

Toimeksiantojen käsittely ja toteutusperiaatteet

27.6.2023

Näissä periaatteissa määritellään ne menettelytavat ja periaatteet, joita Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj (jäljempänä "Seligson & Co") noudattaa antaessaan muiden yhteisöjen toteutettavaksi hallinnoimiensa rahastojen (jäljempänä "Rahasto") lukuun tehtäviä toimeksiantoja sekä toteuttaessa Rahastojen toimeksiantoja itse. LähiTapiola-rahastojen salkunhoito on ulkoistettu LähiTapiola Varainhoito Oy:lle ja niiden osalta noudatetaan LähiTapiola Varainhoito Oy:n toimeksiantojen käsittely- ja toteutusperiaatteita.

Toimeksiannot pyritään toteuttamaan mahdollisimman täsmällisesti, tasapuolisesti ja nopeasti. Toteutetut toimeksiannot kirjataan ja kohdennetaan viipymättä oikealle Rahastolle. Kauppojen selvityksessä noudatetaan kullakin markkinalla olemassa olevaa käytäntöä ja rahasummat siirretään selvityspäivänä kyseessä olevan Rahaston tilille ilman tarpeetonta viivettä. Sijoitusrahastoja koskevat toimeksiannot suoritetaan rahastojen sääntöjen sekä sovellettavien viranomaismääräysten mukaisesti. Mahdolliset ristiriitatilanteet pyritään identifioimaan etukäteen ja ratkaisemaan ennen toimeksiannon toteuttamista tai antamista toteutettavaksi.

Rahastojen tai Yhtiöiden omia toimeksiantoja ei lähtökohtaisesti yhdistellä. Mikäli yhdistämiselle on olemassa selkeä peruste eikä yhdistämisestä aiheudu osapuolten välisiä ristiriitoja, voidaan toimeksiannot yhdistää. Toteutetut toimeksiannot kohdennetaan tasapuolisesti huomioiden toimeksiannon määrä ja hinta sekä mahdollinen osittainen toteutuminen.

Näiden periaatteiden sisältöä ja asianmukaisuutta sekä toteutumista ja toimivuutta seurataan ja arvioidaan säännöllisesti ja nämä periaatteet tarkistetaan vähintään vuosittain sekä silloin, kun tapahtuu olennaisia muutoksia, jotka vaikuttavat Rahaston kannalta parhaan toteutuksen vaatimuksen toteutumiseen. Kulloinkin voimassa olevat periaatteet julkaistaan verkkosivuilla osoitteessa www.seligson.fi. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla.

Seligson & Co:lla on oikeus poiketa tilapäisesti näistä periaatteista markkinoiden tai järjestelmien toimintahäiriöiden vuoksi. Häiriötilanteissa Seligson & Co pyrkii kohtuullisin toimin tulokseen, joka olosuhteisiin nähden on Rahaston kannalta paras mahdollinen.

Kokonaisarvioinnin tekeminen

Toimeksiantojen toteutuksessa tai toimeksiantojen vastaanottamisessa ja edelleen välittämisessä tarkastellaan mm. seuraavia seikkoja:

- kokonaisedullisuus: toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset ja todennäköinen toteutushinta (jos arvioitavissa)
- toimeksiannon toteutuminen haluttuna ajankohtana
- koko toimeksiannon toteutumisen todennäköisyys
- sujuvan selvityksen todennäköisyys ja mahdolliset selvityksestä aiheutuvat maksut
- toimeksiantojen suuruus ja luonne sekä
- mahdolliset muut sellaiset seikat, jotka katsotaan kyseisen toimeksiannon kannalta olennaisiksi

Edellä mainittujen seikkojen keskinäinen tärkeysjärjestys voi vaihdella kyseessä olevan Rahaston ja/tai toimeksiannon luonteen mukaan.

Rahastoja koskevat erityispiirteet

Toteuttaessaan Rahastojen toimeksiantoja ja antaessaan toimeksiantoja muiden yhteisöjen toteutettavaksi, Seligson & Co toteuttaa kaikki kohtuulliset toimet päästäkseen Rahastojen kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen yllä esitettyjen arviointiperusteiden mukaisesti.

Kokonaisarvioinnissa käytettävien tekijöiden suhteellista merkitystä määritettäessä huomioidaan lisäksi kunkin Rahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka, mahdolliset säännöissä tai esitteessä määritellyt erityiset riskit sekä

toimeksiannon/rahoitusvälineen/toteuttamispaikkojen erityispiirteet. Mahdolliset ristiriitatilanteet eri Rahastojen välillä pyritään identifioimaan ja ratkaisemaan ennen toimeksiannon toteuttamista tai antamista toteutettavaksi.

Välittäjien valinta

Seligson & Co ohjaa käyttämiensä välittäjien kautta kauppvoja toteutettaviksi säännellyillä markkinapaikoilla tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä. Välittäjä voi ohjata toimeksiantoja toteutettaviksi myös muilla kuin edellä mainituilla kaupankäyntipaikoilla välittäjän toimeksiantojen toteutusperiaatteiden ja kyseessä olevan markkinakäytännön mukaan. Tieto Seligson & Co:n pääsääntöisesti käyttämistä välittäjistä on saatavilla verkkosivulla osoitteessa www.seligson.fi.

Seligson & Co valitsee käyttämänsä välittäjät huolellisesti ja painottaen Rahaston kannalta kokonaisedullisuuden näkökulmaa. Pääasiallisia vastapuolia arvioidaan säännöllisesti ja kilpailutetaan tarvittaessa. Vastapuolen valinnassa ja arvioinnissa huomiota kiinnitetään mm. vastapuolen perimiin kaupankäyntikuluihin, vastapuolen maineeseen toimialalla, tarjotun palvelun laatutasoon (mm. elektroninen kaupankäynti), selvityksen sujuvuuteen sekä kustannuksiin ja tapauskohtaisesti myös välittäjän asiantuntemukseen kyseisellä markkinalla/ kyseisten rahoitusvälineiden osalta. Tropic LatAm -rahaston välittäjät valitaan hyödyntäen rahaston neuvonantajan paikallistuntemusta ja välittäjävalintasuosituksia. Yhtiöt eivät ota vastaan / saa palkkionpalautuksia tai muita kannustimia käyttämiltään välittäjiltä.

Seligson & Co on varmistanut, että käytetyillä välittäjillä on toimeksiantojen toteuttamista koskevat toimintaperiaatteet ja että niissä mainitut kaupankäyntipaikat vastaavat yhtiön näkemystä siitä, missä asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos saavutetaan. Välittäjillä on velvollisuus toteuttaa kaupat toimeksiannon mukaisesti parhaaseen mahdolliseen hintaan ("best execution" -velvoite).

Muita kuin julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä olevia rahasto-osuuksia koskevat toimeksiannot annetaan viipymättä suoraan tai rahastoyhtiön osoittaman kolmannen osapuolen kautta sille rahastoyhtiölle tai yritykselle, joka hoitaa kyseistä rahastoa tai sen rahaliikennettä. Rahasto-osuuksia koskevat toimeksiannot annetaan ja niiden toteutus tapahtuu kyseessä olevan rahaston sääntöjen mukaan.