

Sammanfattning av den uppnådda kvaliteten på utförandet av FIM Kapitalförvaltning Ab:s order år 2020

Uppgörandet av denna rapport grundar sig på 10 kap. 8 § 6 mom. i lagen om investeringstjänster (747/2012) samt på artikel 3 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/576 ("RTS 28").

I denna rapport offentliggör FIM Kapitalförvaltning Ab ("FIM") en bedömning av den kvalitet på orderutförandet som uppnåtts på alla handelsplatser som använts av FIM. Värdepappersföretag ska för varje klass av finansiella instrument offentliggöra en sammanfattning av analysen av och slutsatserna de drar av den detaljerade övervakningen av den kvalitet på utförandet som uppnåtts på de handelsplatser där de har utfört alla kundorder under det föregående året.

Denna information ger en klar bild av strategierna för utförande och de verktyg som används för att bedöma den kvalitet på utförandet som uppnåtts på dessa platser. Denna information ger även investerare möjlighet att bedöma hur effektiv den övervakning är som FIM utför av de handelsplatser där FIM har utfört kundorder under 2020.

Det som nämns i denna rapport gäller alla finansiella instrument som FIM tillhandahåller och alla kundkategorier såvida inget annat nämns separat. Rapporten gäller order som utförts under perioden 1.1.2020–31.12.2020 inom ramen för de investeringstjänster som FIM tillhandahåller. I rapporten ingår inte order som utförts för de fonder FIM förvaltar och som FIM i egenskap av fondernas portföljförvaltare gör med stöd av lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

1. Redogörelse för den relativa vikt FIM tillmäter utförandefaktorerna pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande eller andra överväganden, inklusive kvalitativa faktorer, vid bedömning av kvaliteten på utförandet

Allmänt:

När FIM utför kundorder följer FIM sina principer för utförande av order för att uppnå bästa möjliga resultat för sina kunder. FIM:s principer för utförande av order ingår i dokumentet Investerarinformation som finns på <https://www.fim.com/sv/Placeringar/ehdot-ja-muut-asiakirjat/>. FIM följer upp sina principer för orderutförande och granskar regelbundet kvaliteten på orderutförandet hos de sammanslutningar som anlitas.

FIM beaktar flera olika faktorer för att uppnå bästa möjliga resultat för sina kunder. När FIM avgör bästa möjliga resultat, beaktar FIM följande faktorer: pris, snabbhet, sannolikhet för utförandet eller clearing, orderns omfattning, kostnader och typ samt andra väsentliga faktorer för orderutförandet. Prioritetsordningen för ovan nämnda faktorer kan variera

beroende på följande kriterier: egenskaperna hos kunden, ordern, det finansiella instrumentet som ordern avser och de handelsplatser på vilka ordern kan utföras samt andra faktorer som FIM anser vara väsentliga för att utföra eller förmedla ordern.

Priset är i regel den allra viktigaste faktorn som ska beaktas vid bedömningen av orderutförandet. Kostnaderna i anknytning till utförandet av ordern är också en betydande faktor, men i vissa marknadssituationer eller beträffande vissa finansiella instrument kan andra kriterier emellertid vara viktigare än priset då FIM strävar efter att utföra ordern på bästa möjliga sätt. Alla order utförs utan dröjsmål med iakttagande av omständigheterna, till exempel likviditeten hos klassen av finansiella instrument och om det finns eventuella motparter till de största handelsvolymerna.

FIM har prioriterat utförandet och clearingen av ordern, orderns omfattning och typ samt andra indirekta transaktionskostnader endast om detta har lett till att bästa möjliga sammanlagda resultat har erhållits på utförandet av kundordern enligt en omsorgsfull bedömning.

De specifika instruktioner som kunden eventuellt har gett FIM ska alltid följas i första hand i relation till FIM:s principer för utförande av order.

Finansiella instrument som saluförs på en reglerad marknad eller på en multilateral handelsplattform

FIM förmedlar order till utvalda förmedlare, som utför dem i enlighet med principerna för omsorgsfullt utförande av order på de handelsplatser de väljer. Om den förmedlare som FIM anlitar är en s.k. systematisk internhandlare (SI, d.v.s. systematic internaliser) med instrumentet i fråga, kan förmedlaren också utföra ordern för egen räkning.

Finansiella instrument som saluförs utanför handelsplatser (OTC-handel)

Om ett finansiellt instrument inte är föremål för handel på en handelsplats eller det inte är föremål för regelbunden handel på en handelsplats har ordern utförts som OTC-handel utanför handelsplatsen. I sådana fall har en prisoffert inhämtats till kunden från en tredje part som bedriver OTC-handel med instrumentet. Om flera parter har bedrivit OTC-handel med instrumentet har en prisoffert inhämtas från flera OTC-motparter och transaktionen genomförts med den motpart som har antagits ge den bästa totalprestationen för kunden.

I fråga om strukturerade obligationer och andra eventuella finansiella instrument som distribueras av S-Banken och för vilka endast ett bolag som hör till S-Banken-koncernen ger ett pris, ska transaktionen genomföras till ett motiverat pris utifrån marknadsläget. Prissättningen grundar sig på tillgänglig information om transaktioner och tillämpliga referenspriser för instrumentet från utomstående parter. I prissättningen beaktas dessutom kostnaderna för bland annat användning av eget kapital, ordnande av operativ verksamhet och riskerna med denna, motpartsrisker, upprätthållande av handel samt eventuell tagen

marknadsposition och clearing i samband med kundhandel. FIM har i egenskap av kapitalförvaltare inte lagt order i strukturerade obligationer i sina kapitalförvaltningsportföljer.

2. Beskrivning av nära förbindelser, intressekonflikter och gemensamma ägarskap med avseende på handelsplatser som använts för att utföra order

I fråga om instrument som är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform finns inga nära förbindelser, intressekonflikter eller gemensamma ägarskap som gäller de förmedlare som anlitas för orderutförandet. Om en kund ger FIM Kapitalförvaltning en order som gäller en strukturerad obligation som S-Banken distribuerar, ges ordern till S-Banken för utförande. S-Banken Ab äger 100 procent av FIM Kapitalförvaltning Ab. FIM Kapitalförvaltning Ab förvaltar dessutom placeringsfonder och specialfonder. Order som gäller dessa fonder utförs hos FIM Kapitalförvaltning Ab i enlighet med varje fonds stadgar.

3. Beskrivning av specifika arrangemang med handelsplatser avseende betalningar som görs eller mottas samt avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls

FIM har inga specifika arrangemang avseende betalningar som görs eller mottas samt avdrag, rabatter eller icke-monetära förmåner som erhålls.

4. Redogörelse för de faktorer som lett till en förändring av listan med handelsplatser enligt FIM:s principer för utförande, om en sådan förändring skett

FIM utför inte själv order direkt på handelsplatserna. Ändringar görs i listan över förmedlare som anlitas, om detta bedöms främja ett omsorgsfullt utförande av kundorder.

5. Redogörelse för hur orderutförandet skiljer sig efter olika kundkategorier, när FIM behandlar kategorier av kunder olika och detta kan påverka arrangemangen för orderutförande

Kundkategorierna påverkar inte arrangemangen för orderutförandet.

6. Redogörelse för huruvida andra kriterier getts företräde framför omedelbart pris och omedelbar kostnad vid utförande av order från icke-professionella kunder och hur dessa andra kriterier varit avgörande när det gällt att leverera bästa möjliga resultat sett till den totala ersättningen till kunden

Pris och kostnad är de viktigaste faktorerna vid utförandet av order. Ett kriterium vid förmedlingen av order till en marknadsplats är också snabbhet.

7. Redogörelse för hur FIM använt data eller verktyg relaterade till kvaliteten på utförandet, inklusive data som offentliggjorts enligt den delegerade förordningen (EU) 2017/575

FIM följer upp sina principer för orderutförande och granskar regelbundet (minst en gång per år) kvaliteten på orderutförandet hos de sammanslutningar som anlitas. Genom uppföljningen vill FIM förbättra och effektivisera arrangemangen kring orderutförandet. Mer information om FIM:s principer för utförande av order finns i dokumentet Investerarinformation som finns på: <https://www.fim.com/sv/Placeringar/ehdot-ja-muut-asiakirjat/>.

8. I tillämpliga fall, en redogörelse för hur FIM har använt uppgifter från en tillhandahållare av konsoliderad handelsinformation enligt artikel 65 i direktiv 2014/65/EU

Sådana uppgifter har inte använts under rapporteringsperioden.