



SIA “Viainvest”

Portfolio Management Policy

VI-INA-2024/003

Version 03

2024.01.07

Approved by the decision of the board of SIA “Viainvest”:	1.07.2024
Is in force as of	5.08.2024
Date of last version:	20.03.2023
Date of last revision:	27.06.2024
Next review date:	July 2025

Organizational administrative regulations

Related documents

Document type	Document title
EU Regulation	Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 of 25 April 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council as regards organizational requirements and operating conditions for investment firms and defined terms for the purposes of that Directive
European Securities and Markets Authority	ESMA 35-43-3448 Guidelines on MiFID II product governance requirements
LR law	Financial Instruments Market Law
LR law	Law on Investment Firms
Regulatory provisions of Latvijas Banka	Nr. 258 Investment product governance requirements
Internal document	Customer Status Determination Policy
Internal document	Product suitability and appropriateness assessment procedure

The aim

In this document, SIA "Viainvest", registration No. 40203015744 (hereinafter – "Viainvest" or "Company"), discloses to its Investors and potential Investors information about the Viainvest portfolio management service – an investment service for which the designation "Auto Invest" (hereinafter – "Service") is used on the Company's investment platform in accordance with Regulation (EU) 2017/565 and the Republic of Latvia Financial Instrument Market law. Viainvest describes the nature and scope of the portfolio management service in this document.

Assessment of suitability and appropriateness

Before Viainvest starts providing the Service, Viainvest evaluates whether the Service is suitable and appropriate for the Investor in accordance with the Product suitability and appropriateness assessment procedure and the Customer Status Determination Policy. Viainvest evaluates whether the Investor can be classified as a "Private client", "Professional client" or "Eligible Counterparty". By default, Viainvest classifies all individuals and legal entities as private clients, however, Investors may apply to change their assigned category (client status) in accordance with the Customer Status Determination Policy.

The purpose of product suitability and appropriateness assessment is to determine the suitability of the relevant product and/or service for the specific Investor. Viainvest is obliged to inform the Investor about the applicable risks related to the Service and to provide the necessary information so that the Investor can assess whether the Investor's financial situation allows to take such risks (*risk tolerance*). When evaluating the Service's suitability and appropriateness, Viainvest assesses whether the offered Service meets the Investor's investment objectives, including risk tolerance and sustainability preferences and is suitable for his/ her knowledge and experience of the relevant Service. If the Service is recognized as suitable and appropriate, the Investor can invest according to the parameters of the Service chosen by the Investor, taking into account the limits assigned by the Company to the Investor. If the functionality of the Service is not suitable or appropriate for the Investor, Viainvest refuses to provide the Service to the Investor.

The nature of the portfolio management service

As part of the Service, Viainvest can purchase financial instruments on behalf of the Investor. The mentioned transactions with financial instruments are carried out with asset - backed securities published on Company's investment platform. The Service does not include short selling or transactions with borrowed funds.

By choosing the Service, the Investor authorizes Viainvest to purchase financial instruments on behalf of the Investor, in accordance with the Investor's predetermined criteria for investing in financial instruments and the Service strategy chosen by the Investor:

- 1) If the Investor has chosen the strategy of the offered Service, Viainvest performs the Service according to the previously defined strategy.
- 2) If the Investor himself has chosen the criteria for making investments within the portfolio management service, Viainvest ensures making investments within the Investor's manual strategy.

The Company offers two investment strategies for portfolio management - Diversified Strategy and Active Strategy:

- 1) In the portfolio of the Diversified Strategy, securities are purchased that are attached to any loans of the lenders available on the Company's investment platform, with a buy-back obligation, in EUR currency. The following criteria are used for the inclusion of securities in the Diversified Strategy portfolio:
 - a. Lender – anyone;
 - b. The remaining term of the security – any;
 - c. Buy-back Obligation – yes;
 - d. Currency of the security – EUR;
 - e. Income interest rate – any;
 - f. The maximum amount of investment in one issue – up to 100 EUR;
 - g. The maximum limit of the portfolio – is not greater than determined as a result of the assessment of suitability and appropriateness.
- 2) In the portfolio of the Active Strategy, securities are purchased that are linked to loans issued by lenders, with the highest yield, with a buy-back obligation, in EUR currency. The following criteria are used for the inclusion of securities in the Active Strategy portfolio:

- a. Income interest rate – priority is given to securities with the highest interest rates;
- b. Lender - anyone;
- c. The remaining term of the security – any;
- d. Buy-back Obligation – yes;
- e. Currency of the security – EUR;
- f. The maximum amount of investment in one issue – up to 500 EUR;
- g. The maximum limit of the portfolio – is not greater than determined as a result of the assessment of suitability and appropriateness.

The Company ensures that the Investor uses the following criteria for including securities in the Manual Strategy portfolio:

- a. Income interest rate (minimum and maximum);
- b. Lender;
- c. Remaining term of the security;
- d. Buy-back Obligation;
- e. Maximum investment amount per issue.
- f. The maximum limit of the portfolio – is not greater than determined as a result of the assessment of suitability and appropriateness.

Investor can stop using the Service at any time, by suspending it on the Company's investment platform.

The Company manages portfolios of financial instruments in the interests of Investors and at their expense.

The Company does not outsource the management of Investors investment portfolios.

Valuation and reporting of financial instruments

The calculation of the fair value of financial instruments is not additionally performed, because the Company uses the purchase value of the financial instrument as the fair value and performs it in accordance with the accounting procedure for financial instrument transactions. Reporting to Investors takes place in accordance with European Union Regulation 2017/565.

Regular portfolio reports are available to the Investor on the Company's investment platform, in accordance with the concluded agreement. The Investor can contact the Company and receive portfolio reports in another form (for example, in printed form) upon request.

Investor protection scheme within financial instruments

Viainvest is a member of the national Investor protection scheme, established in accordance with EU Directive 97/9/EC. If Viainvest, as an investment brokerage company, is unable to fulfill its obligations towards the Investor in full and on time, for retail Investors the amount of compensation is determined according to the total amount of unfulfilled obligations, but no more than EUR 20 000, regardless of the number of Investor's financial instruments or investment accounts.

The Investor protection scheme does not grant compensation to Investors for losses caused by:

1. Changes in the price of an investment.
2. The default of a borrower, lending company, or issuer.
3. The lack of a market for the purchase or sale of an investment.

The Investor protection scheme does not apply to investments in loans through an assignment agreement.

Disclaimer: Viainvest does not delegate to third parties the management of the Investor's portfolio of financial instruments in whole or in any part thereof. Viainvest does not apply any investment performance standard (*benchmark*) with which the return of Investors' portfolio of financial instruments would be compared. There is no consideration of adverse impacts of investment decisions on sustainability factors.



SIA "Viainvest"

Portfeļa Pārvaldības Politika

VI-INA-2024/003

Versija 03

01.07.2024.

Apstiprināta ar SIA "Viainvest" valdes lēmumu:	1.07.2024
Stājas spēkā ar	5.08.2024
Pēdējās versijas datums:	20.03.2023
Pēdējās pārskatīšanas datums:	27.06.2024
Nākamais pārskatīšanas datums:	2025. Jūlijs

Organizatoriski administratīvie noteikumi

Saistītie dokumenti

Dokumenta veids	Dokumenta nosaukums
ES Regula	Komisijas Deleģētā Regula (ES) 2017/565 (2016. gada 25. aprīlis), ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES attiecībā uz ieguldījumu brokeru sabiedrību organizatoriskām prasībām un darbības nosacījumiem un jēdzienu definīcijām minētās direktīvas mērķiem
Eiropas Vērtspapīru un tirgu iestāde	Nr. ESMA35-43-3448 "Pamatnostādnes par FITD II produktu pārvaldības prasībām"
LR likums	Finanšu instrumentu tirgus likums
LR likums	Ieguldījumu brokeru sabiedrību likums
Latvijas Bankas noteikumi	Nr. 258 Ieguldījumu produktu pārvaldības prasības
Iekšējs dokuments	Klienta Statusa Noteikšanas Politika
Iekšējs dokuments	Produkta piemērotības un atbilstības vērtēšanas procedūra

Mērķis

Šajā dokumentā SIA "Viainvest", reģistrācijas Nr. 40203015744 (turpmāk - "Viainvest" vai "Sabiedrība"), saviem Investoriem un potenciālajiem Investoriem atklāj informāciju par Viainvest portfeļa pārvaldības pakalpojumu – ieguldījumu pakalpojumu, kam Sabiedrības ieguldījumu platformā tiek izmantots apzīmējums "Auto Invest" (turpmāk – "Pakalpojums"), saskaņā ar Eiropas Savienības Regulu 2017/565 un Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likumu. Viainvest šajā dokumentā apraksta portfeļa pārvaldības pakalpojuma būtību un tvērumu.

Piemērotības un atbilstības novērtēšana

Pirms Viainvest uzsāk Pakalpojuma sniegšanu, Viainvest izvērtē, vai Pakalpojums ir Investoram piemērots un atbilstošs saskaņā ar Produkta piemērotības un atbilstības vērtēšanas procedūru un Klienta Statusa Noteikšanas Politiku. Viainvest izvērtē, vai Investors ir klasificējams kā "Privāts klients", "Profesionāls klients" vai "Tiesīgs Darījumu Partneris". Pēc noklusējuma Viainvest visas fiziskās un juridiskās personas klasificē kā privātos klientus, tomēr Investori var pieteikt tiem piešķirtās kategorijas (klienta statusa) maiņu saskaņā ar Klienta Statusa Noteikšanas Politiku.

Produkta piemērotības un atbilstības novērtējuma mērķis ir noteikt attiecīgā produkta un/vai pakalpojuma piemērotību konkrētajam Investoram. Viainvest pienākums ir informēt Investoru par piemērotajiem riskiem, kas saistīti ar Pakalpojumu, un sniegt vajadzīgo informāciju, lai Investors spētu novērtēt, vai Investora finansiālā situācija ļauj uzņemties

šādus riskus (*riska tolerance*). Izvērtējot Pakalpojuma piemērotību un atbilstību, Viainvest novērtē, vai piedāvātais Pakalpojums atbilst Investora ieguldījumu mērķiem, tostarp noturībai pret risku un vēlmēm ilgtermiņā un ir piemērots viņa zināšanām un pieredzei par attiecīgo Pakalpojumu. Ja Pakalpojums tiek atzīts par piemērotu un atbilstošu, Investors var ieguldīt saskaņā ar Investora izvēlētajiem Pakalpojuma parametriem, ņemot vērā Sabiedrības piešķirtos limitus Investoram. Ja Pakalpojuma funkcionalitāte Investoram nav piemērota vai atbilstoša, Viainvest atsakās sniegt Investoram Pakalpojumu.

Portfeļa pārvaldības pakalpojuma būtība

Pakalpojuma ietvaros Viainvest var veikt finanšu instrumentu pirkšanu Investora vārdā. Minētie darījumi ar finanšu instrumentiem tiek veikti ar Sabiedrības ieguldījumu platformā piedāvātiem ar aktīviem nodrošinātajiem vērtspapīriem. Pakalpojuma ietvaros netiek veikta īsā pārdošana vai darījumi ar aizņemtiem līdzekļiem.

Izvēloties Pakalpojumu, Investors pilnvaro Viainvest veikt Investora vārdā finanšu instrumentu iegādi, atbilstoši Investora iepriekš noteiktiem ieguldīšanas kritērijiem finanšu instrumentos un Investora izvēlētai Pakalpojuma stratēģijai:

- 1) Gadījumā, ja Investors izvēlies piedāvātā Pakalpojuma stratēģiju, Viainvest veic Pakalpojuma izpildi atbilstoši iepriekš noteiktajai stratēģijai.
- 2) Gadījumā, ja Investors pats izvēlies kritērijus investīciju veikšanai portfeļa pārvaldības pakalpojuma ietvaros, Viainvest nodrošina ieguldījumu veikšanu Investora manuālās stratēģijas ietvaros.

Sabiedrība piedāvā divas ieguldījumu stratēģijas portfeļa pārvaldībai - Diversificētā Stratēģija un Aktīvā Stratēģija:

- 1) Diversificētās Stratēģijas portfelī tiek iegādāti vērtspapīri, kas ir piesaistīti pie jebkuriem Sabiedrības ieguldījumu platformā pieejamo kredītu devēju aizdevumiem, ar atpiršanas pienākumu, EUR valūtā. Tiek izmantoti sekojoši kritēriji vērtspapīru iekļaušanai Diversificētās Stratēģijas portfelī:
 - a. Kredītu devējs – jebkurš;
 - b. Vērtspapīra atlikušais termiņš – jebkurš;
 - c. Atpirkšanas pienākums – jā;
 - d. Vērtspapīra valūta – EUR;
 - e. Ienākuma procentu likme – jebkura;
 - f. Maksimālā ieguldījuma summa vienā emisijā – līdz 100 EUR;
 - g. Portfeļa maksimālais limits – nav lielāks par piemērotības un atbilstības vērtēšanas rezultātā noteikto.
- 2) Aktīvās Stratēģijas portfelī tiek iegādāti vērtspapīri, kas ir piesaistīti kredītu devēju izsniegtajiem aizdevumiem, ar augstāko ienesīgumu, ar atpiršanas pienākumu, EUR valūtā. Tiek izmantoti sekojoši kritēriji vērtspapīru iekļaušanai Aktīvās Stratēģijas portfelī:
 - a. Ienākuma procentu likme – prioritāti piešķir vērtspapīriem ar augstākajām procentu likmēm;
 - b. Kredītu devējs – jebkurš;
 - c. Vērtspapīra atlikušais termiņš – jebkurš;
 - d. Atpirkšanas pienākums – jā;
 - e. Vērtspapīra valūta – EUR;

- f. Maksimālā ieguldījuma summa vienā emisijā – līdz 500 EUR;
- g. Portfeļa maksimālais limits – nav lielāks par piemērotības un atbilstības vērtēšanas rezultātā noteikto.

Sabiedrība nodrošina, ka Klients izmanto sekojošus kritērijus vērtspapīru iekļaušanai Manuālās Stratēģijas portfelī:

- a. Ienākuma procentu likme (minimālā un maksimāla);
- b. Kredītu devējs;
- c. Vērtspapīra atlikušais termiņš;
- d. Atpirkšanas pienākums;
- e. Maksimālā ieguldījuma summa vienā emisijā;
- f. Portfeļa maksimālais limits – nav lielāks par piemērotības un atbilstības vērtēšanas rezultātā noteikto.

Investors jebkurā brīdī var pārtraukt Pakalpojuma izmantošanu, to apturot Sabiedrības ieguldījumu platformā.

Sabiedrība pārvalda finanšu instrumentu portfeļus Investoru interesēs un uz viņu rēķina.

Sabiedrība nedeļgē ārpakalpojumā Investoru ieguldījumu portfeļu pārvaldīšanu.

Finanšu instrumentu vērtēšana un pārskatu sniegšana

Finanšu instrumentu patiesās vērtības aprēķins papildus netiek veikts, jo Sabiedrība izmanto finanšu instrumenta iegādes vērtību kā patieso vērtību un veic to atbilstoši finanšu instrumentu darījumu uzskaites kārtībai. Pārskatu sniegšana Investoriem notiek saskaņā ar Eiropas Savienības Regulu 2017/565.

Sabiedrības ieguldījumu platformā, atbilstoši noslēgtajam līgumam, Investoram ir pieejami regulāri portfeļa pārskati. Investors var vērsties Sabiedrībā un saņemt portfeļa pārskatus citā veidā (piemēram, drukātā veidā) pēc pieprasījuma.

Ieguldītāju aizsardzības sistēma finanšu instrumentu ietvaros

Viainvest ir dalībnieks valsts ieguldītāju aizsardzības sistēmā, kas izveidota saskaņā ar ES Direktīvu 97/9/EK. Ja Viainvest kā ieguldījumu brokeru sabiedrība nespēj pilnā apmērā un termiņos izpildīt savas saistības pret Investoru, privātajam Investoram kompensācijas apmēru nosaka atbilstoši neizpildīto saistību kopsummai, bet ne vairāk kā 20 000 euro neatkarīgi no Investora vērtspapīru vai ieguldījumu kontu skaita.

Ieguldītāju aizsardzības sistēma Investoriem nepiešķir kompensāciju par zaudējumiem, kas radušies:

1. Ieguldījumu cenu izmaiņu dēļ.
2. Aizņēmēja, aizdevēja vai emitenta saistību neizpildes dēļ.
3. Investīciju pirkšanas vai pārdošanas tirgus trūkuma dēļ.

Ieguldītāju aizsardzības sistēma neattiecas uz investīcijām aizdevumos, izmantojot cesijas līgumu.

Atruna: Viainvest nedeļgē trešajām pusēm Investora finanšu instrumentu portfeļu pārvaldīšanu kopumā vai kādā tā daļā. Viainvest nepiemēro jebkādu investīciju snieguma etalonu (*benchmark*), ar kuru tiktu salīdzināts Investoru finanšu instrumentu portfeļa

ienesīgums. Pieņemot ieguldījumu lēmumus, nav ņemta vērā negatīvā ietekme uz ilgtspējas faktoriem.