

Kooste asiakastoimeksiintojen toteuttamisesta sekä tärkeimmistä toteuttamispaikoista vuonna 2019

Tämä raportti täydentää asiakastoimeksiannoista julkistettavaa vuosittaista tietoa kaupankäyntivolyyymillä mitattuna tärkeimmistä välittäjistä ja toteuttamispaikoista. Aktia Pankki Oyj (Aktia) välitti vuonna 2019 pääsääntöisesti asiakastoimeksiannot Personal ja Premium Bankingin osalta seuraavasti:

Kotimaisten osakkeiden toimeksiannot	1.1 – 30.4.2019 S-Pankki Oy 1.5.2019 – 31.12.2019 Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike
Ulkomaisten osakkeiden toimeksiannot	Aktia Varainhoito Oy
Kaikki korkotoimeksiannot	Aktia Varainhoito Oy

Private Bankingin osalta toimeksiintojen välitys tapahtui vuonna 2019 pääsääntöisesti seuraavasti:

Kotimaisten osakkeiden toimeksiannot	1.1.2019 – 30.4.2019 S-Pankki Oy 1.5.2019 – 31.12.2019 Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike
Ulkomaisten osakkeiden toimeksiannot tai noteerattomien osakkeiden toimeksiannot	1.1.2019 – 30.4.2019 S-Pankki Oy / Aktia Varainhoito Oy 1.5.2019 – 31.12.2019 Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike
ETF toimeksiannot	1.1.2019 – 30.4.2019 S-Pankki Oy / Aktia Varainhoito Oy 1.5.2019 – 31.12.2019 Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike / Aktia Varainhoito Oy
Kaikki korkotoimeksiannot	Aktia Varainhoito Oy

Parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Aktian asiakastoimeksiintojen toteutuksessa Aktian välittäjänä toimiva Danske Bank A/S ohjaa toimeksiannot koon ja rahoitusvälineen tyyppin sekä likviditeetin perusteella joko suoraan yhdelle tai useammalle kauppapaikalle, ulkopuoliselle välittäjälle tai meklarin kautta käsiteltäväksi.

Muiden kuin Nasdaq OMX Helsingissä listattujen arvopapereiden osalta Aktia Pankki käytti välittäjänä Danske Bank A/S:n lisäksi Aktia Varainhoito Oy:tä, joka välitti toimeksiannon edelleen omien toimeksiintojen huolellista toteuttamista koskevien periaatteidensa mukaisesti. Aktia Varainhoito Oy:n merkittävimpien vastapuolten lista löytyy osoitteesta <https://www.aktia.fi/fi/tietoja-aktian-sijoituspalveluista>.

Aktia toteutti asiakkaaltaan saamansa rahasto-osuuksia koskevan toimeksiannon antamalla sen viipymättä joko suoraan tai toimeksiintojen välitystä tarjoavan palveluntarjoajan kautta rahaston mahdolliselle Transfer Agentille tai rahastoyhtiölle, yhteissijoitusyhtymälle tai vaihtoehtorahastojen hoitajalle, joka hallinnoi kyseistä rahastoa.

Tämä selvitys koskee kaikkia Aktia Pankin välittämiä toimeksiantoja rahoitusvälineiden luokasta riippumatta, ellei toisin mainittu kyseessä olevassa kohdassa. Rahastotoimeksiantoja koskevat vain kohdat 2-3, koska rahastotoimeksiantojen välittäminen tapahtuu yllä mainitulla tavalla viipymättä ja ne toteutetaan kyseiselle rahasto-osuudelle rahaston sääntöjen mukaisesti laskettavaan arvoon.

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

Asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi Aktia arvioi seuraavia tekijöitä toimeksiantoja toteuttaessaan ja välittäessään:

- todennäköinen toteutushinta ja toimeksiannon kustannukset (kokonaisvastike);
- nopeus;
- liiketoimen toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyys;
- toimeksiannon koko ja luonne; sekä
- mahdolliset muut sellaiset seikat, jotka Aktia katsoo toimeksiannon toteuttamisen tai välittämisen kannalta olennaisiksi.

Paras mahdollinen tulos toimeksiannon toteuttamisessa arvioidaan aina asiakkaan kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista, ottaen huomioon kaikki asiakkaalle aiheutuvat kulut mukaan lukien Aktian kulujen lisäksi toteuttamispaikan maksut, selvitys- ja toimituskustannukset ja muut kolmansille osapuolille suoritettavat maksut.

Parasta mahdollista tulosta eli parasta kokonaisvastiketta ei kuitenkaan voida aina saavuttaa, koska toimeksiantojen huolellinen toteuttaminen edellyttää, että Aktia arvioi myös muita edellä listattuja tekijöitä. Esimerkiksi rahoitusvälineen, toimeksiannon tai toteuttamispaikan ominaispiirteet tai poikkeuksellinen markkinatilanne saattavat edellyttää, että jokin muu edellä mainituista tekijöistä on kyseisessä tapauksessa keskeisempi kuin paras kokonaisvastike. Nopeasti vähentyvän likviditeetin tilanteessa saattaa esimerkiksi olla tärkeintä saada toimeksianto toteutettua nopeasti kuin etsiä kaikkein parasta saatavilla olevaa hintaa. Jos rahoitusvälineelle antaa hintaa vain yksi osapuoli (kuten useimmissa rahastosijoituksissa) hinta tulee suoraan kyseiseltä osapuolelta.

Kokonaisarvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys voi kuitenkin vaihdella asiakkaan tai toimeksiannon tai rahoitusvälineen ja toteuttamispaikan ominaispiirteiden mukaan. Aktia arvioi itsenäisesti eri tekijöiden tärkeysjärjestyksen, ellei asiakkaan ohjeista muuta johdu.

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

Aktia Pankki Oyj omisti vuoden 2019 lopussa 76 % Aktia Varainhoito Oy:stä. Aktia Pankki Oyj omistaa 100 % Aktia Rahastoyhtiö Oy:stä.

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

Aktia maksaa käyttämilleen välittäjille kulloinkin voimassaolevan sopimuksen mukaisen hinnan välityspalvelusta. Välittäjiltä ei saada eikä niille makseta mitään erityisiä hyvityksiä tai muita rahallisia etuja. Aktia Varainhoito Oy tarjoaa Aktialle koulutusta ja tietoja asiakkaille tarjottavista rahoitusvälineistä.

Välittäessään rahastotoimeksiantoja toteutettaviksi suoraan rahastoa hallinnoivaan rahastoyhtiöön tai rahaston välittäjälle, Aktia voi sääntelyn sen salliessa vastaanottaa kannustimia eli myyntipalkkioita. Vastaanotettu

kannustin ilmenee toimeksiantojen yhteydessä annettavista kulutiedoista ja jälkikäteen asiakaskohtaisesta vuosittaisesta raportoinnista.

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

Aktia ei toteuta toimeksiantoja itse suoraan kauppapaikoilla.

Aktian aiemmin käyttämä välittäjä S-Pankki Oy lopetti välityspalveluiden tarjoamisen 30.4.2019. Kilpailutuksen perusteella Aktia valitsi uudeksi välittäjäkseen Danske Bank A/S, Suomen sivuliike.

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

Samat Toimeksiantojen huolellista toteuttamista koskevat periaatteet soveltuvat kaikkiin asiakasluokkiin.

6. Selvitys siitä, onko muita välittömiä hinta- ja kustannustekijöitä pidetty merkittävimpinä perusteina ei-ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantoja toteuttaessa ja missä määrin tällaiset muut perusteet ovat olleet ratkaisevan tärkeitä asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi kokonaissuoritusta tarkasteltaessa

Tarkasteltaessa Aktia ei ole ohjeistanut toimeksiantojen toteuttamisessa käytettäväksi välittömiä hinta- ja kustannustekijöitä ohittavia tekijöitä, ellei asiakas ole nimenomaan sitä pyytänyt.

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

Aktia seuraa toteutuneiden toimeksiantojen laatua jatkuvasti ja erikseen vuosittain, jotta voidaan varmistua, että Aktiassa laadittuja Toimeksiantojen huolellista toteuttamista koskevia periaatteita seurataan.

Vuonna 2018 Aktia teki laajan selvityksen osakevälityksestä markkinoilla ja valitsi yhteistyökumppanin, jonka Best execution -periaatteet mahdollisimman hyvin tukevat Aktian toimintaa. Uusi yhteistyö käynnistyi 1.5.2019.

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

Aktia ei ole käyttänyt tällaisia palveluja vuonna 2019.

Ei-ammattimainen asiakas

Rahoitusvälinelaji: Oman pääoman ehtoiset instrumentit – osakkeet ja talletustodistukset

Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin <1 kauppa pankkipäivää kohden						Ei
Viisi kaupankäyntivolyyymilla mitattuna tärkeintä välittäjää (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus	
Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike MAES062Z21O4RZ2U7M96	67 %	67 %	-	-	-	
S-Pankki Oy 743700FTBNXAUN57RH30	33 %	33 %	-	-	-	
Aktia Varainhoito Oy 743700K1ZFW174YV3C93	0 %	0 %	-	-	-	

Ei-ammattimainen asiakas

Rahoitusvälinelaji: Velkainstrumentit

Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin <1 kauppa pankkipäivää kohden						Kyllä
Viisi kaupankäyntivolyyymilla mitattuna tärkeintä välittäjää (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus	
Aktia Varainhoito Oy 743700K1ZFW174YV3C93	100 %	100 %	-	-	-	
Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike MAES062Z21O4RZ2U7M96	0 %	0 %	-	-	-	
S-Pankki Oy 743700FTBNXAUN57RH30	0 %	0 %	-	-	-	

Ammattimainen asiakas

Rahoitusvälinelaji: Oman pääoman ehtoiset instrumentit – osakkeet ja talletustodistukset

Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin <1 kauppapankkipäivää kohden						Kyllä
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä välittäjää (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus	
Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike MAES062Z21O4RZ2U7M96	62 %	62 %	-	-	-	
S-Pankki Oy 743700FTBNXAUN57RH30	38 %	38 %	-	-	-	
Aktia Varainhoito Oy 743700K1ZFW174YV3C93	0 %	0 %	-	-	-	

Ammattimainen asiakas

Rahoitusvälinelaji: Velkainstrumentit

Ilmoitus, jos edellisvuonna keskimäärin <1 kauppapankkipäivää kohden						Kyllä
Viisi kaupankäyntivolyymilla mitattuna tärkeintä välittäjää (alenevassa järjestyksessä)	Osuus kaupankäyntivolyymista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin kokonaisvolyymista	Osuus toteutetuista toimeksiannoista ilmaistuna prosenttiosuutena kyseisen lajin toimeksiantojen kokonaislukumäärästä	Passiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Aggressiivisten toimeksiantojen prosenttiosuus	Kohdennettujen toimeksiantojen prosenttiosuus	
Aktia Varainhoito Oy 743700K1ZFW174YV3C93	100 %	100 %	-	-	-	
Danske Bank A/S, Suomen Sivuliike MAES062Z21O4RZ2U7M96	0 %	0 %	-	-	-	
S-Pankki Oy 743700FTBNXAUN57RH30	0 %	0 %	-	-	-	