



UB Securities Oy:n ja UB Omaisuudenhoito Oy:n toimeksiantojen toteutuksen laatua koskeva kooste vuodelta 2017

Tämän raportin laatiminen perustuu rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin 2014/65/EY ("MiFID II") 27 artiklan 6. kohtaan sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/576 ("RTS 28") artiklaan 3. Tässä raportissa UB Securities Oy ("UBS") ja UB Omaisuudenhoito Oy:n ("UBO") ja nämä yhdessä ("UB") julkistaa kaikkien käyttämiensä toteuttamispaikkojen toteutusten laatua koskevan arvioinnin.

Sijoituspalveluja tarjoavien yritysten on julkistettava rahoitusvälinelajeittain kooste analyyseistä ja päätelmistä, joita ne ovat tehneet seurattuaan yksityiskohtaisesti toteutusten laatua toteuttamispaikoissa, joissa ne ovat toteuttaneet kaikki asiakastoimeksiannot edellisenä vuonna. Tässä raportissa mainittu koskee kaikkia UB:n tarjoamia rahoitusvälineitä ja kaikkia asiakasluokkia, ellei erikseen toisin mainita. Raportti koskee aikavälillä 1.1.2017–31.12.2017 toteutettuja toimeksiantoja.

- 1. Selvitys siitä, miten suuren suhteellisen merkityksen UB on antanut toteutuksen laatua arvioidessaan hinnalle, kustannuksille, nopeudelle, toteutuksen todennäköisyydelle tai mahdollisille muille toteuttamiseen liittyville tekijöille, mukaan lukien laadulliset tekijät:**

UB ottaa asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan toimeksiantojen huolellista toteuttamista koskevien periaatteidensa mukaisesti huomioon edellä mainitut tekijät ja pitää seuraavia tekijöitä merkittävimpinä: 1) Rahoitusvälineen hinta ja kustannukset 2) Nopeus ja toteutumisen todennäköisyys 3) Selvityksen todennäköisyys.

- 2. Kuvaus mahdollisista läheisistä sidoksista, eturistiriidoista ja yhteisomistuksista mihin tahansa toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyyn toteuttamispaikkaan nähden:**

UBS:n toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin nähden ei ole läheisiä sidoksia, eturistiriitoja eikä yhteisomistuksia.

UBO on voinut käyttää UBS:n palvelua toimeksiantojensa toteuttamiseen tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen.

- 3. Kuvaus minkä tahansa toteuttamispaikan kanssa tehdyistä erityisjärjestelyistä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja:**

UBS:llä ei ole erityisjärjestelyjä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja sekä saatuja hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja.

UNITED BANKERS OYJ

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6

UBO on saanut hallinnointipalkkion palautuksia rahastojen liikkeeseenlaskijoilta. Lisäksi UBO on vastaanottanut myös ilmaista tutkimusta vastapuolilta vuonna 2017.

4. Selvitys tekijöistä, jotka johtivat UB:n toteuttamisperiaatteisiin kirjatun toteuttamispaikkojen luettelon muuttamiseen, jos tällainen muutos on tapahtunut:

UB arvioi jatkuvasti käyttämiään toteutuspaikkoja ja on muuttanut toteuttamispaikkojen listaa, sikäli kun se on parantanut asiakkaalle saavutettavaa kokonaisvastiketta.

5. Selvitys siitä, miten toimeksiantojen toteuttaminen vaihtelee asiakkaiden luokittelun mukaan, jos UB käsittelee asiakkaiden luokkia eri tavoin ja jos sillä on mahdollisesti vaikutusta toimeksiantojen toteuttamista koskeviin järjestelyihin:

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia toimeksiannon toteuttamiseen koskeviin järjestelyihin.

6. 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:

Hinta ja kustannustekijät ovat merkittävimmät tekijät toimeksiantojen toteutuksessa. Tiettyjen instrumenttien osalta (esim. joukkovelkakirjalainat) arvioidaan lisäksi toteutumisen todennäköisyyttä (likviditeetti) parhaan lopputuloksen varmistamiseksi.

Mikäli asiakas antaa UB:lle toimeksiannon toteutukseen liittyviä erityisiä ohjeita, toteutetaan toimeksianto näiden ohjeiden mukaisesti. Asiakkaan UB:lle antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa UB:n toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin.

7. Selvitys siitä, miten UB on käyttänyt toteutuksen laatuun liittyviä tietoja tai välineitä, mukaan lukien mahdolliset delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisesti julkistetut tiedot:

UB ei ole vielä hyödyntänyt asetuksen mukaisesti julkistettuja tietoja vuoden 2017 aikana, koska asetus tuli voimaan vasta 3.1.2018.

8. Tarvittaessa selvitys siitä, miten UB on käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuottamia tietoja:

Tässä tarkoitettuja tietoja ei ole käytetty raportointiajanjakson aikana.