

Kliendi varade hoidmise ja kaitsmise reeglid

Käesolevad reeglid sätestavad põhimõtted, mida Investeerimisühing on kohustatud järgima seoses kliendi varade hoidmise ja kaitsmisega. Klient on käesolevate reeglite tähenduses isik, kellega Investeerimisühing on sõlminud kliendi vara valitsemise ja/või investeerimisega seotud kokkuleppe.

1. Kliendi varade hoidmise põhimõtted

AS Trigon Securities (edaspidi ka kui 'Investeerimisühing') on kohustatud hoidma klientide vara eraldi Investeerimisühingu ja teiste klientide varadest.

Investeerimisühingul ei ole lubatud:

- sõlmida klientidega selliseid kokkuleppeid, mille tulemusel klientide vara hoitakse või hoiustatakse, kliendi varadega arveldatakse või tehakse tehinguid Investeerimisühingu nimel avatud kontodel või Investeerimisühingu esindajakontodel
- pantida kliendi vara Investeerimisühingu nimel või arvel
- kasutada kliendi vara Investeerimisühingu huvides

Investeerimisühing võib kliendiga sõlmida vara valitsemiseks ja investeerimiseks ainult sellise kokkuleppe, mille kohaselt klient annab Investeerimisühingule juurdepääsu kliendi nimel avatud kontodele, millel Klient hoiab vara vaid Investeerimisühinguga sõlmitud kokkuleppes nimetatud tehingute tegemiseks. Klient valib ise krediidasutuse, millises ta enda nimele kontod avada soovib. Juhul, kui Investeerimisühing soovib kontode avamiseks kliendile mõnda krediidasutust, peab Investeerimisühing soovitus andes arvestades krediidasutuse asjatundlikkust, mainet ning sisemiste reeglite olemasolu, mis tagavad kliendi varade piisava kaitse, arvestuse ja kontrolli. Üldjuhul Investeerimisühingu ja Kliendi vahel sõlmitud kokkuleppe täitmiseks avatud kontode andmed märgitakse kokkuleppes või kontode kasutamise volituses.

Kliendi vara ei tohi mistahes põhjusel või ajal liikuda Investeerimisühingu kontodel või Investeerimisühingu esindajakontodel, välja arvatud erandjuhul, kui klient on selleks andnud eraldi kirjaliku nõusoleku ning tehingu tegemine teisiti on tehniliselt teostamatu või kliendi huve oluliselt kahjustav. Sellisel juhul selgitatakse kliendile eelnevalt põhjuseid, mille tõttu kliendi poolt soovitud tehingu teostamiseks on vaja kasutada Investeerimisühingu kontosid ning tagatakse, et klient saab piisava ülevaate tehingu protsessist ning on teadlik tehingu selliselt teostamisega kaasnevatest riskidest.

Investeerimisühing tagab, et kliendi kontodele juurdepääsu omavad back office või middle office töötajad on teadlikud kliendi kontodele juurdepääsuga kaasnevatest kohustustest, õigustest ja vastutusest.

Investeerimisühing teostab tehinguid kliendi varadega vastavalt kehtestatud sisemistele tehingu tegemise reeglitele ning kliendiga kokku lepitud investeerimisprintsüipidele. Kliendi varadega tehakse tehing vaid kliendi kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis või lindistatud telefonikõnega esitatud korralduse alusel. Klient kinnitab tehingu e-maili, faksi või kirja teel.

2. Kliendi varade üle arvestuse pidamise põhimõtted

Investeeringisühing peab regulaarselt (elektrooniliselt) arvestust kliendi antud korralduste ja korralduste alusel teostatud tehingute üle. Iga kliendi tehingute kohta peetakse tehingute registrit (Trader), mis sisaldab vähemalt järgmisi andmeid:

- Kliendi nimi
- Kliendi nimel avatud kontode andmed
- Tehingupäev, väärtuspäev, tehingu instrument, tehingu maksumus, sh Investeeringisühingu tasu

Kliendiga sõlmitud kokkuleppeid ja eelpool nimetatud tehinguandmeid ja registreid säilitatakse vähemalt 5 aastat.

Kliendile esitatakse Kliendi nõudmisel mõistliku aja jooksul ülevaade teostatud tehingutest mistahes perioodi kohta.

Tehingukorralduste parima täitmise reeglid

Käesolevad reeglid sätestavad põhimõtted, mida Investeerimisühing on kohustatud järgima kliendi poolt antud väärtpaberikorraldusi täites.

1 Tehingukorralduse parim täitmine

Kliendi korralduse parim täitmine tähendab, et kui klient annab tehingukorralduse, siis Investeerimisühing teeb kõik mõistlikult võimaliku, et täita korraldus kliendi jaoks parimal võimalikul viisil.

2 Kliendi poolt antud konkreetsete juhiste mõju parimale täitmisele

Kui klient annab korralduse täitmiseks konkreetse juhise, näiteks määrab ära tehingu hinna või täitmise koha, siis viiakse tehing läbi vastavalt kliendi poolt antud juhisele. Kliendi poolt konkreetse juhise andmine võib takistada antud reeglites kehtestatud protseduuride järgimist ja seab parima täitmise viisi valikule piirangud.

3 Olulised tegurid ja nende hindamine tehingukorralduse parimal täitmisel või parimaks täitmiseks edastamisel:

Parima täitmise viisi juures võetakse arvesse järgnevaid tegureid:

- Väärtpaberi hinda ja tehingu täitmisega kaasnevaid kulusid (kogumaksumust)
- Täitmise ja arveldamise kiirust
- Täitmise ja arveldamise tõenäosust
- Korralduse mahtu ja olemust (selle mõju turule)
- Muid korralduse täitmisega seotud asjaolusid mis on Investeerimisühingu hinnangul olulised tehingu täitmisel

Eelnimetatud tegurite olulisuse määramisel arvestatakse järgnevaid kriteeriume:

- Kliendi liigitus tava- või asjatundlikuks kliendiks
- Valitsevaid turutingimusi
- Väärtpaberi omadusi, mille suhtes klient korralduse on andnud
- Erinevaid täitmiskohti iseloomustavaid andmeid, kuhu antud tehingukorralduse võib suunata

Enamikel jaekliendi tehingukorralduste puhul on tehingu hind (kogumaksumus) peamiseks teguriks korralduse parimal täitmisel. Samas võtab investeerimisühing võimaluse korral arvesse ka tehingu mahtu, täitmise kiirust, tõenäosust ja muid tegureid, et saavutada kliendi jaoks parim võimalik tulemus. Eritingimuste tekkides võib investeerimisühing teisi tegureid pidada prioriteetsemateks. Asjatundliku kliendi ja võrdse vastaspoolega on peamiseks teguriks samuti tehingu kogumaksumus kuid kui investeerimisühingul on piisavalt alust arvata, et asjatundliku kliendi või professionaalse vastaspoole jaoks on olulised muud tegurid või on klient muude tegurite olulisust tehingukorralduses rõhutanud, lähtub Investeerimisühing muudest teguritest.

4 Täitmiskohad

Kuna Investeerimisühingul ei ole vahetat juurdepääsu ühelegi Reguleeritud Väärtpaberiturule, kasutab ta Kliendi Tehingukorralduse täitmiseks maaklerit ehk edastab korraldused turule täitmiseks. Investeerimisühing oma arvel ei kauple. Eelnevast tulenevalt ei ole Trigonil alati võimalik tagada parim täitmine kolmandate isikute poolt, kuid Trigon teeb endast parima ja võimaliku, et saavutada kliendi jaoks parim võimalik täitmine.

Täitmiskoha valikul võtab Investeeringisühing arvesse seda, kus on võimalik saavutada parim tulemus kliendi korralduse täitmiseks - olulisteks teguriteks on tehingu täitmise tõenäosus, protsessi kiirus, likviidsus ja kulud. Investeeringisühing hindab koostööpartnereid regulaarselt, jälgides kuivõrd nende protsessid on vastavuses Investeeringisühingu parima täitmise reeglitega, millistes kauplemiskohtades maaklerid kauplevad ning kuivõrd on ajalooliselt tehingukorralduste täitmised õnnestunud.

Juhul, kui tehingukorraldust suudab täita vaid üks maakler, siis lähtub Investeeringisühing põhimõttest, et valides antud maakleri, pakub ta Kliendile tehingukorralduse parimat võimalikku täitmist.

Esmaemissioonidega seotud Tehingukorraldusi täidetakse vastavalt emissiooni tingimustele, edastades Kliendi Tehingukorraldus emissiooni korraldajale.

5 Korralduste täitmine ja täitmiseks edastamine

Klientide tehingukorraldused edastatakse täidmiseks vastuvõtmise järjekorras nii kiiresti kui võimalik, kui just kliendi huvides pole teistsugune täitmine.

Klientide korraldusi on võimalik ka koondada ühte tehingusse, juhul kui Investeeringisühingul on põhjust eeldada, et see tagab klientide jaoks üldiselt korralduste parema täitmise. Sel juhul jaotatakse väärtpaberid klientide vahel vastavalt välja arvatud keskmisele hinnale. Siiski võib konkreetse korralduse koondamise mõju osutada kliendile ebasoodsamaks. Juhul, kui korraldust saab täita osaliselt, jaotatakse täidetud osa klientidele proportsionaalselt vastavalt korralduse suuruse järgi. Tehingukorralduste koondamisega kaasnevatest riskidest, sh võimalikust ohust, et ei saavutata parim täitmine, informeeritakse klienti.

Kliendi korraldust on võimalik jaotada eraldi tehinguteks, juhul kui näiteks tehingukorralduse maht on nii suur, et võib omada negatiivset mõju turule ning tehingu osadeks jaotamine tagaks seega kliendi jaoks korralduse parima täitmise.

Kui klient annab tehingukorralduse kauplemiseks finantsinstrumendiga, mille likviidsus on madal, peab klient arvestama, et antud korralduse täitmisel ei pruugi Investeeringisühingul olla võimalik järgida antud reegleid.

Juhul, kui Investeeringisühing on arvamusel, et kliendi tehingukorraldust ei suudeta täita järgides käesolevaid reegleid teavitab Investeeringisühing sellest klienti.

Investeeringisühing peab olema võimeline tõendama, et tehingukorraldus täideti või edastati täitmiseks parimate võimalike tulemustega. Investeeringisühing säilitab klientide tehingukorraldusi ning seotud dokumente ja informatsiooni vähemalt 5 aastat.

5.1 Tehingukorraldus reguleeritud turul kaubeldavate instrumentidega

Antud meetodit kasutatakse väärtpaberite puhul, millega kaubeldakse Reguleeritud turul või mitmepoolses kauplemissüsteemis - näiteks aktsiad, võlakirjad ja investeerimisfondide osakud.

Investeeringisühing edastab kliendi tehingukorralduse maaklerile ja maakler saadab tehingukorralduse täitmiseks kauplemiskohta. Tehing täidetakse vastavalt turul või kauplemissüsteemis kohaldatud reeglitele. Juhul, kui klient annab Tehingukorralduse Investeeringisühingule vähem kui 10 minutit enne antud instrumendi kauplemiskoha sulgemist

võib Investeerimisühing Tehingukorralduse maaklerile edastada Tehingukorralduse vastuvõtmisele järgneval pangapäeval, mil kauplemiskoht avatakse antud instrumendiga kauplemiseks.

Kliendi tehingukorraldusi võib edastada täitmiseks ka väljaspool reguleeritud turgu teise Kliendi Tehingukorralduse vastu või kolmanda isiku vastu. Antud juhul klienti teavitatakse võimalusest, et tema Tehingukorraldus täidetakse väljaspool reguleeritud turgu. Juhul kui klient on teatanud investeerimisühingut, et tehingukorraldust ei või täita väljaspool reguleeritud kauplemissüsteemi, võib Investeerimisühing tehingukorralduse edastada täitmiseks ainult reguleeritud turule või kauplemiskohta.

5.2 Tehingukorraldus instrumentidega, millega ei kaubelda reguleeritud turul

Antud meetodit kasutatakse väärtpaperite puhul, millega reguleeritud turul või mitmepoolses kauplemissüsteemis ei kaubelda (näiteks võlakirjad, rahaturuinstrumendid, fikseeritud tulumääraga instrumendid, börsivälised derivatiivid ja muud börsiväliselt kaubeldavad instrumendid). Investeerimisühing teavitab käesolevaga klienti, et antud meetodi kasutamisel ei ole Investeerimisühingul võimalik alati parima täitmise reegleid järgida. Siiski tegutseb Investeerimisühing kliendi huvides ja proovib korraldust täita parimal viisil.

Tehingukorraldused fondiosakutega, millega ei kaubelda reguleeritud turul, edastatakse fondivalitsejale täitmiseks kas otse või läbi kontohalduri.

6 Häirete esinemine tehingukorralduse täitmisel

Juhul, kui esineb häireid Investeerimisühingu, Investeerimisühingu koostööpartneri või turu süsteemides, võib Tehingukorralduse täitmine reeglites sätestatud viisil osutada võimatuks. Investeerimisühing teavitab kliente esimesel võimalusel võimalikest häiretest oma veebilehel www.trigoncapital.com.

7 Reeglite muutmine

Investeerimisühing vaatab antud reeglid üle vähemalt korra aastas ja täiendab neid vastavalt vajadusele. Parima täitmise reeglid avalikustatakse Investeerimisühingu veebilehel www.trigoncapital.com.

Investeerimisühing taotleb enne tehingukorralduste täitmist või täitmiseks edastamist kliendi kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis nõusoleku käesolevatele reeglitele või iga tehingu suhtes eraldi.