



BEST EXECUTION – TOIMINTAPERIAATTEET

1. Johdanto

eQ Varainhoito Oy ja eQ Rahastoyhtiö Oy ("Yhtiöt") toimivat näiden yleisten periaatteiden mukaisesti koskien sijoitusten valintaa, jatkuvaa seurantaa sekä antaessaan kolmansille osapuolille rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja täyden valtakirjan tai konsultatiivisen varainhoitosopimuksen eQ Varainhoito Oy:n kanssa tehneiden varainhoitoasiakkaitensa (asiakas) ja/tai eQ Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen lukuun.

Yhtiöiden tulee toimia hyvän tavan mukaisesti antaessaan asiakkaan/rahaston lukuun toteutettavan toimeksiannon kolmannen osapuolen ("arvopaperinvälittäjä") toteutettavaksi. Yhtiöiden on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet päästäkseen asiakkaan/rahaston kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen (best execution).

Asiakkaan antamat erityiset toimeksiannon toteuttamista tai hoitamista koskevat erityiset ohjeet voivat rajoittaa Yhtiön mahdollisuuksia hoitaa toimeksianto näiden toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Näitä toimintaperiaatteita ei sovelleta silloin, kun asiakkaan/rahaston lukuun tehtävän liiketoimen kohteena on rahastoyhtiön rahasto-osuus tai OTC-kauppa.

Nämä periaatteet ovat kaikkien eQ:n asiakkaiden saatavilla tiivistelmänä eQ:n verkkosivuilla osoitteessa www.eQ.fi ja pyydettyäessä myös laajempaa versiona.

2. Asianmukainen huolellisuus

Yhtiöt noudattavat kaikkien sijoitusten valinnassa ja jatkuvassa sijoitustoiminnan seurannassa suurta huolellisuutta sekä asiakkaan ja sijoitusrahaston 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 tai sijoitusrahaston varoja sijoitetaan.

Asiakkaiden ja sijoitusrahastojen puolesta tehtävät sijoituspäätökset pannaan täytäntöön asiakkaan sopimuksessa määriteltyjen ja sijoitusrahastojen säännöissä, avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä määriteltyjen tavoitteiden, sijoitusstrategian ja riskirajojen mukaisesti.

Yhtiöiden salkunhoitajien sisäisissä työohjeissa kuvataan tarkemmin sijoitusten valintaprosessia ja sijoitustoiminnan jatkuvaa seurantaa.

Yhtiöiden riskienhallintatoiminto suorittaa seurantaa sekä Yhtiöiden että kolmansien osapuolien toimintaan liittyen ja antaa tarvittaessa parannusehdotuksia Yhtiöiden johdolle.

3. Yleiset Yhtiöiden käyttämien arvopaperinvälittäjien valintakriteerit

Yhtiöt pyrkivät kohtuullisin keinoin valitsemaan liikekumppaneikseen sellaisia toimijoita, joiden voidaan perustellusti uskoa kykenevän toteuttamaan Yhtiöiden toimeksiannot best execution -veloitteen mukaisesti.

Liikekumppanin yleisiä valintakriteerejä ovat tavanomaisesti perittävien kaupankäyntikustannusten ohella muun muassa kumppanin hyvämaineisuus toimialalla, tarjotun palvelun mukaan lukien oheispalvelujen kuten sijoitustutkimuksen yleinen laatutaso ja vastaavuus Yhtiön tarpeiden kanssa, kauppohenkilöstön selvityksen sujuvuus sekä arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen käsittelyä koskevista periaatteista ilmenevät yleiset



menettelytavat mukaan lukien toimeksiantojen toteuttamispaikat ja arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen hoitamisessa käyttämät kolmannet osapuolet.

4. Yleiset liiketoimikohtaiset arvopaperinvälittäjän valintakriteerit

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Yhtiöt huomioi liiketoimikohtaisesti seuraavia seikkoja arvopaperinvälittäjää valitessaan:

- toimeksiannon toteuttamisen kokonaiskustannukset (kaupankäynti ja selvitys)
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys toimeksiannon koko ja kohde huomioon ottaen
- toimeksiannon toteutumisen nopeus
- muut Yhtiön arvion mukaan kulloinkin olennaiset tekijät.

Kokonaisarvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys voi kuitenkin vaihdella muun muassa toimeksiannon ja rahoitusvälineen ominaispiirteiden mukaan.

Yhtiöt ylläpitävät listaa käytettävistä välittäjistä, joille toimeksiannot voidaan antaa.

Yhtiöiden riskienhallintatoiminto seuraa säännöllisesti pistokokein toimintaperiaatteiden tehokkuutta ja yhtiöiden valitsemien välittäjien toteuttamien toimeksiantojen laatua ja ehdottaa mahdollisia korjaustoimenpiteitä Yhtiöiden johdolle.

5. Toimeksiantojen käsittely

Yhtiöissä sovellettavat menettelyt ja järjestelyt varmistavat, että asiakkaiden ja rahastojen 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 tai jollei sijoitusrahaston etu muuta vaadi.
- 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 Yhtiöiden on toteutettava kohtuulliset toimenpiteet estääkseen vaikuttavassa asemassa olevia henkilöitä käyttämästä tällaisia tietoja väärin.

6. Toimeksiantojen yhdistäminen ja kohdentaminen

Yhtiöt voivat yhdistää asiakkaan/rahaston toimeksiannon toisen asiakkaan/rahaston toimeksiannon kanssa ja välittää sitten yhdistetyn toimeksiannon arvopaperinvälittäjälle näiden toimintaperiaatteiden mukaisesti edellyttäen, että yhdistäminen ei todennäköisesti ole kokonaistuloksen kannalta epäedullista tai haitaksi yksittäiselle asiakkaalle/rahastolle. Pääsääntöisesti rahastojen kaupat tehdään aina rahastokohtaisesti erikseen.



Toteutuneet yhdistetyt toimeksiannot voidaan allokoida asiakkaille laskennallisella keskihinnalla. Jos yhdistetyt toimeksiannot voidaan toteuttaa vain osittain, eQ Varainhoito allokoii toteutuneen osuuden osallistujille heidän toimeksiantojensa kokojen ja ehtojen mukaan.

Yhtiöt eivät käy omaan lukuunsa kauppaa.

7. Muutokset

Yhtiöt arvioivat vähintään vuosittain näiden periaatteiden ja käyttämiensä liikekumppanien asianmukaisuutta. Yhtiöt ilmoittavat toimintaperiaatteidensa olennaisista muutoksista verkkosivuillaan osoitteessa www.eQ.fi.