

Luminor Asset Management IPAS Darījumu izpildes politika (darījumiem ar finanšu instrumentiem)

Konfidencialitātes kategorija: Publisks dokuments

Apstiprināja:	Valde Padome	10-12-2018 19-12-2018
Dokumentu izstrādāja:		Spēkā no: 01-01-2019
Saistītie ārējie normatīvie akti:	ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums	Dokumenta statuss: Apstiprināts
Saistītie iekšējie normatīvie akti:	Darījumu izpildes procedūra	Reģistrācijas numurs: Versija: 1.0
Attiecas uz:	Luminor Asset Management IPAS	
Saskaņots ar:	Darbības atbilstības struktūrvienība	

1 Lietotie termini

Sabiedrība – Luminor Asset Management IPAS.

Pārvaldes pakalpojumu saņēmēji – Sabiedrības pārvaldītie valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāni un privāto pensiju fondu pensiju plāni.

Politika – šī Darījumu izpildes politika (darījumiem ar finanšu instrumentiem).

Finanšu instrumenti – vienošanās, kas vienlaikus vienai personai rada finanšu aktīvus, bet citai personai — finanšu saistības vai kapitāla vērtspapīrus.

2 Ievads

- 2.1 Politikas mērķis ir noteikt pasākumus, ko Sabiedrība īsteno, izpildot rīkojumus par finanšu instrumentu darījumu slēgšanu, lai nodrošinātu Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem pēc iespējas labākus finanšu instrumentu darījumu izpildes rezultātus.
- 2.2 Politikas izpratnē „darījumu izpilde” nozīmē darījumu slēgšanu, nododot rīkojumus izpildei trešajai personai – starpniekam (brokerim), un darījumu slēgšanu ar trešajām personām – darījumu partneriem.

3 Rīkojumu izpildes faktori un to nozīmība

- 3.1 Izpildot darījumus ar finanšu instrumentiem, Sabiedrība ievēro Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja prospektā vai ieguldījumu politikā noteiktos ieguldījumu mērķus, ieguldījumu politiku un riska līmeni.
- 3.2 Sabiedrība, izpildot darījumus ar finanšu instrumentiem, veic visus iespējamus pasākumus, lai Pārvaldes pakalpojuma saņēmējiem nodrošinātu labākos iespējamus rezultātus, un ņem vērā šādus faktorus:
 - darījuma cenu un darījuma izmaksas;
 - izpildes un norēķinu iespējamību;
 - darījuma apmēru un specifiku;
 - izpildes ātrumu;
 - citus apsvērumus attiecībā uz darījuma rīkojuma izpildi, kurus Sabiedrība uzskata par svarīgiem.
- 3.3 Darījuma cena un darījuma izmaksas tiek uzskatītas par nozīmīgākajiem darījuma izpildes faktoriem. Tomēr atsevišķos gadījumos, lai nodrošinātu vislabāko darījumu izpildes rezultātu, citi faktori var tikt uzskatīti par nozīmīgākiem nekā darījuma cena un darījuma izmaksas.
- 3.4 Darījumu izpildes faktoru relatīvā nozīmība tiek izvērtēta, pamatojoties uz faktiem un ņemot vērā:
 - attiecīgā finanšu instrumenta veidu;
 - darījuma apmēra un nosacījumus;
 - pieejamo tirgus informāciju, tirgus situāciju un izpildes vietas īpatnības;
 - darījuma ietekmi uz finanšu instrumentu cenu;

- citus darījumu izpildes kritērijus, kurus Sabiedrība uzskata par svarīgiem labākā rezultāta nodrošināšanā katrā konkrētajā gadījumā.

Piemēram, gadījumos, kad darījuma apmērs ir liels vai izpildes nosacījumi to nosaka, izpildes un norēķinu iespējamībai un izpildes ātrumam būs lielākā relatīva nozīme.

- 3.5 Sabiedrība regulāri izvērtē izmantoto starpnieku un darījumu partneru Rīkojumu izpildes politikas ar mērķi nodrošināt iespējami labāko rezultātu Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem, ņemot vērā Politikas 3.sadaļā aprakstītos faktorus.

4 Darījumu izpildes principi un kārtība

- 4.1 Izpildot darījumu rīkojumus, Sabiedrība nodrošina to tūlītēju un ātru izpildi, nekavējoties un precīzi reģistrē tos, kā arī nodrošina, ka darījumu rezultātā saņemtie finanšu instrumenti un naudas līdzekļi tiek nekavējoties un pilnībā ieskaitīti Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja finanšu instrumentu kontā vai naudas līdzekļu kontā.
- 4.2 Izpildot darījumu rīkojumus, Sabiedrība rīkojas tā, lai nerastos interešu konflikts, un ievēro katra Pārvaldes pakalpojumu saņēmēja vienlīdzības principu.
- 4.3 Sabiedrība var apvienot Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja darījuma rīkojumu kopā ar cita Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja rīkojumu vai darījumu uz sava rēķina, ja nekas neliecina, ka šo rīkojumu un darījumu apvienošana kaitēs to Pārvaldes pakalpojuma saņēmēju interesēm, kuru rīkojumus apvieno. Tiek pieņemts, ka apvienots darījuma rīkojums tiek izpildīts kā vienots veselums un tiek sadalīts par pamatu ņemot vidējo darījuma cenu (ja darījums tiek izpildīts pa daļām par dažādām cenām). Ja nepieciešams, finanšu instrumentu skaits (nominālvērtība) tiek noapaļots tā, lai Pārvaldes pakalpojumu saņēmējs varētu turpmāk veikt darījumus ar sadalīto finanšu instrumentu skaitu (nominālvērtību). Gadījumā, ja apvienotais darījuma rīkojums ticis izpildīts daļēji, tas tiek sadalīts ievērojot proporcionalitātes principu un vidējo darījuma cenu. Sabiedrībai ir tiesības neievērot proporcionalitātes principu, ja šāda sadalīšana izveido Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem pozīcijas, kas ir mazākas par konkrētā finanšu instrumenta minimālo tirdzniecības apjomu, un citās situācijās, kad Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem var rasties lielākas izmaksas vai sarežģījumi nestandarta tirdzniecības apjoma dēļ. Gadījumā, ja Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja rīkojums ticis apvienots ar Sabiedrības darījumu uz pašas rēķina, un šādi apvienotais darījums ir ticis daļēji izpildīts, tad sadalot šo uzdevumu priekšroka tiek dota Pārvaldes pakalpojuma saņēmējam.
- 4.4 Izpildot darījumus ar finanšu instrumentiem, kas ar pieņemamu likviditāti tiek tirgoti regulētos tirgos vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (akcijas un citi kapitāla vērtspapīri, biržās tirgoti ieguldījumu fondi (ETF), standartizēti atvasinātie finanšu instrumenti un citi finanšu instrumenti, kas ar pieņemamu likviditāti tiek tirgoti regulētos tirgos vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā), vai izpildot darījumus ar ieguldījumu fondu apliecībām, Sabiedrība nodod darījuma rīkojumu starpniekam (brokerim), ar mērķi nodrošināt iespējami labāko rezultātu. Gadījumos, kad darījuma apmērs ir lielāks nekā konkrētā finanšu instrumenta standarta tirdzniecības apjomi, Sabiedrība pēc saviem uzskatiem var sadalīt darījuma rīkojumu pa daļām.
- 4.5 Izpildot darījumus ar finanšu instrumentiem, kas ar pieņemamu likviditāti netiek tirgoti regulētos tirgos vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (obligācijas un citi parāda vērtspapīri, naudas tirgus instrumenti, citi finanšu instrumenti, kas ar pieņemamu likviditāti netiek tirgoti regulētos tirgos vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, kā arī biržā tirgoti ieguldījumu fondi (ETF)), Sabiedrība nodod darījuma rīkojumu starpniekam (brokerim) vai atkarībā no darījuma izpildei svarīgiem faktoriem var slēgt tiešo darījumu ar darījumu partneri ar mērķi nodrošināt iespējami labāko rezultātu.
- 4.6 Darījumos ar 4.4. un 4.5. punktos minētajiem finanšu instrumentiem, Sabiedrība izmanto Luminor Bank AS un Nordea Bank AB brokeru (starpnieka) pakalpojumus, "Swedbank" AS un AS SEB bankas darījumu partneru pakalpojumus.
- 4.7 Izpildot darījumus ar valūtas vai valūtu atvasinātiem finanšu instrumentiem, Sabiedrība slēdz tiešos darījumus ar Luminor Bank AS darījumu partneri ar mērķi nodrošināt iespējami labāko rezultātu.
- 4.8 Sabiedrībai ir tiesības atsevišķos gadījumos izpildīt darījumus pret kādu citu Pārvaldes pakalpojumu saņēmēju ar mērķi nodrošināt iespējami labāko rezultātu visiem Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem, kas ir iesaistīti darījumā. Šādi darījumi var tikt izpildīti gan ar regulētajā tirgū kotētiem, gan ar regulētajā tirgū nekotētiem finanšu instrumentiem. Šādu darījumu cenas atbilst tirgus situācijai.

5 Politikas pārskatīšana, uzraudzība un datu uzglabāšana

- 5.1 Sabiedrības pienākums ir pārskatīt Politiku un ar to saistītās procedūras, izvērtējot to atbilstību un veicot izmaiņas, ja ir radušies būtiski apstākļi, kas var ietekmēt Sabiedrības spēju izpildīt darījumu rīkojumus ar Pārvaldes pakalpojumu saņēmējiem vislabvēlīgākajiem noteikumiem, bet ne retāk kā reizi gadā.

- 5.2 Sabiedrība publicē Politiku interneta vietnē www.luminor.lv.
- 5.3 Sabiedrība veic nepieciešamo datu uzglabāšanu, lai pēc pieprasījuma varētu pierādīt, ka Pārvaldes pakalpojuma saņēmēja darījums ir izpildīts saskaņā ar Politiku.
- 5.4 Ar Politikas spēkā stāšanās dienu spēku zaudē Luminor Asset Management IPAS 2008.gada 12.marta Darījumu izpildes politika (darījumiem ar finanšu instrumentiem) un Luminor Pensions Latvia IPAS 2012.gada 10.janvāra Darījumu izpildes politika.