

TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISPERIAATTEET JOM RAHASTOYHTIÖSSÄ

TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMINEN

JOM Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”JOM”) tekee ja panee täytäntöön päätöksiä, jotka koskevat JOM:n hallinnoimien sijoitusrahastojen (jäljempänä ”Rahastot”) lukuun käytävää kauppaa. Näitä päätöksiä tehdessään ja toimeen pannessaan JOM toteuttaa kaikki kohtuulliset toimet toimiakseen hallinnoimiensa Rahastojen edun mukaisesti ja päästäkseen Rahastojen osuudenomistajien kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen.

JOM Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on tarkistanut ja vahvistanut nämä toimeksiantojen toteuttamista koskevat toimintaperiaatteet 19. kesäkuuta 2014.

1. TOIMEKSIANTOJEN HUOLELLISTA TOTEUTTAMISTA KOSKEVAT TOIMINTAPERIAATTEET

Päästäkseen Rahastojen kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen JOM ottaa huomioon seuraavat seikat tehdessään päätöksiä ja pannessaan toimeen toimeksiantoja:

- Todennäköinen toteutushinta ja muut toimeksiannon kustannukset;
- Liiketoimen toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyys;
- Toimeksiannon koko ja luonne;
- Toimeksiannon toteutumisen nopeus;
- Mahdolliset muut seikat, jotka JOM katsoo toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaisiksi tekijöiksi.

Yllä mainittujen seikkojen suhteellinen merkitys arvioidaan toimeksiannosta päätettäessä ottaen huomioon mm. rahastojen tavoitteet, sijoituspolitiikka ja erityiset riskit niin kuin ne rahastoesitteissä ja rahastojen säännöissä on määritelty, toimeksiannon mahdolliset erityispiirteet, kohteena olevien rahoitusvälineiden mahdolliset erityispiirteet ja toimeksiannon toteutuspaikan tai toteutuspaikkojen mahdolliset erityispiirteet.

Näitä periaatteita sovellettaessa JOM toteuttaa kaikki kohtuulliset toimet. Soveltamista varten tarvittavaa informaatiota rahoitusvälineistä, markkinoista, markkinapaikoista ja välittäjistä seurataan osana rahastojen salkunhoitoa. JOM seuraa toimeksiantojen huolellista toteuttamista jatkuvasti. Erityisesti kiinnitetään huomiota muiden yhteisöjen toteutettavaksi annettujen toimeksiantojen huolelliseen toteuttamiseen. Toimeksiantojen antaminen ja niiden toteutuminen dokumentoidaan.

Markkinoiden toimintahäiriötilanteissa JOM toteuttaa kaikki ne kohtuulliset toimet, jotka olosuhteisiin nähden mahdollistavat Rahastojen kannalta parhaat mahdolliset tulokset.

2. TOIMEKSIANTOJEN ANTAMINEN MUIDEN YHTEISÖJEN TOTEUTETTAVAKSI

JOM:n välittäessä Rahastojen lukuun tehtäviä toimeksiantoja muiden yhteisöjen (”Välittäjä”) välitettäväksi noudatetaan edellä kuvattuja huolellista toteuttamista koskevia toimintaperiaatteita.

Välittäjille annettavat toimeksiannot voivat koskea Rahastojen sääntöjen mukaisia sallittuja rahoitusvälineitä. JOM antaa pääsääntöisesti Rahastojen lukuun tehtävät toimeksiannot välittäjän hoidettavaksi. Välittäjän arvioinnissa ja valinnassa kiinnitetään huomiota vastapuolen luotettavuuteen ja maineeseen, vastapuolen perimiin kaupankäyntikuluihin, vastapuolen vakavaraisuuteen, tarjotun palvelun saatavuuteen, laatuun ja selvityksen sujuvuuteen sekä vastapuolen toimintaan markkinoilla yleensä.

Välittäjän valinta tehdään aina huolellisesti ja valinnan perusteena on aina pyrkimys päästä Rahastojen kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen. Uudet välittäjät valitaan JOM:n toimitusjohtajan ja salkunhoitajan toimesta ja tästä tiedotetaan JOM:n hallitukselle.

Mikäli joillakin rahoitusvälineillä on rajalliset markkinat tai likviditeetti, voi toimeksiannon toteuttamiseksi olla rajallinen määrä vaihtoehtoisia välittäjiä ja täten mahdotonta saada kilpailevia tarjouksia toimeksiantojen toteuttamiseksi. Näissä tilanteissa varmistetaan muuten kohtuullisilla toimilla, että toimeksiannon tarkoitus ja siihen liittyvä kokonaisuus huomioiden pääsemme Rahastojen kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen ja että toimintaperiaatteiden mukaiset velvoitteet tulevat täytetyiksi.

Välittäjän toteutettavaksi annettavat toimeksiannot yksilöidään ja määritellään liiketoimen tavoitteet huomioiden riittävällä tarkkuudella. Toimeksiannosta tulee selvitä, mm. välittäjä jonka toteutettavaksi toimeksianto annetaan, rahoitusväline johon toimeksianto kohdentuu, toimeksiannon tyyppi, määrä, toimeksiannon voimassaoloaika ja toimeksiannon toteutushintaa koskevat ohjeistukset sekä tarvittaessa syyt toimeksiannon peruuttamiseen.

Toimeksiannot annetaan valitun välittäjän toteutettavaksi kirjallisesti, yleensä sähköpostitse tai finanssiterminaalin, kuten Bloombergin, välitysviestimen kautta kirjallisena. Poikkeustilanteissa toimeksiantoja voidaan antaa myös puhelimitse. Toimeksiantojen määrittelemisestä ja tekemisestä vastaa pääsääntöisesti salkunhoitaja.

Jokaisen käytetyn välittäjän kykyä järjestää paras toteutus seurataan jatkuvasti ja välittäjäkohtainen arviointi tehdään säännöllisesti, kuitenkin vähintään kerran vuodessa.

3. TOIMEKSIANTOJEN HUOLELLISEN TOTEUTTAMISEN SEURANTA JA ARVIOINTI

Toimeksiantojen huolellista toteuttamista seurataan säännöllisesti ja niiden sisältöä ja asianmukaisuutta arvioidaan.

JOM seuraa toteutuneita liiketoimia suhteessa toimeksiantoihin ja mahdollisesti välittäjälle annettuihin muihin ohjeisiin. Toteutuneita liiketoimia verrataan myös yleiseen markkinainformaatioon (markkinahinnoittelua) koskien kyseistä rahoitusvälinettä toimeksiannon voimassaoloaikana. (mm WVAP-% jne). Poikkeavat havainnot kirjataan ja niitä seurataan välittäjäkohtaisesti.

Toimeksiantojen toteutumista, jotka koskevat rahoitusvälineillä käytävää kauppaa muualla kuin monenkeskisellä kaupankäyntipaikalla, seurataan liiketoimen ja rahoitusvälineen erityispiirteet huomioiden JOM:n sopivimmaksi katsomalla tavalla, jolla voidaan kohtuullisesti varmistaa Rahastojen kannalta paras mahdollinen lopputulos.

4. TOIMEKSIANTOJEN KÄSITTELY, YHDISTÄMINEN JA KOHDENTAMINEN

JOM toteuttaa Rahastojen lukuun tehtävät toimeksiannot täsmällisesti, tasapuolisesti ja nopeasti kahden JOM:n hallinnoiman sijoitusrahaston välillä.

Mikäli kaupan vastapuolena on JOM:n hallinnoima rahasto (so. kauppa tehdään 2 JOM:n hallinnoiman rahaston kesken) JOM käyttää vertailuna edellä mainittua markkinahinnoittelua toimeksiannon hinnoittelun varmistamiseksi.

Kaikki liiketoimet kirjataan viipymättä rahastoille osana normaalia arvonlaskentaa. Samoin kaikki rahasummat ja rahoitusvälineet, jotka liittyvät toteutettuihin liiketoimiin, siirretään välittömästi rahastojen tileille.

Sijoitusrahastot

Rahastoihin kohdistuvat merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä huomioiden rahastojen säännöt. Merkintä- ja lunastusajankohdista voidaan poiketa rahastojen sääntöjen määräämällä tavalla, tai JOM:n sisäisen ohjeen ”Osuuksien lunastusten keskeytysohje” määräämissä tilanteissa. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa JOM:n luvalla ja harkinnan mukaan vain jos sijoitusrahaston etu ei muuta vaadi. Merkintä- ja lunastustoimeksiantojen toteuttamisessa erityistä huomiota kiinnitetään siihen, että kaikkia osuudenomistajia ja asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti.

JOM toteuttaa kaikki kohtuulliset toimenpiteet varmistuakseen, etteivät merkittävässä asemassa olevat henkilöt käytä väärin Rahastojen liiketoimiin liittyvää tietoa.

5. TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISEKSI KÄYTETTÄVÄT VÄLITTÄJÄT

JOM voi käyttää seuraavia Välittäjiä Rahastojen lukuun tehtävien toimeksiantojen toteuttamiseksi:

- Ho Chi Minh City Securities Corporation (HSC)
- CLSA Ltd
- UOB Kay Hian
- SEB
- Convergenx
- Mandiri Sekuritas

JOM voi käyttää myös muita Välittäjiä Rahastojen toimeksiantojen toteuttamisessa, mikäli se on Rahaston edun mukaista. Näistä tilanteista raportoidaan Hallitukselle.

6. TOIMINTAPERIAATTEIDEN PÄIVITTÄMINEN

Toimeksiantojen toteuttamista ja käsittelyä koskevien toimintaperiaatteiden sisältö ja ajantasaisuus tarkastetaan hallituksen toimesta säännöllisesti kerran vuodessa tai silloin kun, niissä tapahtuu olennainen muutos, joka vaikuttaa JOM:n kykyyn toteuttaa vastaisuudessa Rahastojen toimeksiannot toimintaperiaatteiden mukaisesti niin, että saavutetaan rahastojen asiakkaiden kannalta pääsääntöisesti paras mahdollinen tulos.

Mikäli toimintaperiaatteisiin tehdään olennaisia muutoksia, niistä ilmoitetaan yleisesti JOM:n verkkosivuilla. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan verkkosivuilla. Rahastoyhtiön kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen toteuttamis- ja toimeksiantojen käsittelyn periaatteet on saatavilla Rahastoyhtiön nettisivuilla, osoitteessa www.jom.fi.