

– Koskee kaikkia OP Varainhoito Oy:n tarjoamia tuoteryhmiä ja asiakasluokkia, mikäli toisin ei ole mainittu

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

- a) 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;

Kaupankäyntipäätöksiä toteuttaessamme käytämme riittävää harkintaa, korostamme kaupan toteuttamishetkellä toteutukseen vaikuttavia asioita, asiakkaan antamia mahdollisia erityisehtoja tai ohjeita, otamme vallitsevan markkinatilanteen ja toimeksiannon tyyppin ja arvopaperilajin huomioon. Toteuttamiseen vaikuttavia tekijöitä ovat kaupan hinta, toteutuksen kokonaiskustannus, nopeus, toimeksiannon koko ja tyyppi, markkinavaikutus sekä muut mahdolliset toteutuksen kannalta olennaiset seikat. Ei-ammattimaisen asiakkaan kohdalla paras tulos määräytyy kokonaissuorituksen perusteella, jolloin huomioidaan rahoitusvälineen hinta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvät kustannukset, jotka sisältävät kaikki suoraan toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaalle aiheutuvat kulut, myös toteuttamispaikan maksut ja toimitusmaksut sekä kaikki muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuvilla kolmansille osapuolilla suoritettavat maksut. Pyrimme aina saavuttamaan asiakkaalle parhaan hinnan, mutta myös erityisesti epälikvideissä ja markkinan kokoon nähden isoissa toimeksiannoissa pyrimme myös minimoimaan kauppajemme markkinavaikutuksen.

Kaupan toteutumisen todennäköisyyteen vaikuttaa monet asiat ja arvioimme toimeksiannon toteuttamista erilaisten kriteerien avulla rahoitusvälineen tyyppi huomioiden. Käytämme ainakin seuraavia kriteereitä: kauppapaikan huomiointi (säännelty vai OTC), likviditeetti, toimeksiannon koko, markkinavaikutukset, asiakkaan erityisehdot, kaupan kokonaiskustannus sekä käytettävän välittäjän tai vastapuolen erityispiirteet.

- b) kuvaus mahdollisista läheisistä sidoksista, eturistiriidoista ja yhteisomistuksista mihin tahansa toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyyn toteuttamispaikkaan nähden;

OP Varainhoito Oy kuuluu OP Ryhmään ja on OP Osuuskunnan täysin omistama yhtiö. OP Varainhoito käyttää toimeksiantojen toteuttamisessa myös OP Ryhmän muita yhteisöjä, jotka ovat myös OP Osuuskunnan omistuksessa. Näistä yhteisomistuksista ja läheisistä sidoksista voi aiheutua eturistiriitatilanteita. Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Varainhoito Oy ja muut OP Ryhmän yhteisöt toimivat hyvän tavan ja asiakkaan edun mukaisesti. Tarkempi kuvaus OP Ryhmästä löytyy osoitteesta www.op.fi.

- c) kuvaus minkä tahansa toteuttamispaikan kanssa tehdyistä erityisjärjestelyistä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja;

OP Varainhoito Oy ei ole saanut palkkionpalautuksia eikä muitakaan alennuksia tai etuja toteutuspaikoilta.

- d) selvitys tekijöistä, jotka johtivat sijoituspalveluyrityksen toteuttamisperiaatteisiin kirjatun toteuttamispaikkojen luettelon muuttamiseen, jos tällainen muutos on tapahtunut;

OP Varainhoito Oy:n käyttämät toteuttamispaikat eivät ole muuttuneet arviointijakson aikana.

Laatija	Postiosoite	Käyntiosoite	Puhelin	Internet
OP Varainhoito Oy	Gebhardinaukio 1 00013 OP	Gebhardinaukio 1 HELSINKI	010 252 010	op.fi

- e) selvitys siitä, miten toimeksiantojen toteuttaminen vaihtelee asiakkaiden luokittelun mukaan, jos sijoituspalveluyritys käsittelee asiakkaiden luokkia eri tavoin ja jos sillä on mahdollisesti vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin;

Asiakkaiden luokittelulla ei ole vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin.

- f) selvitys siitä, onko muita perusteita pidetty välittömiä hinta- ja kustannustekijöitä merkittävämpinä yksityisasiakkaiden toimeksiantoja toteutettaessa ja missä määrin tällaiset muut perusteet ovat olleet ratkaisevan tärkeitä asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi kokonaissuoritusta tarkasteltaessa;

Sovellamme parhaan toteutuksen periaatetta yhdenvertaisesti kaikkiin OP Varainhoidon asiakkaisiin. Mikäli asiakas on kuitenkin antanut erityisiä ohjeita toimeksiannon toteuttamisesta, noudatamme ensisijaisesti niitä. Tämä tarkoittaa sitä, että emme välttämättä pysty takaamaan parasta mahdollista toteutusta kauppoille, joissa erityisehdot rajaavat mahdollisuuksiamme toimia muuten parhaan toteutuksen prosessin mukaisesti.

- g) selvitys siitä, miten sijoituspalveluyritys on käyttänyt toteutuksen laatuun liittyviä tietoja tai välineitä, mukaan lukien mahdolliset delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisesti julkistetut tiedot;

OP Varainhoito Oy on käyttänyt osaketoimeksiantojen ja korkotoimeksiantojen sekä listattujen johdannaisten osalta kolmannen osapuolen tuottamaa kaupankäyntianalyysiä toteutus- ja markkinapaikkojen sekä toteutustavan analysointiin. Tämän analyysin perusteella on tehty muutoksia asiakkaan parhaan kokonaisvastikkeen saavuttamiseksi.

- h) tarvittaessa selvitys siitä, miten sijoituspalveluyritys on käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja.

OP Varainhoito Oy:n käyttämä ulkoinen palveluntarjoaja käyttää konsolidoituja kauppätietoja osaketoimeksiantojen kaupankäyntianalyyseissä.