. Ierobežota līmeņa zaudējumi ir pieņemami. Ieguldītājs ir spējīgs ciest ierobežotus zaudējumus, balstoties uz vēsturisko produkta zaudējumu un ienesīguma attiecību. Zaudējumi visas ieguldījuma summas apmērā. Ieguldītājs ir spējīgs ciest zaudējumus visas ieguldītās summas apmērā. Zaudējumi virs sākotnēji ieguldītās summas Ieguldītājs ir spējīgs ciest zaudējumus, kas ir lielāki par ieguldīto
Pieļaujamā riska līmenis un produkta riska un ienesīguma atbilstība mērķtirgum	Klienta vispārējā attieksme pret ieguldījumu riskiem	<p>PRIPs produkts</p> <p>PRIPs SRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (augstākais risks)</p>
Klienta mērķi un vajadzības	Klienta ieguldījumu mērķi	<p>Ienesīgums</p> <ol style="list-style-type: none"> Vērtības saglabāšana. Ieguldītāja mērķis ir panākt ieguldījuma vērtības saglabāšanu, pieprasot augstu likviditāti ar minimālām vai bez svārstībām. Vērtības pieaugums. Ieguldītāja mērķis ir panākt ieguldījuma vērtības pieaugumu Ienākumi. Ieguldītāja mērķis ir maksimizēt tekošos ienākumus no veiktiem ieguldījumiem

		4. Spekulācija Ieguldījuma termiņš 1. Mazāk par gadu 2. No 1 gada līdz 5 gadiem 3. Virs 5 gadiem
Izplatīšanas stratēģija	Ieguldījumu produkta izplatīšanas kanāli	1. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (<i>execution only</i>). 2. Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas ar atbilstības pārbaudi

Informācija par finanšu instrumentu mērķtirgu un izplatīšanas stratēģiju: emitētas parādzīmes, kuru atdevē piesaistīta kredītu devēju izsniegtiem aizdevumiem.

Piezīme: Šādi finanšu instrumenti atbilst kategorijai "sarežģīts finanšu instruments" atbilstoši MiFID II direktīvā noteiktajai klasifikācijai.

Kritēriji	Apzīmējums	Mērķtirgus/ izvērtējams
Klienta tips	<ol style="list-style-type: none"> Privāts klients Profesionāls klients Tiesīgais darījumu partneris 	<ol style="list-style-type: none"> Jā Jā Jā
Klienta zināšanas un pieredze	<ol style="list-style-type: none"> Pamatlīmeņa ieguldītājs Informēts ieguldītājs Augsta līmeņa ieguldītājs 	<ol style="list-style-type: none"> Nē Jā Jā
Klienta spēja ciest zaudējumus	<ol style="list-style-type: none"> Zaudējumi nav pieņemami Ierobežota līmeņa zaudējumi ir pieņemami Zaudējumi visas ieguldījuma summas apmērā Zaudējumi virs sākotnēji ieguldītās summas 	<ol style="list-style-type: none"> Nē Neitrāli Jā Neitrāli (piezīme: produktam šāda īpašība nepiemīt)
Pieļaujamā riska līmenis un produkta riska un ienesīguma atbilstība mērķtirgum	PRIIPs produkts PRIIPs SRI metodoloģija pieļaujamā riska līmeņa izvērtēšanai no 1 (zemākais risks) līdz 7 (augstākais risks)	PRIIPS SRI = 5 Ieguldītājs ir gatavs uzņemties vidēji augstu risku
Klienta mērķi un vajadzības	Ienesīgums <ol style="list-style-type: none"> Vērtības saglabāšana Vērtības pieaugums Ienākumi Spekulācija Ieguldījuma termiņš <ol style="list-style-type: none"> Mazāk par gadu No 1 gada līdz 5 gadiem Virs 5 gadiem 	<ol style="list-style-type: none"> Nē Jā Jā Neitrāli <ol style="list-style-type: none"> Jā Jā Jā
Izplatīšanas stratēģija	<ol style="list-style-type: none"> Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas (execution only) Darījumu izpilde pēc klienta iniciatīvas ar atbilstības pārbaudi 	<ol style="list-style-type: none"> Nē Jā

Paskaidrojumi pie tabulas:

Jā - atbilst mērķtirgum;

Nē – neatbilst mērķtirgum;

Neitrāli – nav tiešas atbilstības vai neatbilstības mērķtirgum

Approved by the board decision of SIA "Viainvest"
on June 15, 2022

DESCRIPTION OF THE TARGET MARKET FOR FINANCIAL INSTRUMENTS

SIA "Viainvest" (hereinafter – "Investment Firm" or "Viainvest"), when manufacturing or distributing financial instruments falling within the scope of MiFID II (hereinafter – "Financial Instruments") or providing related services, has certain product governance obligations arising from Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments (hereinafter "MiFID II Directive") and Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 of 7 April 2016 supplementing The MiFID II Directive (collectively referred to as the "MiFID II Regulations").

Viainvest determines the target market for the financial instruments it manufactures and distributes. Those clients are identified whose type of client, knowledge, experience, financial situation, risk tolerance and investment objectives suit these financial instruments. Financial instruments are distributed at the initiative of the client.

Important: This material is for general information only. The provision of target market data does not include and does not constitute marketing, personal recommendation, investment advice or any other form of recommendation regarding financial instruments.

Criteria	Description	Attribute
Client type	The status of the client for whom the specific financial instrument is intended. This statement is provided in accordance with the Financial Instruments Market Law of the Republic of Latvia and MiFID II client classifications.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Private client. 2. Professional client. 3. Eligible counterparty.
Client knowledge and experience	<p>Knowledge and experience related to the financial instrument that helps to understand the structure, type, characteristics and risks of the financial instrument. In some cases, knowledge and experience may be considered as complementary criteria, i.e. an investor with minimal experience may be an appropriate target client if the lack of experience is compensated by extensive knowledge.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Basic investor (cannot make an investment decision based on the information provided in the base prospectus of the financial instrument): - lack of knowledge or very limited knowledge of financial instruments - no experience in transactions with financial instruments. 2. Informed investor may make an investment decision based on the information provided in the base prospectus; able to understand the nature/risks of a particular financial instrument (including if the financial instrument belongs to the category "complex financial instrument" according to MiFID II classification, then these specific aspects) based on existing knowledge and experience: - intermediate knowledge of financial instruments and products - experience in transactions with financial instruments. 3. Advanced investor may make an investment decision based on the information provided in the base prospectus; able to understand the nature/risks of a particular financial instrument (including if the financial instrument belongs to the category "complex financial instrument" according to the MiFID II classification, then these specific aspects are understood), based on existing knowledge and experience: - good knowledge of financial instruments and products. - experience in transactions with financial instruments - has professional experience in the financial sector
Client's ability to incur losses	The client's ability to take on financial liabilities (from small losses to total losses). The criterion indicates the percentage of potential losses that the target clients should be able and willing to incur, as well as the existence of additional payment obligations that could exceed the amount invested.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Losses are not acceptable. The investor is not able to suffer a loss of the invested amount. 2. Limited losses are acceptable. The investor is able to incur limited losses based on the historical loss-to-return ratio of the product. 3. Loss for the full amount of the investment. The investor is able to incur losses in the amount invested. 4. Losses over the amount initially invested
Risk tolerance and compatibility of the risk/reward profile of the product with the target market	Client's general attitude towards investment risks	<u>PRIIPs product</u> PRIIPs SRI methodology for assessment of tolerable risk level from 1 (lowest risk) to 7 (highest risk)
Client objective and needs	Client's investment objectives	<u>Profitability</u> <ol style="list-style-type: none"> 1. Preservation of value. The investor's goal is to maintain the value of the investment by demanding high liquidity with minimal or no fluctuations. 2. Increase in value. The investor's goal is to increase the value of the investment 3. Income. The investor's goal is to maximize the current return on investment 4. Speculation <u>Investment term</u> <ol style="list-style-type: none"> 1. Less than a year 2. From 1 year to 5 years 3. Over 5 years
Distribution strategy	Investment product distribution channels	<ol style="list-style-type: none"> 1. Execution only. 2. Execution with appropriateness assessment.

Information on the target market and distribution strategy of financial instruments: securities, backed with consumer loans issued by loan originators.

Note: This financial instrument falls into the category of 'complex financial instrument' according to the classification set out in MiFID II.

Criteria	Attribute	Evaluation of target market / distribution strategy
Client type	1. Private client 2. Professional client 4. Eligible counterparty	1. Yes 2. Yes 3. Yes
Client knowledge and experience	1. Basic investor 2. Informed investor 3. Advanced investor	1. No 2. Yes 3. Yes
Client's ability to incur losses	1. Losses are not acceptable 2. Limited losses are acceptable 3. Loss for the full amount of the investment Loss over the amount initially invested	1. No 2. Neutral 3. Yes Neutral (note: the product does not have this feature)
Risk tolerance and compatibility of the risk/reward profile of the product with the target market	PRIIPs product PRIIPs SRI methodology for assessment of tolerable risk level from 1 (lowest risk) to 7 (highest risk)	PRIIPS SRI = 5 The investor is willing to take a medium-high risk
Client objective and needs	<u>Profitability</u> 1. Preservation of value 2. Increase in value 3. Income 4. Speculation <u>Investment term</u> 1. Less than a year 2. From 1 year to 5 years Over 5 years	1. No 2. Yes 3. Yes 4. Neutral 1. Yes 2. Yes 3. Yes
Distribution strategy	1. Execution only 2. Execution with appropriateness assessment	1. No 2. Yes

Explanations next to the table:

Yes – target market;

No – negative target market;

Neutral – neither target market, nor negative target market