

Korkian toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toteutumisraportti

Tämän raportin laatiminen perustuu sijoituspalvelulain (747/2012) 10 luvun 8.6 §:ään sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/576 ("RTS 28") artiklaan 3. Tässä raportissa Korkia Asset Management Oy ("Korkia") julkistaa kaikkien käyttämiensä toteuttamispaikkojen toteutusten laatua koskevan arvioinnin.

Raportti koskee aikavälillä 1.1.2020 - 31.12.2020 Korkian tarjoamien sijoituspalveluiden piirissä toteutettuja toimeksiantoja.

Toimeksiantojen toteuttaminen

Toteuttaessaan asiakkaiden toimeksiantoja Korkia noudattaa toimeksiannon toteutusta koskevia periaatteitaan saavuttaakseen parhaan mahdollisen lopputuloksen asiakkailleen. Korkian toimeksiantojen toteuttamista koskevat periaatteet ovat saatavilla Keskeisiä tietoja sijoittajalle - tiedotteen osana osoitteesta <https://www.korkia.fi/wp-content/uploads/2019/02/Keskeisi%C3%A4-tietoja-sijoittajalle.pdf>. Korkia seuraa toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta ja valvoo käyttämiensä yhteisöjen toteutuksen laatua säännöllisesti.

Toimeksiannot pyritään aina toteuttamaan parhaaseen mahdolliseen hintaan. Hintaa arvioidessa otetaan huomioon myös toimeksiannon toteutuksen välitön vaikutus rahoitusvälineen hintaan. Mikäli tietyllä tuotteella käydään kauppaa vain yhdellä markkinapaikalla tai OTC-kaupankäynnissä, hintaa antaa vain yksi osapuoli markkinoilla, hinta perustuu suoraan kyseiseltä markkinapaikalta tai OTC-vastapuolelta saatavaan hintaan.

Rahoitusvälineiden likviditeetti vaihtelee rahoitusvälineittäin. Eri rahoitusvälineillä käydään kauppaa eri markkinapaikoilla tai

OTC-vastapuolten kanssa. Kaupankäyntitapa vaikuttaa hinnan määräytymiseen ja siihen, miten toimeksianto vaikuttaa markkinahintaan. Nämä ovat niitä rahoitusvälineiden ominaisuuksia, jotka vaikuttavat toimeksiannon toteutustapaan. Toimeksiannon koko ja luonne sekä yllä mainitut rahoitusvälineen ominaisuudet vaikuttavat yhdessä siihen, millä tavalla toimeksianto hoidetaan.

Toimeksiannon toteutumisen nopeus on merkityksellinen rahoitusvälineen hintavaihteluiden ja rahoitusvälineen hinnan määräytymisen kannalta ja vaikuttaa siihen millä tavalla toimeksianto toteutetaan.

Toimeksiannon toteutumisen todennäköisyyttä arvioidaan markkinapaikkojen ja OTC-vastapuolien osalta osana toimeksiantojen toteuttamisen laadun säännöllistä arviointia.

Selvityksen todennäköisyyttä arvioidaan käytettyjen kauppapaikkojen, käytettyjen välittäjien sekä OTC-vastapuolien selvityskykyä seuraamalla.

Kauppan toteuttamiseen ja selvittämiseen liittyvät asiakkaalle aiheutuvat kustannukset vaikuttavat siihen, missä markkinapaikalla toimeksianto toteutetaan.

Mikäli Korkia toteuttaa asiakkaan toimeksiannot kokonaan tai osittain asettumalla itse asiakkaan vastapuoleksi tai suoraan toisen asiakkaan toimeksiantoa vastaan, Korkia huolehtii siitä, että hinta heijastaa kulloinkin vallitsevaa markkinatilannetta.

Eturistiriidat ja läheiset sidokset sekä yhteisomistukset

Korkialla ei ole sidoksia, eturistiriitoja tai yhteisomistuksia toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin.

Erityisjärjestelyt

Korkialla ei ole minkään toteuttamispaikan tai välittäjän kanssa erityisjärjestelyitä, jotka koskisivat suoritettuja tai saatuja maksuja. Korkia ei saa hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja sen käyttämiltä toteuttamispaikoilta tai välittäjiltä.

Toteuttamispaikat

Korkia ei toteuta itse toimeksiantoja suoraan kauppapaikoilla. Muutoksia käytettävien välittäjien luetteloon tehdään, mikäli sen arvioidaan edistävän asiakkaiden toimeksiantojen huolellista toteuttamista. Korkia ei ole muuttanut toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin kirjattua toteuttamispaikkojen luetteloa kuluneen vuoden aikana.

Asiakasluokittelu

Korkian asiakkaiden toimeksiannot toteutetaan aina yhdenmukaisesti eikä Korkia ole käytössään asiakkaiden segmentointiin tai asiakasluokitteluun perustuvia järjestelyjä.

Hinta- ja kustannustekijät

Korkia pitää välittömiä hinta- ja kustannustekijöitä ensisijaisina perusteina toteutustapaa ja -paikkaa valittaessa. Toimeksiantojen välittämisessä markkinapaikalle yhtenä kriteerinä on myös nopeus.

Toteutuksen laatu

Korkia hyödyntää käyttämiensä kauppapaikkojen ja vastapuolien dataa arvioidessaan asiakkaan kannalta parasta mahdollista kokonaisvastiketta.

Konsolidoitu kauppätieto

Korkia ei ole käyttänyt konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajan direktiivin 2014/65/EU 65 artiklan mukaisesti tuotettuja tietoja.