

## ВЫДЕРЖКА ИЗ ПОЛИТИКИ АО «RIETUMU ASSET MANAGEMENT» ОУВ ОБ ИСПОЛНЕНИИ СДЕЛОК

Утверждено на заседании Правления АО «Rietumu Asset Management» ОУВ 20.11.2020, протокол №.15

### 1. Основные термины

**Партнер по сделке** – лицо, которое вправе предоставлять услуги вложений в соответствии с законом «О рынке финансовых инструментов» Латвийской Республики (Finanšu instrumentu tirgus likums) и которому общество дает распоряжение на совершение сделки.

**Получатель услуг управления** – инвестиционный фонд, которым управляет общество.

**Торговая площадка** – место исполнения распоряжений клиента.

### 2. Цель и задачи

- 2.1. С целью обеспечения получателям услуг управления исполнения сделок общества на финансовых рынках, обеспечивая клиенту наилучший результат разработана *Политика АО «Rietumu Asset Management» ОУВ исполнения сделок.*
- 2.2. Для достижения поставленной цели общество выполняет следующие задачи:
  - определяет порядок исполнения сделок, которые связаны со средствами получателей услуг управления;
  - регламентирует обязанности общества при исполнении распоряжений получателей услуг управления;
  - определяет условия обеспечения наилучшего результата;
  - определяет условия Торговых площадок;
  - определяет обязанности и ответственность соответствующих сотрудников общества, связанных с осуществлением настоящей политики.

### 3. Условия исполнения распоряжений

- 3.1. Распоряжения от имени получателя услуг управления исполняются незамедлительно и точно регистрируются в созданном обществом регистре распоряжений.
- 3.2. Распоряжения получателей услуг управления исполняются незамедлительно в порядке их подачи, если особенности распоряжения, существующие условия рынка или интересы получателей услуг управления не требуют иных действий.
- 3.3. Финансовые инструменты или денежные средства, полученные в результате сделки, незамедлительно в полном объеме зачисляются на счет финансовых инструментов или счет денежных средств получателя услуг управления.
- 3.4. Общество и лица, связанные с обществом, несут ответственность за сохранение конфиденциальности информации о клиентах, к которой они имеют доступ в порядке, определенном нормативными актами Европейского Союза, Латвийской Республики и внутренними нормативными актами общества.

### 4. Объединение распоряжений

- 4.1. Общество вправе объединять распоряжения, поданные от имени клиента с распоряжением, поданным от имени другого клиента или с распоряжением по сделке от имени самого общества. Объединять распоряжения можно только тогда, если ничего не указывает, что объединение распоряжений может негативно повлиять на интересы клиентов, от имени которых поданные распоряжения были объединены.

- 4.2. Если общество объединило распоряжение, поданное от имени клиента со сделкой за свой счет, то, после исполнения соответствующего распоряжения, общество обязуется честно разделить свои активы от активов клиента, не нанося при этом ущерб интересам клиента.
- 4.3. Если распоряжение, поданное от имени клиента или нескольких клиентов, объединенное со сделкой общества за свой счет исполнено частично, то общество разделяет активы, которые являются предметом такой сделки, в приоритетном порядке, при котором в первую очередь учитываются интересы клиентов. Если без вышеупомянутого объединения распоряжение, поданное от имени клиента, не могло быть исполнено на соответствующих условиях, или не могло быть исполнено вообще, тогда Общество доход относительно сделки за свой счет разделяет пропорционально.
- 4.4. Если распоряжение, поданное от имени нескольких клиентов, исполнено частично, то общество разделяет доход между клиентами пропорционально, учитывая интересы клиентов.

## **5. Обеспечение наилучшего результата**

- 5.1. Принцип обеспечения наилучшего результата для получателей услуг управления применяется в соответствии с требованиями нормативных актов и учитывая содержание и особенности каждой сделки. Принцип обеспечения наилучшего результата не применяется в следующих ситуациях:
  - к клиентам, которые не являются получателями услуг управления;
  - к сделкам Spot FX;
  - к сделкам, исполненным после закрытия торговой площадки или соответствующего рынка.
- 5.2. Общество, для обеспечения наилучшего результата получателям услуг управления, принимает во внимание следующие факторы:
  - цену сделки;
  - расходы по сделке;
  - скорость исполнения распоряжения;
  - вероятность исполнения распоряжения и расчетов;
  - размер и специфику сделки;
  - другие факторы, которые относятся к исполнению распоряжения.
- 5.3. Определяя, какой фактор исполнения распоряжения будет приоритетным, общество анализирует потенциальную сделку, руководствуясь опытом и в соответствии с доступной обществу информацией о ситуации на рынке, принимая во внимание следующие критерии:
  - вид распоряжения;
  - вид финансовых инструментов, которые являются предметом распоряжения;
  - цель вложений, установленная в проспекте фонда или в положении по управлению, политику вложений и риски;
  - место исполнения распоряжений.
- 5.4. Для обеспечения наилучшего результата получателям услуг управления, общество устанавливает приоритетный порядок, в каком будут применяться факторы наилучшего результата для каждого получателя услуг управления индивидуально таким образом, как общество считает лучшим для того или иного получателя услуг управления, принимая во внимание проспект и требования нормативных актов.
- 5.5. Общество рассматривает, соблюден ли принцип обеспечения наилучшего результата в отношении ряда распоряжений, а не в отношении каждого отдельного распоряжения.
- 5.6. Если общество передает исполнение распоряжения третьему лицу, общество совершает все разумно возможные мероприятия для обеспечения наилучшего результата, принимая при этом во внимание факторы исполнения.

## **6. Правила мест исполнения распоряжений**

- 6.1. Распоряжения могут быть исполнены в многосторонних торговых системах и вне многосторонних торговых систем, а также на регулируемых рынках и вне регулируемых рынков. *Список мест исполнения и партнеров по сделкам с финансовыми инструментами АО «Rietumi Asset Management» ОУВ* утверждает Правление общества и публикуется на домашней странице общества <https://www.rietumu.com/documents/russian/ram/RAM-List.pdf> .
- 6.2. Для определенных финансовых инструментов общество может использовать одну торговую площадку, и при таких обстоятельствах общество будет считать, что наилучший результат клиенту был обеспечен.