

UAB „Synergy finance“ investicinių sprendimų vykdymo politika

2024 m. gegužės 17 d., Nr. SF-VIT/13
(išdėstyta nauja redakcija)
Vilnius

Bendroji dalis

1. Investicinių sprendimų vykdymo politika (toliau – Politika) parengta remiantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu bei Lietuvos banko valdybos 2012 m. liepos 12 d. nutarimu Nr. 03-144 „Dėl valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklių patvirtinimo“, taip pat kitais teisės aktais, taikytiniais valdymo įmonių veiklai.
2. Ši Politika nustato UAB „Synergy finance“ (toliau – Bendrovė arba Valdymo įmonė) investicinių sprendimų vykdymo tvarką valdant kolektyvinio investavimo subjektus ir teikiant finansinių priemonių portfelio valdymo paslaugas.
3. Šios Politikos tikslas – užtikrinti, kad Bendrovė veiktų geriausiais kolektyvinio investavimo subjekto ar kliento interesais ir imtųsi pagrįstų veiksmų, kad būtų pasiektas geriausias įmanomas rezultatas kolektyvinio investavimo subjektui ir klientui.
4. Nors ir tikimasi, kad Politikoje apibrėžtos procedūros užtikrins kuo geresnius rezultatus Bendrovės valdomiems kolektyvinio investavimo subjektams ar klientams, Bendrovė negarantuoja, kad visais atvejais, atsižvelgus į aplinkybes, tokių rezultatų bus galima pasiekti vykdant investicinį sprendimą arba perduodant investicinio sprendimo vykdymą.
5. Už tinkamą šios Politikos įgyvendinimą Bendrovėje yra atsakingas Bendrovės Vadovas.
6. Pagrindinės Politikoje naudojamos sąvokos:
 - 6.1. **Bendrovė** – UAB „Synergy finance“;
 - 6.2. **Darbuotojas** – bet kuris UAB „Synergy finance“ darbuotojas (sąvoka „Darbuotojai“ reiškia visus UAB „Synergy finance“ darbuotojus kartu);
 - 6.3. **Finansinė priemonė** (toliau – FP) – finansinės priemonės taip, kaip jos apibrėžtos Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme;
 - 6.4. **Finansų tarpininkas** – subjektas, kuriam Bendrovė perduoda vykdyti investicinį sprendimą;
 - 6.5. **Fondo valdytojas** – Bendrovės Darbuotojas, atsakingas už KIS ar Kliento turto valdymą;
 - 6.6. **Investavimo objektas** – KIS steigimo dokumentuose nurodyti investavimo objektai, kaip pavyzdžiui finansinės priemonės, nefinansinis turtas (nekilnojamas turtas, paskolos ir pan.) bei kitas turtas;
 - 6.7. **Investicinė bendrovė** (toliau – IB) – investicinė bendrovė, veikiant pagal Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą ir kurios valdymas perduotas UAB „Synergy finance“;
 - 6.8. **Investicinis fondas** (toliau – Fondas arba IF) – valdymo įmonės patikėjimo teise valdomas turtas, į kurį reikalavimo teises turi investicinių vienetų savininkai (fondo dalyviai). Investicinis fondas neturi juridinio asmens statuso ir nėra laikomas organizacija;
 - 6.9. **Investuotojas** – Valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvis ar potencialus dalyvis;
 - 6.10. **Klientas** – fizinis ar juridinis asmuo, kuriam UAB „Synergy finance“ teikia konsultacijas, investavimo rekomendacijas, rengia investicinius tyrimus, teikia turto valdymo ir kitas paslaugas;
 - 6.11. **Kolektyvinio investavimo subjektas** (toliau – KIS) – investicinis fondas (toliau – IF) ar investicinė bendrovė (toliau – IB), kurių tikslas – viešai siūlant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant riziką jas kolektyviai investuoti;
 - 6.12. **Politika** – UAB „Synergy finance“ investicinių sprendimų vykdymo politika;
 - 6.13. **Vadovas** – Valdymo įmonės administracijos vadovas;
 - 6.14. **Valdyba** – Valdymo įmonės valdyba;
 - 6.15. Visos kitos sąvokos, vartojamos šioje Politikoje turi tą pačią reikšmę, kaip ir Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme ir Europos Sąjungos direktyvose, taip pat pirmiau minėtose Lietuvos banko valdybos patvirtintose Valdymo įmonių veiklos organizavimo ir vykdymo taisyklėse.

Investicinių sprendimo vykdymo bendrieji reikalavimai

7. Bendrovės priimti investiciniai sprendimai yra vykdomi arba perduodami vykdyti kitam subjektui, veikiant geriausiais KIS ar Kliento interesais ir siekiant geriausio rezultato.

8. Norėdama pasiekti geriausią įmanomą rezultatą vykdydama investicinius sprendimus ar perduodama juos vykdyti kitiems subjektams, Bendrovė atsižvelgs į tokius veiksnius:

- 8.1. Finansinės priemonės kainą, kuria tikimasi įvykdyti investicinį sprendimą;
- 8.2. investicinio sprendimo įvykdymo išlaidas;
- 8.3. investicinio sprendimo įvykdymo greitį;
- 8.4. investicinio sprendimo įvykdymo ir atsiskaitymo tikimybę;
- 8.5. investicinio sprendimo dydį, pobūdį ir jo įtaką rinkai;
- 8.6. visus kitus veiksnius, kuriuos Bendrovė laiko svarbiais vykdydama investicinį sprendimą.

9. 8 punkte nurodyti veiksniai pateikti ne pagal jų svarbos eilę, nes atsižvelgiant į Finansinių priemonių ypatumus, kiekvieno parametro svarba gali skirtis. Vadovaudamasi savo turima patirtimi, Bendrovė 8 punkte nurodytus veiksnius įvertina atsižvelgdama į:

- 9.1. konkretaus KIS ar Kliento investavimo tikslus, investavimo politiką ir jam būdingas rizikos rūšis;
- 9.2. investicinio sprendimo savybes;
- 9.3. Finansinių priemonių, dėl kurių priimtas investicinis sprendimas, savybes;
- 9.4. vykdymo vietų, kuriose investicinis sprendimas gali būti įvykdytas, savybes;
- 9.5. vyraujančias rinkos sąlygas.

10. Siekiant užtikrinti greitą ir operatyvų investicinių sprendimų vykdymą:

- 10.1. KIS sąskaita įvykdyti investiciniai sprendimai yra nedelsiant ir tiksliai apskaitomi;
- 10.2. panašūs investiciniai sprendimai vykdomi paeiliui ir nedelsiant, išskyrus atvejus, kai dėl investicinio sprendimo savybių ar vyraujančių rinkos sąlygų to neįmanoma padaryti arba dėl atitinkamo KIS savybių tai prieštarautų KIS interesams. Šiais išimtiniais atvejais investiciniai sprendimai yra sujungiami. Jeigu investiciniai sprendimai yra sujungiami, jie paskirstomi vadovaujantis šios Politikos nuostatomis;
- 10.3. Finansinės priemonės ir lėšos, gautos įvykdžius atsiskaitymus už įvykdytą investicinį sprendimą, turi būti nedelsiant ir teisingai apskaitomos atitinkamo KIS, jei taikoma, jo subfondo arba investicinių vienetų klasių ir (ar) serijų sąskaitose.

11. Investiciniai sprendimai ir investiciniai sandoriai yra vykdomi imantis visų reikalingų priemonių, siekiant išvengti piktnaudžiavimo informacija, kuri yra susijusi su dar neįvykdytais investiciniais sprendimais.

12. Finansinių priemonių, į kurias gali būti investuotas KIS turtas, klasės:

- 12.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai;
- 12.2. pinigų rinkos priemonės;
- 12.3. kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos;
- 12.4. išvestinės finansinės priemonės.

13. KIS turtas taip pat gali būti investuojamas į indėlius. Sutartis dėl indėlio gali būti sudaroma su atitinkamo KIS depozitoriumu (turto saugotoju) arba gali būti sudaroma trišalė sutartis su pasirinktu banku ir KIS depozitoriumu (turto saugotoju).

14. Bendrovė vykdyti investicinius sprendimus dėl visų išvardintų Finansinių priemonių klasių gali pati tiesiogiai (pvz., kai įsigyjami KIS vienetai, kuriais neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje) arba gali perduoti Finansų tarpininkams, nurodytiems atitinkamo KIS prospekte bei šios Politikos priede.

Investicinių sprendimų vykdomos vietos ir tarpininkai

15. Pagrindinėmis pavedimų vykdymo vietomis Bendrovė renkasi:

- 15.1. reguliuojamas rinkas;
- 15.2. daugiašales prekybos sistemas;
- 15.3. sisteminę prekybą vykdančius bankus ar finansų maklerio įmones;
- 15.4. kitas reikalavimus atitinkančias pavedimų vykdymo vietas.

16. Bendrovė pavedimų vykdymo vietas renkasi atsižvelgdama į:

- 16.1. likvidumą ir prieinamumą kitiems rinkos dalyviams;
- 16.2. kainos suformavimo skaidrumą;
- 16.3. galimybę įvykdyti pavedimą;
- 16.4. pavedimo vykdymo operatyvumą;

- 16.5. pavedimo vykdymo išlaidas;
 - 16.6. pavedimo dydžio apribojimus;
 - 16.7. kitus svarbius veiksmus.
17. Bendrovė savo nuožiūra pasirenka vieną arba keletą pavedimo vykdymo vietų kiekvienai Finansinių priemonių klasei. Dažniausiai ta vieta yra likvidi reguliuojama rinka, kurioje Finansinė priemonė yra registruota ir kotiruojama.
18. Investiciniai sprendimai pirkti ir paduoti Finansines priemones, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ar daugiašalės prekybos sistemose, perduodami vykdyti pasitelkus Finansų tarpininkus, nurodytus Politikos priede.
19. Bendrovė visapusiškai įvertina Finansų tarpininko, kurio paslaugomis ketina naudotis, veiklą ir užmezga su juo dalykinius santykius.
20. Bendrovė reguliariai peržiūri pasirinktų Finansų tarpininkų sąrašą, įvertindama reikalavimus vykdyti investicinius sprendimus geriausiomis KIS, jų dalyviams ar Klientams sąlygomis bei atsižvelgdama į jų interesus.
21. Bendrovė investicinių sprendimų vykdymo tarpininkus renkasi pagal:
- 21.1. Finansų tarpininko veiklos skaidrumą;
 - 21.2. Finansų tarpininko galimybę įvykdyti pavedimą;
 - 21.3. Finansų tarpininko teikiamų paslaugų kokybę;
 - 21.4. pavedimo vykdymo operatyvumą;
 - 21.5. pavedimo vykdymo išlaidas;
 - 21.6. kitus svarbius veiksmus.
22. Pavedimas Finansų tarpininkui gali būti pateikiamas:
- 22.1. internetu per elektroninę Finansų tarpininko suteiktą prieigą;
 - 22.2. telefonu;
 - 22.3. elektroniniu paštu;
 - 22.4. asmeniškai Finansų tarpininko darbuotojui.
23. Konkretus pateikimo būdas yra suderinamas su Finansų tarpininku. Visi pavedimai yra registruojami ir saugomi investicinių sprendimų registravimo žurnale.
24. KIS valdytojas, perduodamas vykdyti investicinius sprendimus, užtikrina pakankamą investicinių sprendimų vykdymo kontrolę siekiant užtikrinti, kad bus laikomasi šioje Politikoje įtvirtintų nuostatų.
25. Bendrovė, atsižvelgdama į susidariusias aplinkybes (pvz., rinkų griūtis, prekybos sustabdymas, sistemų klaidos ir pan.), gali nuspręsti investicinių sprendimų vykdymą perduoti kitiems subjektams. Tokiu atveju Bendrovė imasi priemonių, kad būtų pasiektas kuo geresnis rezultatas KIS ar Klientams.

Investicinių sprendimų sujungimas ir sandorių paskirstymas

26. Bendrovė neturi teisės vykdyti investicinio sprendimo, jeigu vykdomas investicinis sprendimas yra sujungiamas su kito KIS ar kito Kliento sąskaita priimtu investicinius sprendimu arba Bendrovės sąskaita sudaromu sandoriu, išskyrus atvejus, kai tenkinamos šios sąlygos:
- 26.1. nėra pagrindo manyti, kad investicinių sprendimų sujungimas turės neigiamos įtakos kurio nors iš KIS ar kitų Klientų, kurių sąskaita priimtus investicinius sprendimus ketinama sujungti, interesams;
 - 26.2. jeigu yra laikomasi šioje Politikoje nustatytų sujungtų investicinių sprendimų paskirstymo reikalavimų, įskaitant ir dėl investicinių sprendimų dydžio ir kainos įtakos investicinių sprendimų paskirstymui.
27. Jei Bendrovė, veikdama KIS ar kitų Klientų vardu ir sąskaita, vykdo ar pateikia vykdyti investicinius sprendimus dėl tos pačios operacijos ir Finansinės priemonės, pirmenybė teikiama to KIS ar Kliento investiciniam sprendimui, kuris yra pateiktas anksčiau, atsižvelgiant į investicinio sprendimo pateikimo laiką.
28. Jei Bendrovė tuo pačiu metu vykdo ar pateikia vykdyti kelių KIS vieną jungtinį investicinį sprendimą pirkti ar parduoti tas pačias Finansines priemones ir kai visas pirkimo ar pardavimo pavedime nurodytas Finansinių priemonių kiekis nėra nuperkamas / perduodamas, investicinio sandorio kiekis paskirstomas proporcingai visiems KIS, kurių sąskaita yra pateikti jungtiniai pavedimai.
29. Jei visas pirkimo / pardavimo sandoryje nurodytas Finansinių priemonių kiekis nėra nuperkamas / perduodamas, ir dėl to paskirsčius investicinio sandorio kiekį proporcingai visiems KIS, kurių investiciniai sprendimai buvo sujungti, KIS

kurių sąskaita buvo pateiktas smulkus pavedimas patirtų nepagrįstai didelių sandorių kaštus, jungtinis pavedimas gali būti vykdomas vienu iš šių būdų:

- 29.1. investicinio sandorio kiekis yra paskirstomas tik KIS, kurių sąskaita buvo pateiktas smulkus pavedimas;
- 29.2. investicinio sandorio kiekis yra paskirstomas tik KIS, kurių sąskaita buvo pateiktas stambus pavedimas.

30. Koks pavedimas gali būti laikomas smulkiu / stambiu ir kuris iš aukščiau paminėtų būdų bus taikomas, nustato Bendrovė ir atsižvelgiant į geriausias KIS, jų dalyvių ar kitų Klientų interesus, taip pat siekiant, kad KIS patirtų kuo mažesnius kaštus.

31. Bendrovė nejungia KIS sąskaita priimtų investicinių sprendimų su savo sąskaita ar kitų Klientų sąskaita priimtais investiciniais sprendimais.

Baigiamosios nuostatos

- 32. Ši Politika įsigalioja nuo jos patvirtinimo ir pilna apimtimi galioja iki jos pakeitimo, papildymo ar panaikinimo.
- 33. Politika yra tvirtinama ir keičiama Bendrovės valdybos sprendimu.
- 34. Politika yra peržiūrima ne rečiau kaip kartą per metus ir kiekvieną kartą, kai įvyksta esminis pasikeitimas, galintis turėti poveikį Bendrovės gebėjimui pasiekti geriausią rezultatą KIS ar Klientui.
- 35. Ši Politika ir visi jos pakeitimai skelbiami viešai Bendrovės internetinėje svetainėje www.synergy-finance.com.
- 36. Bendrovė nuolat stebi, ar šioje Politikoje įtvirtintos nuostatos yra tinkamai įgyvendinamos, o nustačius trūkumus, imasi veiksmų, reikalingų juos ištaisyti.
- 37. Bendrovė privalo veikti taip, kad bet kuriuo metu galėtų įrodyti, kad investiciniai sprendimai yra vykdomi laikantis šioje Politikoje nustatytų reikalavimų.
- 38. Priedai prie Politikos:
 - 38.1. Priedas Nr. 1 „Finansų tarpininkų, kuriems perduodami vykdyti investiciniai sprendimai, sąrašas“.

**INVESTICINIŲ SPRENDIMŲ VYKDYMO POLITIKOS
PRIEDAS NR. 1**

FINANSŲ TARPININKŲ, KURIEMS PERDUODAMI VYKDYTI INVESTICINIAI SPRENDIMAI, SĄRAŠAS

Finansų tarpininko pavadinimas	Nuosavybės VP	Ne nuosavybės VP	KIS	Išvestinės finansinės priemonės	Pinigų rinkos priemonės ir indėliai
AB Swedbank	+	+	+	+	+
AB Šiaulių bankas	+	+	+	+	+