

OMAISUUDENHOIDON JA TOIMEKSIANTOJEN VÄLITTÄMISTÄ KOSKEVAT TOIMINTAPERIAATTEET

Forea Capital Oy toimii näiden yleisten periaatteiden mukaisesti koskien sijoitusten valintaa, jatkuvaa seurantaa sekä antaessaan kolmansille osapuolille rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja täyden valtakirjan tai konsultatiivisen omaisuudenhoitosopimuksen Forea Capital Oy:n kanssa tehneiden ei-ammattimaisten ja ammattimaisten asiakkaiden lukuun. Forea Capitalin tulee toimia hyvän tavan mukaisesti antaessaan asiakkaan lukuun toteutettavan toimeksiannon kolmannen osapuolen ("sijoituspalvelun tarjoajien") toteutettavaksi.

Yhtiön on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet päästäkseen asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen (best execution). Asiakkaan antamat erityiset toimeksiannon toteuttamista tai hoitamista koskevat erityiset ohjeet voivat rajoittaa Forea Capitalin mahdollisuuksia hoitaa toimeksianto näiden toimintaperiaatteiden mukaisesti. Näitä toimintaperiaatteita ei sovelleta silloin, kun asiakkaan lukuun tehtävän liiketoimen kohteena on rahastoyhtiön rahasto-osuus tai OTC-kauppa. Myös stukturoitujen sijoitustuotteiden osalta näiden periaatteiden soveltaminen on rajoitettua. Nämä periaatteet ovat kaikkien asiakkaiden saatavilla pyydettyä Forea Capital Oy:ltä.

Forea Capital noudattaa kaikkien sijoitusten valinnassa ja jatkuvassa sijoitustoiminnan seurannassa suurta huolellisuutta sekä asiakkaan etujen että markkinoiden häiriöttömän toiminnan takaamiseksi. Yhtiöiden salkunhoitajilla on toimintaan soveltuva koulutus, riittävä kokemus ja korkea ammattitaito, joilla varmistetaan, että toimintaa harjoittaessaan heillä on riittävät tiedot ja tuntemus sijoituskohteista, joihin asiakkaan varoja sijoitetaan. Asiakkaiden puolesta tehtävät sijoituspäätökset pannaan täytäntöön asiakkaan sopimuksessa määriteltyjen tavoitteiden, sijoitusstrategian ja riskirajojen mukaisesti. Forea Capitalin salkunhoitajien sisäisissä työohjeissa kuvataan tarkemmin sijoitusten valintaprosessia ja sijoitustoiminnan jatkuvaa seurantaa. Yhtiön riskienhallintatoiminto suorittaa seurantaa sekä Forea Capitalin että kolmansien osapuolien toimintaan liittyen ja antaa tarvittaessa parannusehdotuksia johdolle.

Forea Capital pyrkii kohtuullisin keinoin valitsemaan liikeyhteistyökumppaneikseen sellaisia toimijoita, joiden voidaan perustellusti uskoa kykenevän toteuttamaan toimeksiannot best execution -veloitteen mukaisesti. Liikeyhteistyön yleisiä valintakriteerejä ovat tavanomaisesti perittävien kaupankäyntikustannusten ohella muun muassa kumppanin hyvämaineisuus toimialalla, tarjotun palvelun mukaan lukien oheispalvelujen yleinen laatutaso ja vastaavuus Forea Capitalin tarpeiden kanssa, kauppajen selvityksen sujuvuus sekä sijoituspalvelun tarjoajan toimeksiantojen käsittelyä koskevista periaatteista ilmenevät yleiset menettelytavat mukaan lukien toimeksiantojen toteuttamispaikat ja sijoituspalvelun tarjoajan toimeksiantojen hoitamisessa käyttämät kolmannet osapuolet.

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Forea Capitalin huomioi liiketoimikohtaisesti seuraavia seikkoja sijoituspalvelun tarjoajaa valitessaan:

- rahoitusvälineen hinta,
- toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset,
- toimeksiannon toteutumisen nopeus ja toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys,
- toimeksiannon koko ja luonne sekä
- muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat

Forea Capital määrittelee edellä mainittujen kriteerien tärkeysjärjestyksen seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet asiakasluokittelu mukaan lukien, b) asiakkaan toimeksiannon ominaispiirteet, c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä d) niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata. Kokonaisarviointin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys voi kuitenkin vaihdella muun muassa toimeksiannon ja rahoitusvälineen ominaispiirteiden mukaan.

Forea Capital painottaa ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoa hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista. Jos toimeksiannon huolellinen välittäminen sitä vaatii, Forea Capital voi painottaa myös muita



seikkoja esim. epälikvidejä rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja välittäessään sijoituspalveluntarjoajan toteutettavaksi.

Forea Capital välittää sijoitusrahastoja, vaihtoehtorahastoja ja yhteissijoitusyhtiöitä koskevat toimeksiannot asianomaiseen rahastoyhtiöön tai vaihtoehtorahastojen hoitajien toteutettavaksi.

Forea Capital välittää strukturoitujen tuotteiden merkintä- ja ostotoimeksiannot sekä jälkimarkkinakauppoja koskevat toimeksiannot liikkeeseenlaskijalle. Strukturoiduilla tuotteilla ei käydä kauppaa järjestäytyneillä kaupankäyntipaikoilla, vaan kauppaa käydään suoraan liikkeeseenlaskijan ja asiakkaan välillä siten, että liikkeeseenlaskija asettuu asiakkaan vastapuoleksi kaupassa. Tästä syystä näillä tuotteilla ei ole likvidejä jälkimarkkinoita ja siten on mahdollista, että vastapuolia on vain yksi tai jälkimarkkina voi puuttua kokonaan.

Forea Capital ylläpitää listaa käytettävistä sijoituspalvelun tarjoajista, joille toimeksiannot voidaan antaa. Luettelo on saatavissa salkunhoitajalta. Forea Capitalin riskienhallinta seuraa säännöllisesti pistokokein toimintaperiaatteiden tehokkuutta ja yhtiöiden valitsemien välittäjien toteuttamien toimeksiantojen laatua ja ehdottaa mahdollisia korjaustoimenpiteitä johdolle.

Forea Capitalissa sovellettavat menettelyt ja järjestelyt varmistavat, että asiakkaiden toimeksiannot voidaan toteuttaa täsmällisesti, tasapuolisesti ja nopeasti. Menettelyt ja järjestelyt täyttävät seuraavat edellytykset:

- Toimeksiannot kirjataan ja kohdennetaan viipymättä ja oikein
- Toisiaan vastaavat toimeksiannot toteutetaan järjestyksessä ja viipymättä, jollei tämä ole toimeksiannon erityispiirteiden tai vallitsevien markkinaolosuhteiden kannalta epätarkoituksenmukaista
- Toteutettujen toimeksiantojen selvityksessä saadut rahoitusvälineet ja rahasummat kirjataan aina suoraan asianomaisen tahon tilille tai ne on siirrettävä sinne viipymättä.
- Mitään tietoja, jotka liittyvät vireille pantuihin toimeksiantoihin, ei saa käyttää väärin ja yhtiön on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet estääkseen vaikuttavassa asemassa olevia henkilöitä käyttämästä tällaisia tietoja väärin.

Forea Capital voi yhdistää asiakkaan toimeksiannon toisen asiakkaan toimeksiannon kanssa ja välittää sitten yhdistetyn toimeksiannon sijoituspalvelun tarjoajalle näiden toimintaperiaatteiden mukaisesti edellyttäen, että yhdistäminen ei todennäköisesti ole kokonaistuloksen kannalta epäedullista tai haitaksi yksittäiselle asiakkaalle. Toteutuneet yhdistetyt toimeksiannot voidaan allokoida asiakkaille laskennallisella keskihinnalla. Jos yhdistetyt toimeksiannot voidaan toteuttaa vain osittain, Forea Capital allokoit toteutuneen osuuden osallistujille heidän toimeksiantojensa kokojen ja ehtojen mukaan. Forea Capital ei käy omaan lukuunsa kauppaa.

Forea Capitalille antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa yllä mainittuihin toimintaperiaatteisiin. Asiakkaan antamien erityisten ohjeiden noudattaminen saattaa estää yhtiötä toteuttamasta toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä. Forea Capitalilla on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaatteista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi. Forea Capital arvioi säännöllisesti näiden toimintaperiaatteiden tehokkuutta sekä käyttämiensä sijoituspalveluntarjoajien toiminnan laatua. Forea Capital ilmoittaa toimintaperiaatteiden olennaisista muutoksista verkkosivuillaan. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla.



KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2017/576

Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, jotka koskevat sijoituspalveluyritysten vuosittain julkistamia tietoja toteuttamispaikkojen nimistä ja toteutusten laadusta.

Sijoituspalveluyritysten on julkistettava rahoitusvälinelajeittain kooste analyyseistä ja päätelmistä, joita ne ovat tehneet seurattuaan yksityiskohtaisesti toteutusten laatua toteuttamispaikoissa, joissa ne ovat toteuttaneet kaikki asiakastoimeksiannot edellisenä vuonna.

Forea Capital antaa 100 prosenttisen merkityksen arvioidessaan hinnalle, kustannuksille, nopeudelle, toteutuksen todennäköisyydelle tai mahdollisille muille toteuttamiseen liittyville tekijöille, mukaan lukien laadulliset tekijät. Forea Capitalilla ei ole sidoksia, eturistiriitoja tai yhteisomistuksia käytettyihin toteuttamispaikkaan. Forea Capitalilla ei ole erityisjärjestelyjä käyttämiensä toteuttamispaikkojen kanssa. Forea Capital ei tee eroa toteuttamispaikkaan asiakkaan luokittelun mukaisesti.

Liite II						
Taulukko 1 2020						
Rahoitusvälinelaji	<i>Osake</i>					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	<i>Ei</i>					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toteutetusta kokonaislukumäärästä		Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
Nordea Bank OYJ (529900ODI3047E2LIV03)	83 %	53 %		N/a	N/a	N/a
OP Yrityspankki Oyj (549300NQ588N7RWKBP98)	17 %	47 %		N/a	N/a	N/a
Taulukko 2 2019						
Rahoitusvälinelaji	<i>Osake</i>					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	<i>Ei</i>					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toteutetusta kokonaislukumäärästä		Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
OP Yrityspankki Oyj (549300NQ588N7RWKBP98)	60 %	48 %		N/a	N/a	N/a
Nordea Bank OYJ (529900ODI3047E2LIV03)	40 %	52 %		N/a	N/a	N/a
Taulukko 3 2020						
Rahoitusvälinelaji	<i>ETF</i>					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	<i>Ei</i>					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toteutetusta kokonaislukumäärästä		Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
OP Yrityspankki Oyj (549300NQ588N7RWKBP98)	74 %	78 %		N/a	N/a	N/a
Nordea Bank OYJ (529900ODI3047E2LIV03)	26 %	22 %		N/a	N/a	N/a
Taulukko 4 2019						
Rahoitusvälinelaji	<i>ETF</i>					
Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin < 1 kauppa pankkipäivää kohden	<i>Ei</i>					
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä toteuttamispaikkaa (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toteutetusta kokonaislukumäärästä		Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus
OP Yrityspankki Oyj (549300NQ588N7RWKBP98)	96 %	76 %		N/a	N/a	N/a
Nordea Bank OYJ (529900ODI3047E2LIV03)	4 %	24 %		N/a	N/a	N/a