

DARĪJUMU IZPILDES POLITIKA

Uzskaites kods: <MP 0011>
Versija: <3.3>

AS „NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

Versiju hronoloģija

Uzskaites Kods	Versijas Numurs	Dokumenta pieņemšanas datums un lēmējinstiūcija	Spēkā stāšanās datums	Izmaiņas	Lappuses
<MP 00011>	<3.3>	13.07.2018. Padomes sēdes lēmums Nr.04/2018 13.07.2018. Valdes sēdes lēmums Nr.16/2018		Mainīts p.p. 5.3.	1-5

Darījumu izpildes Politika

Saturs	Lpp.
1. Mērķis un pielietojums	2
2. Izmantotie termini un saīsinājumi	2
3. Politikas pamatprincipi	2
4. Labāko rezultātu nodrošināšana	3
5. Darījuma izpildes vietas	4
6. Darījuma rīkojumu apvienošana un sadalīšana	4
7. Dokumenta vēsture	4

1. Mērķis un pielietojums

- 1.1. Politika nosaka pamatprincipus un elementus labāko rezultātu nodrošināšanai Klientiem, sniedzot pārvaldes pakalpojumus atbilstoši Latvijas Republikas likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” 13.¹ un 13.² pantiem.
- 1.2. Sabiedrība Politiku īsteno saskaņā ar Latvijas Republikas likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums” 13.³ un 13.⁴ pantu un FKTK noteikumu un ieteikumu prasībām, lai nodrošinātu Klientu interešu aizsardzību, izpildot Klienta Rīkojumus un nodrošinot tam labākus Rīkojuma izpildes rezultātus.
- 1.3. Politika tiek pārskatīta reizi gadā vai gadījumā, kad rodas būtiskas izmaiņas, kas ietekmē sabiedrības spēju arī turpmāk nodrošināt pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem labāko iespējamo rezultātu.
- 1.3.1. Grozījumi Politikā tiek publicēti Sabiedrības mājas lapā. Jebkuri grozījumi Politikā stājas spēkā datumā, kad tie tiek publicēti Sabiedrības interneta mājas lapā: www.fondi.norvik.eu.
- 1.4. Sabiedrības Fondu un ieguldījumu plānu pārvaldes nodaļa ir atbildīga par Politikas ieviešanu un regulāru izvērtēšanu trūkumu atklāšanai, kā arī par pakalpojumu saņēmējā vārdā nodoto rīkojumu izpildes kvalitātes izvērtēšanu.

2. Izmantotie termini un saīsinājumi

- 2.1. **Ar Sabiedrību saistītās personas** – Sabiedrības amatpersonas (Sabiedrības valdes locekļi, ieguldījumu fondu pārvaldnieki, citas personas, kuras ir pilnvarotas dot rīkojumus attiecībā uz fondu mantu vai rīkoties ar to Sabiedrības vārdā), Sabiedrības darbinieki, kā arī cita fiziskā persona, kura ir iesaistīta to pārvaldes pakalpojumu sniegšanā, ko veic Sabiedrība, un kuras darbības Sabiedrība kontrolē, vai fiziskā persona, kura ir tieši iesaistīta deleģētā pakalpojuma sniegšanā Sabiedrībai.
- 2.2. **Finanšu instrumenti** – FITL 3.panta otrajā daļā norādītie finanšu instrumenti.
- 2.3. **FITL** – Finanšu instrumentu tirgus likums.
- 2.4. **Klients** – Sabiedrības sniegto pārvaldes pakalpojumu saņēmējs.
- 2.5. **Politika** – šī Darījumu izpildes politika.
- 2.6. **Rīkojums** – rīkojums, kuru Klients iesniedz Sabiedrībai darījuma veikšanai.
- 2.7. **Sabiedrība** – AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”.
- 2.8. **Turētājbanka** – banka, kurā Sabiedrība izvieto Rīkojumus izpildei.

3. Politikas pamatprincipi

- 3.1. Sabiedrība, sniedzot pārvaldes pakalpojumus:

- 3.1.1. rīkojas kā godīgam, gādīgam un rūpīgam saimniekam un nodrošina, lai attiecīgie pakalpojumi tiktu sniegti ar pienācīgu profesionalitāti un rūpību fonda Klientu interesēs un neapdraudot finanšu tirgus stabilitāti.
 - 3.1.2. Klientu interesēs nodrošina:
 - 3.1.2.1. skaidru, precīzu un caurskatāmu finanšu instrumentu novērtēšanas metožu izmantošanu, lai pierādītu, ka pārvaldīšanā esošo portfeļu vērtība ir noteikta pareizi;
 - 3.1.2.2. ka Klientiem netiek noteiktas nepamatotas izmaksas;
 - 3.1.3. vienlīdzīgu un taisnīgu attieksmi pret pārvaldīšanā esošo fondu ieguldītājiem, nevērtējot kāda fonda ieguldītāja vai kādas fonda ieguldītāju grupas intereses augstāk par citu fonda ieguldītāju interesēm;
 - 3.1.4. novērš ļaunprātīgu rīcību, kura var ietekmēt finanšu tirgus stabilitāti, lai nepieļautu tādu situāciju, ka atsevišķu fonda ieguldītāju interesēs veiktu sabiedrības darbību rezultātā tiek īstenota negodīga attieksme pret citiem fonda ieguldītājiem vai apdraudēta finanšu tirgus stabilitāte un integritāte.
- 3.2. Sabiedrība pārvaldes pakalpojuma sniegšanā:
 - 3.2.1. ievēro pienācīgu rūpību ieguldījumu izvēlē un pārvaldīšanā ne tikai Klientu interesēs, bet arī tādēļ, lai neapdraudētu finanšu tirgus stabilitāti un integritāti;
 - 3.2.2. nodrošina, ka:
 - 3.2.2.1. Sabiedrības Valdes priekšsēdētājs un vismaz vēl viens Valdes loceklis, kā arī fonda pārvaldnieks ir ieguldījumu jautājumos kompetentas personas;
 - 3.2.2.2. ieguldījumi tiek veikti tikai tādos finanšu instrumentos, par kuru būtību sabiedrības amatpersonām ir izpratne un ir pieejama risku izvērtēšanai nepieciešamā informācija;
 - 3.2.2.3. izstrādā tādu darījumu veikšanas un kontroles kārtību, lai nodrošinātu, ka lēmumi, kas tiek pieņemti par Klientu vārdā, ir izvērtēti un izpildīti ar pienācīgu rūpību un saskaņā ar fonda prospektā noteikto ieguldījumu mērķi, ieguldījumu politiku un ieguldījumu ierobežojumiem;
 - 3.2.2.4. ar pienācīgu rūpību pieņem lēmumus par risku pārvaldīšanas funkcijas deleģēšanu vai deleģētā pakalpojuma saņemšanas pārtraukšanu.
 - 3.3. Sabiedrība, lai nodrošinātu labāko rezultātu sasniegšanu Klientam, balstās uz sekojošiem pamatprincipiem:
 - 3.3.1. nodrošina tūlītēju, godīgu un ātru darījumu Rīkojumu izpildi, kuri saistīti ar Klientu līdzekļiem;
 - 3.3.2. nodrošina šādu prasību izpildi:
 - 3.3.2.1. Rīkojumi, kas izpildīti Klientu vārdā, tiek nekavējoties un precīzi reģistrēti. Reģistrējot rīkojumus rīkojumu reģistrā tiek iekļauta sekojoša informācija: Klienta identifikācijas dati, ar rīkojumu saistīto finanšu instrumentu identifikācijas dati; finanšu instrumentu skaits; rīkojuma veids, darījuma cena; datums un laiks, kad rīkojums nodots izpildei; personas, kurai nodots rīkojums izpildei, identifikācijas dati, darījuma izpildes datums un laiks; personu, kura ir izpildījusi darījuma rīkojumu vai veikusi darījumu, identifikācijas datus; darījuma partnera un darījuma izpildes vietas (regulētais tirgus, daudzpusējā tirdzniecības sistēma, sistemātiskais internalizētājs, tirgus uzturētājs vai cits likviditātes nodrošinātājs) identifikācijas dati; ja rīkojums atcelts – rīkojuma atcelšanas iemesls. Rīkojumu reģistrāciju veic Sabiedrības nozīmēti atbildīgie grāmatvedības nodaļas darbinieki.
 - 3.3.2.2. salīdzināmi Klientu Rīkojumi tiek izpildīti nekavējoties to iesniegšanas secībā, ja vien Rīkojumu īpatnības vai tirgus apstākļi tos nepadara neizpildāmus šādā veidā vai minēto personu intereses neprasa citādu rīcību;
 - 3.3.2.3. Darījuma rezultātā saņemtie Finanšu instrumenti vai naudas līdzekļi tiek nekavējoties un pilnībā ieskaitīti Klienta finanšu instrumentu kontā vai naudas līdzekļu kontā.
 - 3.3.3. nodrošina, ka ne Sabiedrība, ne Ar Sabiedrību saistītas personas ļaunprātīgi neizmanto to rīcībā esošo informāciju par neizpildītiem Klientu Rīkojumiem;
 - 3.3.4. trūkumu atklāšanai Politikā un to novēršanai Sabiedrība regulāri izvērtē Politiku un ar to saistīto procedūru efektivitāti, īpaši Klientu vārdā citai personai nodoto Rīkojumu izpildes kvalitāti;
 - 3.3.5. apvieno darījuma Rīkojumu Klienta vārdā ar darījuma Rīkojumu pašas Sabiedrības vārdā vai cita Klienta vārdā tikai šīs Politikas 6. sadaļā noteiktajā kārtībā;
 - 3.3.6. uzņemas pienākumu pierādīt, ka Klienta vārdā izpildītie darījuma Rīkojumi (tai skaitā, citas personas izpildei nodotie) atbilst šīs Politikas noteikumiem.

4. Labāko rezultātu nodrošināšana

- 4.1. Izpildot lēmumus par darījumu slēgšanu ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanas ietvaros, Sabiedrība veic visus nepieciešamos pasākumus, lai Klientiem nodrošinātu pēc iespējas labākus rezultātus, ņemot vērā sekojošus faktorus:
 - 4.1.1. darījuma cenu;
 - 4.1.2. darījuma izmaksas;

- 4.1.3. izpildes ātrumu;
 - 4.1.4. izpildes un norēķinu iespējamību,
 - 4.1.5. darījuma apmēra un specifiku;
 - 4.1.6. citus apsvērumus attiecībā uz darījuma rīkojuma izpildi.
- 4.2. Izvērtējot šīs Politikas 4.1.punktā minētos faktoros un to nozīmīgumu Rīkojumu izpildē, papildus ņem vērā arī šādus kritērijus:
- 4.2.1. fonda prospektā vai pārvaldes nolikumā noteikto ieguldījuma mērķi, ieguldījumu politiku un riskus;
 - 4.2.2. Rīkojumu veidu;
 - 4.2.3. Finanšu instrumenta – rīkojuma priekšmeta – veidu;
 - 4.2.4. iespējamo darījuma rīkojuma izpildes vietu.
- 4.3. Šīs Politikas 4.1. un 4.2.punktā minētā nodrošināšanai, Sabiedrība izvieto Rīkojumus izpildei Turētājbankā, pirms tam pārliedzinoties, ka Turētājbanka Rīkojumu izpildē vadās pēc FITL paredzētās rīkojumu izpildes politikas, kā arī seko Rīkojumu izpildes rezultātiem.

5. Darījuma izpildes vietas

- 5.1. Darījuma izpildes vietas ir:
- 5.1.1. regulētais tirgus;
 - 5.1.2. daudzpusēja tirdzniecības sistēma;
 - 5.1.3. sistemātisks internalizētājs;
 - 5.1.4. tirgus uzturētājs;
 - 5.1.5. cits likviditātes nodrošinātājs.
- 5.2. Primāri Sabiedrība nodod visus Rīkojumus izpildei Turētājbankai.
- 5.3. Sabiedrība patur tiesības nodot Rīkojumus izpildei arī ārpus regulētā tirgus, ja tas var nodrošināt labāko rezultātu Klientam, un ir paredzēts ar Klientu noslēgtajā līgumā vai Sabiedrības pārvaldītā ieguldījumu fonda vai alternatīvo ieguldījumu fonda prospektā.

6. Darījuma rīkojumu apvienošana un sadalīšana

- 6.1. Darījuma Rīkojuma apvienošana notiek, Sabiedrībai nodrošinot, ka:
- 6.1.1. nekas neliecina, ka Rīkojumu apvienošana varētu kaitēt to Klientu interesēm, kuru Rīkojumus apvieno;
 - 6.1.2. apvienoto rīkojumu ienākumu sadale notiek proporcionāli starp Klientiem, kuru Rīkojumi tika apvienoti, izvērtējot to, kā Rīkojumu apmērs un cenas ietekmēja Rīkojumu sadalīšanu un izpildi;
 - 6.1.3. gadījumā, ja apvienotie Rīkojumi ir izpildīti daļēji, tad apvienotos darījumus Sabiedrība sadala starp apvienotajā rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ievērojot šādus noteikumus:
 - 6.1.3.1. sadale notiek atbilstoši proporcijai, kas aprēķināta ņemot vērā katra atsevišķā Rīkojuma daļu apvienotajā rīkojumā;
 - 6.1.3.2. Sabiedrībai ir tiesības izslēgt no sadales Rīkojumus, kuru proporcionālā daļa ir neliela, tādējādi to daļēja izpilde nav pamatota lietderības un ekonomisko apsvērumu dēļ;
 - 6.1.3.3. gadījumā, ja apvienotais rīkojums izpildīts tādējādi, ka vienam un tam pašam finanšu instrumentam ir vairākas pirkšanas/pārdošanas cenas, pēc rīkojuma izpildes iegūtie Finanšu instrumenti/naudas līdzekļi sadalāmi starp apvienotajā rīkojumā iesaistītajiem Klientiem, ņemot vērā attiecīgā Finanšu instrumenta vidējo svērto cenu;
 - 6.1.3.4. veicot sadali, Sabiedrībai ir tiesības veikt noapaļošanu, ņemot vērā attiecīgā Finanšu instrumenta minimālās tirdzniecības lotes apjomu/skaitu/nominālvērtību.
- 6.2. Sabiedrība nodrošina apvienoto Rīkojumu godīgu sadali, savstarpēji nediskriminējot Klientus.
- 6.3. Sabiedrībai nav tiesību apvienot Rīkojumus par darījumiem savā vārdā ar vienu vai vairākiem Rīkojumiem Klientu vārdā.

* * *

7. Dokumentu vēsture

Versija	Apstiprinājuma datums (Valde)	Apstiprinājuma datums (Padome)	Pārskatīšanas datums (Valde)	Pārskatīšanas datums (Padome)
<1.0>	16.01.2012.	16.01.2012.	-	-
<2.0>	16.03.2012.	30.03.2012.	-	-
<3.0>	15.04.2013.	16.04.2013.	12.05.2014	14.05.2014
<3.1>	11.12.2014.	12.12.2014.	-	-
<3.2>	23.12.2015.	06.01.2016.	29.08.2016	-
<3.3>	13.07.2018.	13.07.2018.	-	-