

“SEB Wealth Management” АОУИ
Политика осуществления сделок с
финансовыми инструментами

Содержание

1. Введение	3
2. Основные принципы осуществления сделок.....	3
3. Деловые партнеры.....	4
4. Факторы, влияющие на осуществление сделок	5
5. Сделки с финансовыми инструментами, котируемыми на регулируемых рынках	5
6. Сделки с финансовыми инструментами, которые не котируются на регулируемых рынках	6
7. Нарушения рыночной деятельности и повреждения систем	7
8. Пересмотр и надзор за политикой.....	7

1. Введение

Политика осуществления сделок с финансовыми инструментами (в дальнейшем в тексте “Политика”) устанавливает мероприятия, принципы и процедуры, которые “SEB Wealth Management” IPAS (в дальнейшем в тексте “SEB Wealth Management”) соблюдает, управляя средствами своих клиентов и осуществляя сделки с финансовыми инструментами (в дальнейшем в тексте “Сделки”), для обеспечения клиентам, по возможности, лучшего инвестиционного результата.

Заключая Договор об управлении индивидуальным инвестиционным портфелем с SEB Wealth Management, клиент соглашается с Политикой и осуществляемыми в ее рамках Сделками.

В случаях, когда клиент дал особые указания об осуществлении Сделок (например, требуя, чтобы SEB Wealth Management осуществляло Сделку на указанном клиентом рынке или указанным им образом), соблюдаются данные особые указания. В таких случаях особые указания клиента могут задержать или запретить SEB Wealth Management осуществлять действия, чтобы в соответствии с Политикой достичь лучшего возможного для клиента результата. В упомянутых случаях SEB Wealth Management освобождено от обязанности обеспечить по возможности лучший для клиента инвестиционный результат в соответствии с Политикой. В случаях, когда клиент и SEB Wealth Management взаимно договариваются о дополнительных условиях, вытекающий результат Сделки считается возможно лучшим результатом для клиента.

2. Основные принципы осуществления сделок

Если клиент не дал особые указания об осуществлении Сделок, SEB Wealth Management соблюдает следующие основные принципы осуществления Сделок:

- SEB Wealth Management, осуществляя Сделки, соблюдает принцип равенства клиентов. Ни одному клиенту не присваиваются особые преимущества в процессе осуществления Сделок.
- SEB Wealth Management объединяет распоряжения о Сделках нескольких клиентов в случаях, когда оно считает, что таким образом для клиентов может быть обеспечен лучший результат, чем в случае, если бы сделки осуществлялись индивидуально.

- Если произошло объединение распоряжений о Сделках, объединенные сделки после их выполнения распределяются между клиентами честным и недискриминирующим образом.
- Если Сделка осуществляется для нескольких клиентов одновременно, и на соответствующем рынке финансовых инструментов разрешено объединение Сделок, SEB Wealth Management рассчитывает общую денежную сумму Сделки, или общее количество финансовых инструментов, или общую номинальную стоимость финансовых инструментов и подает одно распоряжение о Сделке.
- Если Сделка во время одной торговой сессии выполняется по частям по различным ценам с одним и тем же Деловым партнером, то Сделка для всех клиентов приходится, используя утвержденную средневзвешенную цену SEB Wealth Management и Делового партнера.
- Если во время одной торговой сессии распоряжение о Сделке выполняется только частично, то выполняемый объем распределяется между всеми клиентами пропорционально удельному весу распоряжений этих клиентов в объединенном распоряжении о Сделке. SEB Wealth Management имеет право не соблюдать данный принцип в случаях, когда пропорциональный раздел Сделки может создать большие расходы, большее количество трудно обрабатываемых сделок малого объема на счетах клиентов, или создать для каждого клиента позиции, которые меньше стандартно минимальных продаваемых объемов (лотов), и последующие Сделки с которыми могут быть затруднены из-за нестандартного объема.

3. Деловые партнеры

SEB Wealth Management не является членом ни одной биржи, поэтому Сделки на регулируемых рынках осуществляются, используя услуги посредников. Посредники выбираются для обеспечения возможно лучших результатов для клиентов SEB Unifondi.

SEB Wealth Management осуществляют Сделки вне регулируемого рынка, как непосредственно с Деловыми партнерами, так и при помощи посредников.

Большинство Сделок осуществляется, используя услуги брокеров SEB banka, однако в случае, если какой-либо другой посредник может обеспечить более выгодные условия, то используются услуги того посредника, которые более выгодны для клиента. Оценивая выгодность услуг, учитываются не только комиссионные, но и предложение

финансовых инструментов, ликвидность, дополнительные расходы, репутация Делового партнера, скорость и точность выполнения сделки, порядок и скорость расчетов, а также другие факторы, чтобы обеспечить возможно лучшее решение для клиента.

4. Факторы, влияющие на осуществление сделок

Если клиент не дал особые указания об осуществлении Сделок, SEB Wealth Management учитывает следующие факторы:

- объем, специфику Сделки и ее влияние на рынок,
- цену, по которой эта Сделка может быть выполнена, и связанные с этим расходы,
- скорость выполнения Сделки и возможности расчетов,
- другие соображения, которые SEB Wealth Management считает важными для осуществления Сделок.

SEB Wealth Management оценивает статус клиента (частный или профессионал) и специфические требования (если такие есть) и, учитывая все эти ограничения, выбирает оптимальный метод осуществления Сделок.

В большинстве случаев, когда распоряжение о Сделке соответствует стандартного рыночному объему, и финансовый инструмент продается на регулируемом рынке или в многосторонней торговой системе, цена Сделки считается важнейшим фактором при определении лучшего возможного результата для клиента. Однако в тех случаях, когда исполнение Сделки может повлиять на рыночную цену или возможности и скорость расчетов, SEB Wealth Management оставляет за собой право осуществлять Сделку таким образом, как оно считает необходимым, чтобы достичь возможно лучшего результата для клиента, учитывая вышеупомянутые возможные осложнения.

5. Сделки с финансовыми продуктами, котируемыми на регулируемых рынках

В большинстве случаев SEB Wealth Management осуществляет сделки с финансовыми инструментами, котируемыми на регулируемых рынках (в том числе, но не только, с акциями, облигациями, долговыми расписками, удостоверениями инвестиционных фондов, простыми производными продуктами).

Сделки с финансовыми инструментами, котируемые на регулируемых рынках, SEB Wealth Management осуществляет следующим образом:

- Обычно распоряжения о Сделке передается к исполнению Деловому партнеру, который по мнению SEB Wealth Management может обеспечить возможно лучший результат для клиента.
- В случаях, когда распоряжение о Сделке существенно превышает или не равно установленному на рынке стандартному объему, и его исполнение может отрицательно повлиять на результат клиента, SEB Wealth Management выдает распоряжение о Сделке по частям таким образом, который по мнению SEB Wealth Management обеспечит лучший возможный результат, принимая во внимание условия Сделки.
- В отдельных случаях SEB Wealth Management может осуществлять Сделки в отношении какого-либо другого клиента, чтобы обеспечить возможно лучшие результаты для клиентов. В таких случаях цена отражает рыночную ситуацию и не дискриминирует ни одного из клиентов. Соглашаясь с Политикой, клиент соглашается с такими исключительными случаями, если только он не дал конкретные указания о противоположном.

6. Сделки с финансовыми инструментами, которые не котируются на регулируемых рынках

SEB Wealth Management может осуществлять сделки с финансовыми инструментами и продуктами, которые не продаются на регулируемом рынке, в многосторонней торговой системе или в каком-либо другом организованном месте исполнения (в том числе, но не только, с облигациями и другими долговыми ценными бумагами, валютными производными сделками, OTC производными сделками, некотируемыми акциями, структурированными продуктами). Такие финансовые инструменты могут состоять или не состоять из финансовых инструментов, которые сами продаются на регулируемых рынках.

Сделки с финансовыми инструментами, которые не котируются на регулируемых рынках, SEB Wealth Management осуществляет следующим образом:

- SEB Wealth Management осуществляет Сделку по обоснованной цене, которая учитывает рыночную стоимость финансового инструмента, а также другие рыночные факторы или события. SEB Wealth Management также учитывает расходы и риски Сделки, которые связаны с использованием конкретного финансового инструмента, например, операционный риск, риск партнера по сделке и др.
- SEB Wealth Management осуществляет Сделку непосредственно с каким-либо Деловым партнером, или в отношении портфеля какого-либо другого клиента, или при помощи какого-либо посредника.
- Обычно Сделки с удостоверениями инвестиционных фондов SEB Wealth Management осуществляет непосредственно или, используя посредников, с соответствующим предприятием по управлению инвестициями, которое управляет конкретным инвестиционным фондом.

7. Нарушения рыночной деятельности и повреждения систем

В исключительных случаях, когда в системах SEB Wealth Management или в системах осуществления сделок возникли повреждения, или в нормальной рыночной деятельности возникли нарушения, SEB Wealth Management, принимая во внимание свои интересы и интересы клиентов, может отступить от Политики при осуществлении Сделок. В таких случаях SEB Wealth Management осуществляет все соизмеримо возможные действия, чтобы достичь возможно лучшего результата для клиента.

Если SEB Wealth Management считает, что осуществленная в таких случаях Сделка может существенно ухудшить инвестиционный результат клиента по сравнению со Сделкой, осуществленной в нормальных условиях, перед осуществлением Сделки SEB Wealth Management связывается с клиентом, чтобы подтвердить, что клиент соглашается с осуществлением Сделки.

8. Пересмотр и надзор за политикой

По меньшей мере, один раз в год SEB Wealth Management пересматривает Политику. Изменения в Политике публикуются на домашней странице SEB Wealth Management в интернете, и доступны по

интернет адресу: www.seb.lv. Изменения вступают в силу с момента их публикации на домашней странице SEB в интернете. В SEB Wealth Management работают процедуры и внутренние инструкции, которые обеспечивают осуществление Сделок в соответствии с Политикой. SEB Wealth Management осуществляют регулярный и систематический надзор за сделками, чтобы обеспечить последовательное соблюдение Политики.