



UB Rahastoyhtiö Oy:n toimeksiantojen huolellista hoitamista koskevat periaatteet

Yleiset periaatteet toimeksiantojen hoitamiseksi

UB Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "UBR") noudattaa näitä toimintaperiaatteita hoitaessaan rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja hallinnoimiensa sijoitusrahastojen lukuun. UBR:n tulee toimia hyvän tavan ja rahaston edun mukaisesti antaessaan rahaston lukuun toteutettavan toimeksiannon kolmannen osapuolen eli arvopaperinvälittäjän toteutettavaksi. UBR:n on ryhdyttävä kohtuullisiin toimenpiteisiin päästäkseen rahaston kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen.

UBR ei itse toteuta rahastojen kaupankäyntiä koskevia toimeksiantoja. Rahastojen salkunhoito on ulkoistettu joko UBR:n kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä tai konsernin ulkopuoliselle omaisuushoitoyhtiöllä. UBR on valtuuttanut salkunhoitajan antamaan toimeksiantoja hoitamansa rahaston puolesta. Myöskään salkunhoitajat eivät pääsääntöisesti toteuta itse rahastojen toimeksiantoja, vaan antavat toimeksiannot joko UBR:n kanssa samaan konserniin kuuluvan tai konsernin ulkopuolisen välittäjän toteutettavaksi. UBR:n kanssa samaan konserniin kuuluva UB Real Asset Management Oy käyttää salkunhoidossa SEB:n suoran markkinoille pääsyn ohjelmaa.

Edellä mainitusta poiketen rahaston sijoituskohteena olevien muiden rahastojen osalta osto/myynti voidaan kuitenkin toteuttaa arvopaperinvälittäjää käyttämättä antamalla toimeksianto suoraan kohderahastoa hallinnoivalle rahastoyhtiölle.

Rahastojen toimeksiantoja voidaan toteuttaa säänneltyjen ja niitä vastaavien muiden markkinoiden ulkopuolella.

Toteutuneet toimeksiannot kirjataan ja kohdennetaan viipymättä oikealle rahastolle. Kauppojen selvityksessä noudatetaan markkinalla olevaa käytäntöä ja rahat siirretään selvityspäivänä oikeille tileille ilman viivytystä. Mahdolliset ristiriidat pyritään tunnistamaan ja ratkaisemaan UB-konsernin eturistiriitojen tunnistamista, hallintaa ja ehkäisemistä koskevien toimintaperiaatteiden mukaisesti.

UBR voi tilapäisesti poiketa näistä periaatteista esim. markkinoiden tai järjestelmien toimintahäiriöiden vuoksi. Tällaisissa tilanteissa UBR pyrkii kohtuullisin toimin tulokseen, joka on kyseisessä tilanteessa rahaston kannalta paras mahdollinen.

Arvopaperinvälittäjät

Arvopaperinvälittäjiä koskevat yleiset kriteerit

Arvopaperinvälittäjiksi pyritään valitsemaan sellaisia toimijoita, joiden uskotaan perustellusti kykenevän toteuttamaan rahastojen toimeksiannot huolellista hoitamista koskevien velvoitteiden mukaisesti. Yleisiä valintakriteerejä ovat muun muassa arvopaperinvälittäjän hyvämaineisuus, tarjotun palvelun laatu, oheispalvelujen saatavuus ja laatu, tarjotun palvelun vastaavuus UBR:n tai rahaston salkunhoitajan tarpeiden kanssa, kauppojen selvityksen sujuvuus ja arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen toteuttamista koskevien periaatteiden mukaiset yleiset menettelytavat sisältäen toimeksiantojen toteuttamispaikat ja arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen toteuttamisessa käyttämät kolmannet osapuolet.

Finanssivalvonnan standardin mukaan toimintaperiaatteissa on ilmoitettava ne yhteisöt, joille toimeksiantoja välitetään toteutettavaksi. UBR:n hallinnoimien rahastojen kaupoissa käytettävistä arvopaperinvälittäjistä on luettelo liitteenä.

Käytetyistä välittäjistä ylläpidettävää listaa päivitetään säännöllisesti vähintään puolivuositain.

Arvopaperivälittäjiä koskevat liiketoimikohtaiset kriteerit

Toimeksiantoja rahastojen puolesta antaessaan salkunhoitajat pyrkivät sijoitusrahaston kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ottaen huomioon:

- rahoitusvälineen hinta
- toimeksiannon toteutuksesta aiheutuvat kustannukset
- toimeksiannon toteutuksen nopeus
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys
- toimeksiannon koko ja luonne
- muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset tekijät

Näiden tekijöiden suhteellinen merkitys määritetään seuraavin perustein:

- sijoitusrahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka ja erityiset riskit
- toimeksiannon erityispiirteet
- toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden erityispiirteet
- niiden toteuttamispaikkojen erityispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Kotimaisissa, julkisen kaupankäynnin kohteena olevaa rahoitusvälinettä koskevissa toimeksiannoissa UBR pitää välittäjän valinnassa erityisesti huomioon otettavina tekijöinä toimeksiannon hinnasta ja toteutuskustannuksista muodostuvaa kokonaisvastiketta, toimeksiannon toteutumista ja selvityksen todennäköisyyttä. Ulkomaisten arvopapereiden toimeksiantojen toteuttamisessa ensisijaisena valintakriteerinä on myös oheispalvelujen laatu ja saatavuus. Välittäjän valintaan vaikuttaa myös välittäjän suorittaman kaupparaportoinnin toimivuus.

UBR pyrkii varmistamaan sijoitusrahastojen kannalta parhaan mahdollisen tuloksen pyytämällä arvopaperinvälittäjiä luokittelemaan UBR:n ja sen rahastot ammattimaisiksi asiakkaita, jolloin arvopaperinvälittäjät soveltavat omia toimeksiantojen toteuttamista koskevia periaatteitaan rahastojen puolesta annetuissa toimeksiannoissa. Toimeksiannon vastaanottanut arvopaperinvälittäjä toteuttaa toimeksiannot oman toteutuspolitiikkansa mukaisesti ja asiakkaan kannalta parhaalla mahdollisella tavalla.

Toimeksiantojen yhdistäminen

Rahastojen toimeksiantoja ei pääsääntöisesti yhdistetä toisiinsa. Toimeksiantoja voidaan kuitenkin yhdistää toisiinsa, mikäli tästä ei todennäköisesti ole haittaa millekään yhdistettävien toimeksiantojen osapuolille ja yhdistämiseen sovelletaan käytössä olevia toimeksiantojen kohdentamisperiaatteita.

UBR:n konserniyhtiö rahaston vastapuolena

UBR:n kanssa samaan konserniin kuuluva yhtiö voi olla rahaston lukuun toteutettavan toimeksiannon vastapuolena.

Markkinoiden tai järjestelmien toimintahäiriöiden vaikutukset

UBR:llä on oikeus poiketa tilapäisesti näistä periaatteista markkinoiden tai järjestelmien toimintahäiriöiden vuoksi. Häiriötilanteissa UBR toteuttaa kohtuulliset toimet päästäkseen tulokseen, joka olosuhteisiin nähden on rahaston kannalta paras mahdollinen.

Toimintaperiaatteiden arviointi ja ajantasaisuus

UBR:n kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen toteuttamista koskevat periaatteet ovat saatavilla UBR:n internet-sivulla www.unitedbankers.fi.

UBR:n hallitus arvioi näiden toimintaperiaatteidensa sisältöä ja ajantasaisuutta säännöllisesti vähintään vuosittain ja aina jos tapahtuu olennainen muutos, joka vaikuttaa UBR:n tekemään kokonaisarviointiin. UBR ilmoittaa toimintaperiaatteidensa olennaisista muutoksista verkkosivuillaan. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla. UBR:n rahastoihin sijoittavan asiakkaan katsotaan hyväksyneen nämä toimeksiantojen hoitamista koskevat periaatteet.

UB Rahastoyhtiö Oy:n käyttämät välittäjät

ABG Sundahl
ABN AMRO
Arctic
Baader Bank
Berenberg
Carnegie
Credit Suisse
Daiwa
Danske
Deutsche
DNB
DBS Vickers
Evoli
Exane
Fearnley Fonds
FIM
First Securities
Fondsfinans
Goldman Sachs
Kempen
Morgan Stanley
Nordea
Oddo Seydler Bank
Pareto
Platou
RP Martin
SEB
Svenska Handelsbanken
Tapiola
TD Securities
UB Securities Oy
JB Capital Markets