



28.4.2023

## UB Omaisuudenhoito Oy:n ja UB Pankkiiriliike Oy:n toimeksiantojen toteutuksen laatua koskeva kooste vuodelta 2022

UB Omaisuudenhoito Oy ("UBO") ja UB Pankkiiriliike Oy ("UBP") toimivat toimeksiantojen toteuttamisperiaatteidensa mukaisesti vastaanottaessaan ja välittäessään taikka toteuttaessaan asiakkaidensa toimeksiantoja saavuttaakseen asiakkailleen parhaan mahdollisen tuloksen. UBO ja UBP seuraavat toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta ja valvovat toteutuksen laatua säännöllisesti. Jotta asiakkaalla olisi mahdollisuus arvioida UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteuttamiseen ja välittämiseen liittyviä käytänteitä, UBO ja UBP julkistavat vuosittain tiedot viidestä eniten käyttämästään asiakastoimeksiantojen toteuttamispaikasta ja välittäjästä. UB ei toteuta itse toimeksiantoja ja julkistaa näin ollen vuosittain vain tiedot viidestä eniten käyttämästään toimeksiantojen välittäjästä. Lisäksi UBO ja UBP julkistavat komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/576 mukaisesti käyttämiensä toteuttamispaikkojen ja välittäjien toteutusten laatua koskevan arvioinnin.

Tässä raportissa esitetty koskee yhteisesti kaikkia UBO:n ja UBP:n tarjoamia rahoitusvälineitä ja kaikkia asiakasluokkia, ellei erikseen toisin mainita. Raportti koskee aikavälillä 1.1.2022–31.12.2022 toteutettuja tai välitettyjä asiakastoimeksiantoja.

### 1. Eri tekijöiden merkitys toteutuksen laadulle

UBO ja UBP noudattavat toiminnassaan aina toimeksiantojen toteuttamista koskevaa politiikkaansa ja ottavat tämän mukaisesti asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, toimeksiannon koon ja luonteen, rahoitusvälineen ominaisuudet, toteutumisen ja selvityksen todennäköisyyden sekä mahdolliset muut tekijät, jotka katsotaan toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaisiksi. Seuraavat tekijät ovat olleet merkittävimpiä UBO:n ja UBP:n asiakastoimeksiantojen toteutuksessa:

- 1) rahoitusvälineen hinta ja kustannukset;
- 2) nopeus ja toteutumisen todennäköisyys;
- 3) selvityksen todennäköisyys.

Hinta on ollut kaikkein tärkein huomioon otettava tekijä arvioitaessa asiakastoimeksiannon toteutusta. Toimeksiannon toteutukseen liittyvät kustannukset ovat myös olleet merkittävä tekijä, mutta tietyissä markkinatilanteissa tai rahoitusvälineissä muut kriteerit ovat kuitenkin saattaneet nousta hintaa merkittävämmiksi tekijöiksi, kun on haettu toimeksiantokohtaisesti parasta toteutusta asiakkaalle. Kaikki toimeksiannot on toteutettu ilman viivytyksiä ja huomioon on myös otettu esimerkiksi rahoitusvälinelajin likviditeetti ja mahdollisten vastapuolten löytyminen isoimmille kauppaerille. Toimeksiantoa

#### UNITED BANKERS OYJ

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310  
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6

toteutettaessa paras mahdollinen tulos on määräytynyt aina kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu kaikista yllä mainituista tekijöistä.

## **2. Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset**

UBO on käyttänyt UB Securities Oy:n ("UBS") palvelua asiakastoimeksiantojensa toteuttamiseen velkainstrumenttien ja strukturoitujen rahoitusvälineiden osalta tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBO:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin tai toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden. DNB Bank ASA ("DNB") tarjoaa UBO:lle suoran sähköisen markkinoillepääsyn, minkä takia DNB:n osuus käytetyissä välittäjissä osakkeilla ja pörssilistatuilla rahastoilla (ETF) tehdyissä asiakastoimeksiannoissa on suuri.

UBP on käyttänyt UBO:a osakkeilla, pörssilistatuilla rahastoilla (ETF), velkainstrumenteilla ja strukturoiduilla rahoitusvälineillä tehdyissä asiakastoimeksiannoissa tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBP:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden.

UBO, UBP ja UBS ovat United Bankers Oyj:n täysin omistamia tytäryhtiöitä. Yhtiöt eivät omista osuuksia itse eivätkä yhdessä konserniyhtiöidensä kanssa toimeksiantojen toteuttamisessa käytetyistä toteuttamispaikoista tai toimeksiantojen toteutuksessa käytetyistä välittäjistä.

## **3. Eritysjärjestelyt toteutusta tarjoavien yhteisöjen kanssa**

UBO toimii UB-brändin alla olevien strukturoitujen rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskuissa rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijan jakelijana ja on tässä roolissa vastaanottanut ko. rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijoilta palkkionpalautuksia. Lisäksi UBO on toiminut UBS:n järjestämien osakeantien jakelijana ja vastaanottanut UBS:ltä palkkionpalautuksia. Muilta osin UBO ei ole vastaanottanut käyttämiltään toteutuspaikoilta hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja eikä sillä ole myöskään suoritettuja tai saatuja maksuja koskevia erityisjärjestelyitä.

UBP toimii UBO:n alijakelijana ja on vastaanottanut UBO:lta palkkionpalautuksia asiakkaidensa toimeksiannoista velkainstrumenteilla ja strukturoiduilla rahoitusvälineillä, joita se on välittänyt UBO:lle toteutettavaksi. UBP ei ole vastaanottanut muilta käyttämiltään välittäjiltä hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja eikä sillä ole ollut mitään erityisjärjestelyitä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja.

## **4. Muutokset käytetyissä toteutuspaikoissa**

UBO ja UBP arvioivat jatkuvasti käyttämiään toteutuspaikkoja ja toimeksiantojen toteutuksessa käyttämiään välittäjiä. UBO ja UBP ovat päivittäneet luettelonsa käytetyistä toteuttamispaikoista ja välittäjistä, sikäli kun se on asiakkaan parhaan toteutuksen kannalta ollut tarpeellista ja muutoksen on

### **UNITED BANKERS OYJ**

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310  
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6

arvioitu parantavan asiakkaalle saavutettavaa kokonaisvastiketta. UBP ei ole tehnyt vuonna 2022 muutoksia käyttämiinsä toteuttamiskohteisiin ja välittäjiin. Sen sijaan UBO:n yksityisasiakkaiden velkainstrumentteja ja strukturoituja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojen osalta UBS:n osuus kaupankäyntivolyyymistä on kuitenkin kasvanut merkittävästi verrattuna vuoteen 2021.

## **5. Asiakkaan luokittelun vaikutus**

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia toimeksiannon toteuttamiseen koskeviin järjestelyihin.

## **6. Muiden perusteiden kuin kustannusten vaikutukset**

Hinta ja kustannustekijät ovat merkittävimmät tekijät UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteutuksessa. Vähemmän likvidien rahoitusvälineiden osalta (esimerkiksi joukkovelkakirjalainat) toteutumisen todennäköisyys (likviditeetti) on myös saattanut vaikuttaa parhaan lopputuloksen varmistamisessa asiakkaalle.

Mikäli asiakas antaa UBO:lle tai UBP:lle toimeksiannon toteutukseen liittyviä erityisiä ohjeita, toteutetaan toimeksianto näiden ohjeiden mukaisesti. Asiakkaan UBO:lle tai UBP:lle antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin.

## **7. Toteutuksen laatuun liittyvien tietojen tai välineiden hyödyntäminen**

UBO:lla ja UBP:llä on ollut vain rajoitetusti käytettävissään komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisia tietoja vuoden 2022 aikana eivätkä ne ole käyttäneet konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajien tuottamia tietoja raportointiajanjakson aikana.

### **UNITED BANKERS OYJ**

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310  
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6