

Principer för behandling och utförande av order

28.5.2025

I dessa principer bestäms de förfaringsätt och principer som Seligson & Co Fondbolag Abp (hädanefter "Seligson & Co") följer när bolaget ger order till andra sammanslutningar med avseende på de fonder som bolaget förvaltar (nedan "Fond") och när bolaget själv utför order för Fonderna. LokalTapiola-fondernas portföljförvaltning har lagts ut på entreprenad till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab, och fonderna omfattas av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab:s principer för behandling och utförande av order.

Målet är att utföra order så noggrant, rättvist och så snabbt som möjligt. Utförda order registreras och riktas utan dröjsmål till rätt Fond. Clearingen av transaktioner sker i enlighet med gällande praxis på respektive marknad, och penningbeloppen överförs till aktuell Fonds konto på likviddagen utan onödigt dröjsmål. Order som gäller placeringsfonder verkställs enligt fondernas stadgar och de myndighetsbestämmelser som tillämpas. Man strävar efter att identifiera eventuella konflikter i förväg och lösa dem innan ordern utförs eller ges vidare för utförande.

Fondernas eller Bolagens egna order slås i princip inte samman. Om det finns en tydlig anledning till att slå samman order och sammanslagningen inte orsakar konflikter mellan parterna, kan order sammanslås. Utförda order riktas rättvist med hänsyn till orderns volym och pris samt att utförandet kan vara partiellt.

Innehållet och lämpligheten i dessa principer, liksom deras genomförande och funktion, övervakas och utvärderas regelbundet, och dessa principer ses över minst en gång per år samt när väsentliga förändringar inträffar som påverkar kravet om att utförandet ska ske enligt Fondens bästa intresse. De aktuella principerna publiceras på webbplatsen www.seligson.fi. Ändringar och uppdateringar träder i kraft samma dag som de publiceras på webbplatsen.

Seligson & Co har rätt att tillfälligt avvika från dessa principer på grund av funktionsstörningar på marknaderna eller i system. I händelse av en störning strävar Seligson & Co efter att med rimliga åtgärder uppnå bästa möjliga resultat för Fonden med hänsyn till omständigheterna.

Genomförande av en övergripande bedömning

Vid utförande av order eller mottagande och vidarebefordran av order beaktas bland annat följande faktorer:

- totalförmånlighet: kostnader som uppstår av utförandet och sannolikt pris för utförandet (om det går att uppskatta)
- utförande av order vid önskad tidpunkt
- sannolikhet att hela ordern utförs
- sannolikheten för smidig clearing och eventuella clearingavgifter
- orderns storlek och art och
- eventuella övriga omständigheter som bedöms relevanta för ordern i fråga

Den inbördes prioriteringen av ovanstående omständigheter kan variera beroende på de aktuella Fonden och/eller orderns karaktär.

Vid utförande av order för Fonderna och överlämnande av order till andra sammanslutningar vidtar Seligson & Co alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för Fonderna i enlighet med ovanstående bedömningskriterier.

Vid fastställande av den relativa betydelsen av de faktorer som används i den övergripande bedömningen beaktas även varje Fonds mål, investeringspolitik, eventuella specifika risker som definierats i stadgarna eller i prospektet samt de specifika egenskaperna hos ordern/det finansiella instrumentet/platserna där ordern utförs. Man strävar efter att identifiera eventuella konflikter mellan Fonderna i förväg och lösa dem innan ordern utförs eller ges vidare för utförande.

Val av förmedlare

Genom sina förmedlare styr Seligson & Co handel som ska utföras på reglerade marknadsplatser eller i multilaterala handelssystem. Förmedlaren kan också styra order till andra handelsplatser än de som nämns ovan i enlighet med förmedlarens policy för utförande av order och aktuell marknadspraxis.

Seligson & Co väljer de förmedlare som bolaget använder med omsorg och med betoning på vad som är förmånligast för Fonden. De viktigaste motparterna utvärderas regelbundet och konkurrensutsätts vid behov. Vid val och utvärdering av motparter uppmärksammas bland annat handelskostnaderna som motparten debiterar, motpartens rykte inom branschen, kvalitetsnivån på tjänsten som tillhandahålls (inklusive elektronisk handel), clearingens smidighet och kostnader och, från fall till fall, förmedlarens expertis på den aktuella marknaden/de aktuella finansiella instrumenten. Tropico LatAm-fondens förmedlare väljs ut baserat på fondens rådgivares lokalkännedom och rekommendationer för val av förmedlare. Bolagen tar inte emot / får inte restitutioner eller andra incitament av de förmedlare de anlitar.

Seligson & Co har säkerställt att de förmedlare som används har en policy för utförande av order och att de handelsplatser som nämns där motsvarar bolagets syn på hur bästa möjliga resultat för kunden uppnås. Förmedlarna har en skyldighet att utföra transaktioner i enlighet med ordern till bästa möjliga pris ("best execution"-skyldighet).

Order avseende andra fondandelar än de som handlas på en reglerad marknad eller i ett multilateralt handelssystem ges utan dröjsmål direkt eller genom en tredje part som utsetts av fondbolaget till det fondbolag eller företaget som förvaltar den aktuella fonden eller dess penningrörelse. Order avseende fondandelar ges och utförs i enlighet med den aktuella fondens stadgar.

Förmedlare som används av fondbolaget per typ av finansiellt instrument

Aktier och noterade fonder (ETF):

- Goldman Sachs
- OP
- Danske Bank
- Atila Investimentos
- XP Securities

Obligationslån

- Handel görs genom tjänster från leverantörer av handelstjänster, MarketAxess och Tradeweb. Motparten kan vara en leverantör av handelstjänster eller en förmedlare. Förmedlarna är i regel finländska eller internationella välkända banker: Jane Street, Flow Traders, Nordea Bank, OP, Danske Bank

Penningmarknadsinvesteringar:

- Som regel direkt med motparten. Motparterna är i regel finländska eller internationella välkända banker

Placeringsfonder, andra än noterade fonder (ETF):

- Hos den aktuella fondens förvaltningsbolag (enligt fondens stadgar)