

TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTUKSEN LAATURAPORTTI

1.1.2020-31.12.2020

SISÄLLYSLUETTELO

1.	Yleistä	3
2.	Arviointikriteerit	3
2.1.	Toteutukseen liittyvät tekijät ja niiden suhteellinen merkitys toteutuksen laadun arvioinnissa	3
2.2.	Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset	4
2.3.	Toteuttamisaikojen kanssa tehdyt eritysjärjestelyt	4
2.4.	Selvitys tekijöistä, jotka ovat johtaneet toteuttamisaikojen muuttamiseen	4
2.5.	Asiakkaan luokituksen vaikutus toimeksiantojen toteuttamiseen	4
2.6.	Hinta -ja kustannustekijöitä merkittävämmiksi tulkitut tekijät	4
2.7.	Toteutuksen laatuun liittyvien tietojen tai välineiden hyödyntäminen (asetus 2017/575)	4
2.8.	Direktiivin 214/65/EU 65 artikla mukaisten tietojen hyödyntäminen	4

1. Yleistä

Tässä raportissa EAB Varainhoito Oy (EABV) ja EAB Rahastoyhtiö Oy (EABR) julkistavat käyttämiensä toimeksiantojen toteuttamispaikkojen toteutusten laatua koskevan arviointinsa. Raportissa mainitut asiat koskevat kaikkia EABV:n ja EABR:n tarjoamia rahoitusvälineitä ja kaikkia yhtiöiden asiakasluokkia, mikäli muuta ei ole mainittu. Raportin tiedot koskevat aikavälin 1.1.2020-31.12.2020 sisällä toteutettuja toimeksiantoja.

Raportti perustuu rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EY (MiFID II) 27 artiklan 6. kohtaan sekä komission delegoidun asetuksen EU 2017/576, (RTS 28) 3 artiklaan.

2. Arviointikriteerit

2.1. Toteutukseen liittyvät tekijät ja niiden suhteellinen merkitys toteutuksen laadun arvioinnissa

Selvitys siitä, miten suuren suhteellisen merkityksen sijoituspalveluyritys on antanut toteutuksen laatua arvioidessaan hinnalle, kustannuksille, nopeudelle, toteutuksen todennäköisyydelle tai mahdollisille muille toteuttamiseen liittyville tekijöille, mukaan lukien laadulliset tekijät;

Arvioidessaan olennaisten tekijöiden ensisijaisuutta osana asiakkaan toimeksiannon huolellista toteuttamista EABV ja EABR ovat arvioineet rahoitusvälineluokakohtaisesti seuraavalla tavalla kuvattuna eri tekijöiden olennaista. Yhtiöt ovat huomioineet kaikki alla kuvatut seikat toimeksiantoja toteuttaessaan, mutta ovat kiinnittäneet enemmän huomiota ensiksi listattuihin seikkoihin. Yleisellä tasolla arvioituna yhtiöt ovat pitäneet hintaa ja kuluja tärkeimpinä tekijöinä, mutta riippuen mm. rahoitusvälineen tyypistä ja toimeksiannon koosta ovat myös muut tekijät saattaneet vaikuttaa asiakkaan toimeksiannon toteuttamiseen kuitenkin siten, että asiakkaan saaman kokonaisvastikkeen on arvioitu olevan parhain saavutettavissa oleva. Näitä muita tärkeitä seikkoja ovat siis olleet mm. toimeksiannon toteutuksen ja selvityksen todennäköisyys ja toimeksiannon koko ja luonne.

Osakkeet ja talletustodistukset: 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutuksen nopeus, 3. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 4. Koko ja luonne ja 5. muut seikat. Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen nopeuteen.

Velkainstrumentit (kuten joukkovelkakirjat): 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 3. Koko ja luonne, 4. Toimeksiannon toteutumisen nopeus ja 5. muut seikat. Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen ja selvityksen todennäköisyyteen.

Osakejohdannaiset ja indeksijohdannaiset: 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 3. Koko ja luonne, 4. Toimeksiannon toteutumisen nopeus ja 5. muut seikat. Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen ja selvityksen todennäköisyyteen.

Valuutta- ja korkojohdannaiset: 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutuksen nopeus, 3. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 4. Koko ja luonne ja 5. muut seikat. Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen nopeuteen.

Pörssilistatut tuotteet (kuten ETF-indeksiosuusrahoitot): 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutuksen nopeus, 3. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 4. Koko ja luonne ja 5. muut seikat.

Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen nopeuteen.

Muut rahoitusvälineet: 1. Hinta ja kulut, 2. Toimeksiannon toteutuksen nopeus, 3. Toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, 4. Koko ja luonne ja 5. muut seikat. Näiden osalta yhtiöt ovat kiinnittäneet eniten huomiota hintaan ja kuluihin sekä toimeksiannon toteutuksen nopeuteen.

2.2. Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset

EABV:lla ei ole läheisiä sidoksia, eturistiriitoja tai yhteisomistuksia suhteessa käytettyihin toimeksiantojen toteuttamispaikkoihin. EABR on voinut käyttää EABV:n palvelua toimeksiantojen toteuttamiseen tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan näkökulmasta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Joissakin tilanteissa EABV on voinut käyttää toimeksiantojen toteuttamiseen tahoja, joihin sillä vähäinen sidonnaisuus yhteisen omistajan kautta.

2.3. Toteuttamispaiikkojen kanssa tehdyt erityisjärjestelyt

EABV:lla ei ole minkäänlaisia erityisjärjestelyjä liittyen suoritettuihin tai saatuihin maksuihin tai saatuihin hyvityksiin, alennuksiin tai muihin etuihin (kuten ei-rahallisiin etuihin).

EABR on saanut hallinnointipalkkion palautuksia rahastojen hallinnointiyhtiöiltä.

2.4. Selvitys tekijöistä, jotka ovat johtaneet toteuttamispaiikkojen muuttamiseen

EABV ja EABR arvioivat jatkuvasti käyttämiensä toteutuspaikkojen laatua ja muuttavat aina tarvittaessa toteuttamispaiikkojen listaa tavoitteenaan parantaa asiakkaalle tulevaa kokonaisvastiketta.

2.5. Asiakkaan luokituksen vaikutus toimeksiantojen toteuttamiseen

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia EABV:n tai EABR:n osalta toimeksiannon toteuttamiseen tai sitä koskeviin järjestelyihin.

2.6. Hinta -ja kustannustekijöitä merkittävämmiksi tulkitut tekijät

EABV:n ja EABR:n arvion mukaan hinta- ja kustannustekijät ovat tärkeimpiä tekijöitä toimeksiantojen toteuttamisen osalta. Tietyissä instrumenttiluokissa (esimerkkinä joukkovelkakirjat ja muut velkasitoumukset) on lisäksi pidetty tärkeänä osana kokonaisvastiketta toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyttä.

EABV:n ja EABR:n toimeksiantojen toteuttamista koskevien ohjeiden mukaisesti siinä tilanteessa, että asiakas on antanut toimeksiannon toteutukseen liittyen erityisiä ohjeita, niin ovat nämä ohjeet olleet aina etusijassa suhteessa muihin toimeksiannon toteuttamiseen liittyviin periaatteisiin.

2.7. Toteutuksen laatuun liittyvien tietojen tai välineiden hyödyntäminen (asetus 2017/575)

EABV ja EABR ovat hyödyntäneet asetuksen mukaisia toteutuksen laatuun liittyviä tietoja osana toimeksiantojen toteuttamispaiikkojen laadun arviointia.

2.8. Direktiivin 214/65/EU 65 artikla mukaisten tietojen hyödyntäminen



Tässä kohdassa tarkoitettuja tietoja ei ole käytetty vuoden 2020 aikana.