

**IP AS "SEB Wealth Management"  
Darījumu ar finanšu instrumentiem  
veikšanas politika**

Apstiprināts „SEB Unifondi” IPAS valdē un padomē:  
2007.gada 9.oktobrī

## Saturs

1. Ievads .....	3
2. Darījumu veikšanas pamatprincipi .....	3
3. Darījumu partneri .....	4
4. Darījumu veikšanu ietekmējošie faktori .....	4
5. Darījumi ar regulētos tirgos kotētiem finanšu instrumentiem .....	5
6. Darījumi ar finanšu instrumentiem, kas netiek kotēti regulētos tirgos.....	6
7. Traucējumi tirgus darbībā un sistēmu bojājumi .....	6
8. Politikas pārskatīšana un uzraudzība.....	7

## 1. Ievads

Darījumu ar finanšu instrumentiem veikšanas politika (turpmāk tekstā "Politika") nosaka pasākumus, principus un procedūras, kurus IP AS "SEB Wealth Management" (turpmāk tekstā "SEB Wealth Management") ievēro, pārvaldot savu klientu līdzekļus un veicot darījumus ar finanšu instrumentiem (turpmāk tekstā "Darījumi"), lai nodrošinātu klientiem pēc iespējas labāku investīciju rezultātu.

Noslēdzot Līgumu par individuāla ieguldījumu portfeļa pārvaldīšanu ar SEB Wealth Management, klients piekrīt Politikai un tās ietvaros veiktajiem Darījumiem.

Gadījumos, kad klients ir devis īpašus norādījumus par Darījumu veikšanu (piemēram, pieprasot, lai SEB Wealth Management veic Darījumu klienta norādītā tirgū vai veidā), tiek ievēroti šie īpašie norādījumi. Šādos gadījumos klienta īpašie norādījumi var kavēt vai liegt SEB Wealth Management veikt darbības, lai saskaņā ar Politiku sasniegtu labāko iespējamo rezultātu klientam. Minētajos gadījumos SEB Wealth Management ir atbrīvoti no pienākuma nodrošināt pēc iespējas labāku investīciju rezultātu klientam saskaņā ar Politiku. Gadījumos, kad klients un SEB Wealth Management savstarpēji vienojas par papildus noteikumiem, izrietošais Darījuma rezultāts tiek uzskatīts par iespējami labāko rezultātu klientam.

## 2. Darījumu veikšanas pamatprincipi

Ja klients nav devis īpašus norādījumus par Darījumu veikšanu, SEB Wealth Management ievēro sekojošus Darījumu veikšanas pamatprincipus:

- SEB Wealth Management, veicot Darījumus, ievēro klientu vienlīdzības principu. Nevienam klientam netiek piešķirtas īpašas priekšrocības Darījumu veikšanas procesā.
- SEB Wealth Management apvieno vairāku klientu Darījumu rīkojumus gadījumos, kad tie uzskata, ka tādā veidā klientiem var tikt nodrošināts labāks rezultāts nekā gadījumā, ja darījumi tiktu veikti individuāli.
- Ja notikusi Darījumu rīkojumu apvienošana, apvienotie Darījumi pēc to izpildes tiek sadalīti klientiem godīgā un nediskriminējošā veidā.
- Ja Darījums tiek veikts vairākiem klientiem vienlaicīgi, un attiecīgajā finanšu instrumentu tirgū ir atļauta Darījumu apvienošana, SEB Wealth Management aprēķina Darījuma kopējo naudas summu, vai kopējo finanšu instrumentu skaitu, vai kopējo finanšu instrumentu nominālvērtību un iesniedz vienu Darījuma rīkojumu.

- Ja Darījums vienas tirdzniecības sesijas laikā tiek izpildīts pa daļām par dažādām cenām ar vienu un to pašu Darījuma partneri, tad Darījums visiem klientiem tiek iegrāmatots, izmantojot SEB Wealth Management un Darījuma partnera apstiprināto vidējo svērto cenu.
- Ja vienas tirdzniecības sesijas laikā Darījuma rīkojums tiek izpildīts tikai daļēji, tad izpildītais apjoms tiek sadalīts visiem klientiem proporcionāli šo klientu rīkojumu īpatsvaram apvienotajā Darījuma rīkojumā. SEB Wealth Management ir tiesības neievērot šo principu gadījumos, kad proporcionāla Darījuma sadalīšana varētu radīt lielākas izmaksas, lielu skaitu grūti apstrādājamu maza apjoma darījumu klientu kontos, vai izveidot katram klientam pozīcijas, kas ir mazākas par standarta minimālajiem tirgojamajiem apjomiem (lotiem), un turpmāki Darījumi ar kurām varētu būt apgrūtināti nestandarta apjoma dēļ.

### **3. Darījumu partneri**

SEB Wealth Management nav nevienas biržas biedrs, tādēļ Darījumi regulētos tirgos tiek veikti, izmantojot starpnieku pakalpojumus. Starpnieki tiek izvēlēti, lai nodrošinātu iespējami labākos rezultātus SEB Wealth Management klientiem.

SEB Wealth Management veic Darījumus ārpus regulēta tirgus gan tieši ar Darījumu partneriem, gan ar starpnieku palīdzību.

Vairums Darījumu tiek veikti, izmantojot SEB bankas brokeru pakalpojumus, taču gadījumā, ja kāds cits starpnieks spēj nodrošināt izdevīgākus nosacījumus, tad tiek izmantoti tā starpnieka pakalpojumi, kas klientam ir izdevīgāki. Novērtējot pakalpojumu izdevīgumu, tiek ņemtas vērā ne tikai komisijas maksas, bet arī finanšu instrumentu piedāvājums, likviditāte, papildus izmaksas, Darījuma partnera reputācija, darījuma izpildes ātrums un precizitāte, norēķinu kārtība un ātrums, kā arī citi faktori, lai nodrošinātu iespējami labāko risinājumu klientam.

### **4. Darījumu veikšanu ietekmējošie faktori**

Ja klients nav devis īpašus norādījumus par Darījumu veikšanu, SEB Wealth Management ņem vērā sekojošus faktorus:

- Darījuma apjomu, specifiku un tā ietekmi uz tirgu,
- cenu, par kādu šis Darījums varētu tikt izpildīts, un ar to saistītās izmaksas,
- Darījuma izpildes ātrumu un norēķinu iespējas,

- citus apsvērumus, ko SEB Wealth Management uzskata par svarīgiem Darījumu veikšanā.

SEB Wealth Management novērtē klienta statusu (privāts vai profesionāls) un specifiskas prasības (ja tādas ir) un, ņemot vērā šos ierobežojumus, izvēlas optimālo Darījumu veikšanas metodi.

Vairumā gadījumu, kad Darījuma rīkojums atbilst standarta tirgus apjomam, un finanšu instruments tiek tirgots regulētā tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, Darījuma cena tiek uzskatīta par svarīgāko faktoru, nosakot labāko iespējamo rezultātu klientam. Tomēr tajos gadījumos, kad Darījuma izpilde varētu ietekmēt tirgus cenu vai norēķinu iespējas un ātrumu, SEB Wealth Management patur tiesības veikt Darījumu tādā veidā, kā tie uzskata par vajadzīgu, lai sasniegtu iespējami labāko rezultātu klientam, ņemot vērā augstākminētos iespējamus sarežģījumus.

## **5. Darījumi ar regulētos tirgos kotētiem finanšu instrumentiem**

Vairumā gadījumu SEB Wealth Management veic darījumus ar regulētos tirgos kotētiem finanšu instrumentiem (tai skaitā, bet ne tikai ar akcijām, obligācijām, parādzīmēm, fondu ieguldījumu apliecībām, vienkāršiem atvasinātajiem produktiem).

Darījumus ar regulētos tirgos kotētiem finanšu instrumentiem SEB Wealth Management veic sekojošā veidā:

- Parasti Darījuma rīkojums tiek nodots izpildei Darījumu partnerim, kurš pēc SEB Wealth Management uzskatiem var nodrošināt iespējami labāko rezultātu klientam.
- Gadījumos, kad Darījuma rīkojums būtiski pārsniedz vai nav vienāds ar tirgū noteikto standarta apjomu, un tā izpilde varētu negatīvi ietekmēt klienta rezultātu, SEB Wealth Management iesniedz Darījuma rīkojumu pa daļām tādā veidā, kas pēc SEB Wealth Management domām nodrošinās labāko iespējamo rezultātu, ņemot vērā Darījuma apstākļus.
- Atsevišķos gadījumos SEB Wealth Management var veikt Darījumus attiecībā pret kādu citu klientu, lai nodrošinātu iespējami labākos rezultātus klientiem. Šādos gadījumos cena atspoguļo tirgus situāciju un nediskriminē nevienu no klientiem. Piekrītot Politikai, klients

piekrīt šādiem izņēmuma gadījumiem, ja vien nav devis konkrētus norādījumus par pretējo.

## **6. Darījumi ar finanšu instrumentiem, kas netiek kotēti regulētos tirgos**

SEB Wealth Management var veikt darījumus ar finanšu instrumentiem un produktiem, kas netiek tirgoti regulētā tirgū, daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai kādā citā organizētā izpildes vietā (tai skaitā, bet ne tikai obligācijām un citiem parāda vērtspapīriem, valūtas atvasinātajiem darījumiem, OTC atvasinātajiem darījumiem, nekotētām akcijām, strukturētajiem produktiem). Šādi finanšu instrumenti var sastāvēt vai nesastāvēt no finanšu instrumentiem, kas paši tiek tirgoti regulētos tirgos.

Darījumus ar finanšu instrumentiem, kas netiek kotēti regulētos tirgos, SEB Wealth Management veic sekojošā veidā:

- SEB Wealth Management veic Darījumu par pamatotu cenu, kas ņem vērā finanšu instrumenta tirgus vērtību, kā arī citus tirgus faktoros vai notikumus. SEB Wealth Management ņem vērā arī Darījuma izmaksas un riskus, kas saistās ar konkrētā finanšu instrumenta izmantošanu, piemēram, operacionālo risku, darījumu partnera risku u.c.
- SEB Wealth Management veic Darījumu tieši ar kādu Darījumu partneri, vai pret kāda cita klienta portfeli, vai arī ar kāda starpnieka palīdzību.
- Parasti Darījumus ar ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām SEB Wealth Management veic tieši vai izmantojot starpniekus ar attiecīgo ieguldījumu pārvaldes uzņēmumu, kas pārvalda konkrēto ieguldījumu fondu.

## **7. Traucējumi tirgus darbībā un sistēmu bojājumi**

Izņēmuma gadījumos, kad SEB Wealth Management vai darījumu veikšanas sistēmās radušies bojājumi, vai normālā tirgus darbībā radušies traucējumi, SEB Wealth Management, ņemot vērā savas un klientu intereses, var atkāpties no Politikas, veicot Darījumus. Šādos gadījumos SEB Wealth Management veic visas samērojami iespējamās darbības, lai sasniegtu iespējami labāko rezultātu klientam.

Ja SEB Wealth Management uzskata, ka šādos gadījumos veikts Darījums var būtiski pasliktināt klienta investīciju rezultātu, salīdzinot ar

normālos apstākļos veiktu Darījumu, pirms Darījuma veikšanas SEB Wealth Management sazinās ar klientu, lai apstiprinātu, ka klients piekrīt Darījuma veikšanai.

## **8. Politikas pārskatīšana un uzraudzība**

Vismaz reizi gadā SEB Wealth Management pārskata Politiku. Izmaiņas Politikā tiek publicētas SEB Wealth Management mājas lapā internetā, un ir pieejamas interneta adresē: [www.seb.lv](http://www.seb.lv). Izmaiņas stājas spēkā līdz ar to publicēšanas brīdi SEB mājas lapā internetā. SEB Wealth Management darbojas procedūras un iekšējās instrukcijas, kas nodrošina Darījumu veikšanu saskaņā ar Politiku. SEB Wealth Management veic regulāru un sistemātisku darījumu uzraudzību, lai nodrošinātu konsekventu Politikas ievērošanu.