

UB OMAISUUDENHOITO OY:N TOIMEKSIANTOJEN HOITAMISTA KOSKEVAT PERIAATTEET



- OMAISUUDENHOITO -

Seuraavassa kuvataan ne menettelytavat, joita UB Omaisuudenhoito Oy ("UB") noudattaa toteuttaessaan tai välittäessään ei-ammattimaiseksi tai ammattimaiseksi asiakkaaksi luokiteltujen asiakkaidensa rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja. Menettelytapoja sovelletaan myös silloin, kun UB antaa kolmansille osapuolille tai toteuttaa itse rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja omaisuudenhoitosopimuksen UB:n kanssa tehneiden asiakkaitensa lukuun. UB pyrkii siihen, että toimeksiannot toteutetaan asiakkaan kokonaisedun kannalta parhaalla mahdollisella tavalla.

Asiakkaan UB:lle antamat toimeksiannon toteuttamiseen liittyvät erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa jäljempänä yksilöityihin toimintaperiaatteisiin ja toimeksiantojen toteuttajan omaan toteutuspolitiikkaan. Asiakkaan antamat erityiset ohjeet saattavat estää UB:a toimimasta näiden toimintaperiaatteiden mukaisesti ja toimeksiantojen toteuttajan toimimasta oman toimeksiantojen toteutuspolitiikkansa mukaisesti.

Toimeksiantojen hoitaminen

Tarjotessaan arvopaperinvälityspalvelua UB ei pääsääntöisesti itse toteuta asiakkaiden rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja, vaan välittää ne edelleen valitsemansa toimeksiannon toteuttajan toteutettavaksi. Toimeksiannon vastaanottanut arvopaperinvälittäjä toteuttaa toimeksiannot oman toteutuspolitiikkansa mukaisesti ja asiakkaan kannalta parhaalla mahdollisella tavalla. UB pyrkii valitsemaan vastaanottamiensa toimeksiantojen toteuttajaksi tahon, jolla on riittävät tekniset ja hallinnolliset edellytykset sekä riittävä asiantuntemus toimeksiantojen toteuttamiseksi. UB pyrkii valitsemaan kulloisenkin arvopaperinvälittäjän ensisijaisesti kaupankäynnin kokonaiskustannustason perusteella.

UB:n näkemyksen mukaan asiakkaan kannalta kokonaistaloudellisesti parhaaseen lopputulokseen päästään käyttämällä sähköisiä kaupankäyntitapoja tukevia arvopaperinvälittäjiä taikka sellaisia toimijoita, joiden UB voi perustellusti uskoa kykenevän toteuttamaan asiakkaan lukuun annetut toimeksiannot best execution -veloitteen mukaisesti.

Liikekumppanien yleiset valintakriteerit

Liikekumppanin yleisiä valintakriteerejä ovat tavanomaisesti perittävien kaupankäyntikustannusten ohella muun muassa kumppanin hyvämaineisuus toimialalla, tarjotun palvelun mukaan lukien oheispalvelujen kuten sijoitustutkimuksen yleinen laatutaso ja vastaavuus UB:n tarpeiden kanssa, kauppojen selvityksen sujuvuus sekä arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen käsittelyä koskevista periaatteista ilmenevät yleiset menettelytavat mukaan lukien toimeksiantojen toteuttamispaikat ja arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen hoitamisessa käyttämät kolmannet osapuolet.

Yleiset liiketoimikohtaiset liikekumppanin valintakriteerit

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi UB huomioi liiketoimikohtaisesti seuraavia seikkoja arvopaperinvälittäjää valitessaan:

- toimeksiannon toteuttamisen kokonaiskustannukset (kaupankäynti ja selvitys)
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys toimeksiannon koko ja kohde huomioon ottaen
- toimeksiannon toteutumisen nopeus
- muut UB:n arvion mukaan kulloinkin olennaiset tekijät

Kokonaisarvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys voi kuitenkin vaihdella muun muassa toimeksiannon ja rahoitusvälineen ominaispiirteiden mukaan.

Toimeksiannon toteuttaminen säänneltyjen markkinoiden ulkopuolella

UB voi toteuttaa asiakkaan toimeksiannon säänneltyjen ja niitä vastaavien muiden markkinoiden ulkopuolella tiettyjen rahoitusvälineiden osalta. Tällaisia rahoitusvälineitä ovat esimerkiksi UB:n tai kolmannen osapuolen liikkeeseenlaskema joukkovelkakirja, sijoituslaina, sijoitustodistus, muu rahamarkkinainstrumentti sekä OTC-osakkeet ja niiden johdannaiset. Toteuttaessaan toimeksiantoja säänneltyjen markkinoiden ja säänneltyjä markkinoita vastaavien markkinoiden ulkopuolella UB voi toteuttaa toimeksiannon itse vastapuolena toimien tai toisen sijoituspalveluyrityksen välityksellä.

Toimeksiantojen yhdistäminen

UB voi yhdistää asiakkaan toimeksiannon toisen asiakkaan toimeksiannon kanssa tai yhdistää asiakkaan toimeksiannon UB:n omaan lukuun toteutettavan toimeksiannon kanssa ja antaa sitten yhdistetyn toimeksiannon toteutettavaksi sopivilla markkinoilla edellyttäen että yhdistäminen ei todennäköisesti ole haitaksi yksittäiselle asiakkaalle. UB voi yhdistää toimeksiantoja ja toteuttaa toimeksiannon yhdessä tai useammassa erässä, jos useita toimeksiantoja on kysyntäolosuhteiden vuoksi mahdollista toteuttaa yleisesti suotuisana pidettävään keskimääräiseen hintaan. Toteutuneet yhdistetyt toimeksiannot jaetaan asiakkaille laskennallisella keskihinnalla. Jos yhdistetyt toimeksiannot voidaan toteuttaa vain osittain, UB jakaa toteutuneen osuuden osallistujille heidän toimeksiantojensa kokojen ja ehtojen mukaan.

UB asiakkaan vastapuolena

UB tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö voi olla asiakkaan lukuun toteutettavan toimeksiannon vastapuolena.

Muutokset

UB arvioi säännöllisesti toimeksiantojen toteuttamisperiaatteidensa sisältöä ja ajantasaisuutta. UB ilmoittaa toimintaperiaatteidensa olennaisista muutoksista asiakassopimuksessa sovitulla tavalla internet-sivuillaan.