

TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISPERIAATTEIDEN TOTEUTUMISRAPORTTI

Toimeksiantoa toteutettaessa paras mahdollinen tulos määräytyy aina kokonaisvastikkeen perusteella. Taaleri katsoo, että kokonaisvastike muodostuu alla mainituista tekijöistä. Taaleri ottaa asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan, toimeksiannon toteutustapaa, kauppapaikkaa, mahdollista toista välittäjää tai OTC -vastapuolta valitessaan huomioon seuraavat seikat tässä järjestyksessä:

- 1) rahoitusvälineen hinta
- 2) kaupan toteuttamiseen ja selvitykseen liittyvät kustannukset
- 3) rahoitusvälineen ominaisuudet
- 4) toimeksiannon koko ja luonne
- 5) toimeksiannon toteutumisen nopeus
- 6) toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys

Toimeksianto 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.

Rahoitusvälineen likviditeetti vaihtelee rahoitusvälineittäin. Eri rahoitusvälineillä käydään kauppaa eri markkinapaikoilla tai OTC -vastapuolten kanssa. Kaupankäyntitapa vaikuttaa hinnan määrääytymiseen 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 määrääytymisen kannalta ja vaikuttaa siihen millä tavalla toimeksianto toteutetaan.

Kysy

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.

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

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

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

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

Taaleri ei ole muuttanut toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin kirjattua toteuttamispaikkojen luetteloa kuluneen vuoden aikana.

Taalerin asiakkaiden toimeksiannot toteutetaan aina yhdenmukaisesti eikä Taalerilla ole käytössään asiakkaiden segmentointiin perustuvia järjestelyjä.

Taaleri pitää välittämiä hinta- ja kustannustekijöitä ensisijaisina perusteina toteutustapaa ja -paikkaa valittaessa.

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