

## **SIJOITUSRAHASTOJEN TOIMEKSIANTOJEN HUOLELLISTA VÄLITTÄMISTÄ KOSKEVAT PERIAATTEET**

AV:n on toimiakseen hallinnoimiensa sijoitusrahastojen etujen mukaisesti vahvistanut nämä toimeksiantojen huolellista välittämistä koskevat toimintaperiaatteet.

AV:n tulee toimia rahastojen sijoitustoimintaa hoitaessaan ja toimeksiantoja muiden yhteisöjen toteutettavaksi antaessaan rahastojen etujen mukaisesti ja toteuttaa kaikki kohtuulliset toimet noudattaakseen näitä toimintaperiaatteita päästäkseen hallinnoimiensa rahastojen osalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ottaessaan huomioon seuraavat tekijät:

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

Yllä mainittujen tekijöiden suhteellinen merkitys määritetään seuraavin perustein:

- rahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka ja erityiset riskit sellaisina kuin ne on esitetty rahastoesitteessä tai tapauksen mukaan sijoitusrahaston säännöissä,
- toimeksiannon mahdolliset erityispiirteet,
- toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden mahdolliset erityispiirteet; ja
- niiden toteutuspaikkojen mahdolliset erityispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

AV seuraa säännöllisesti toimintaperiaatteiden tehokkuutta ja erityisesti toimintaperiaatteissa mainittujen yhteisöjen toteuttamien toimeksiantojen laatua, ja sen on tarvittaessa korjattava mahdolliset puutteet.

AV antaa rahastojen lukuun tehtävät toimeksiannot sijoituspalveluiden tarjoajien toteutettavaksi. Sijoituspalvelun tarjoajien valinnassa ja arvioinnissa kiinnitetään huomiota vastapuolen luotettavuuteen ja maineeseen, vastapuolen perimiin kaupankäyntikuluihin, tarjotun palvelun saatavuuteen, laatutasoon ja selvityksen sujuvuuteen sekä vastapuolen toimintaan markkinoilla yleensä. Sijoituspalvelun tarjoajan valinta tehdään aina huolellisesti ja valinnan perusteena on aina pyrkimys päästä rahaston kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen. Luettelo rahastojen käyttämistä rahoitusvälinelajikohtaisesta sijoituspalveluiden tarjoajista on saatavissa pyydettäessä AV:sta.

AV voi yhdistää sijoitusrahastojen toimeksiannon omaisuudenhoidon asiakkaan toimeksiannon kanssa ja antaa yhdistetyn toimeksiannon toteutettavaksi sijoituspalveluiden tarjoajalle edellyttäen että on epätodennäköistä, että yhdistäminen on kokonaisuutena arvioiden epäedullista jollekin niistä asiakkaista tai sijoitusrahastoille, joiden toimeksiannot on tarkoitus yhdistää ja kullekin asiakkaalle on ilmoitettu, että yhdistäminen saattaa vaikuttaa epäedullisesti tiettyyn toimeksiantoon sekä AV:n käytössä on toimeksiantojen kohdentamisperiaatteet. AV noudattaa toimeksiantojen kohdentamisessa hallituksen vahvistamia periaatteita.

Mikäli markkinoilla tai järjestelmissä esiintyy toimintahäiriöitä, voi AV poiketa tilapäisesti toimintaperiaatteistaan. Näissä tilanteissa AV toteuttaa kaikki ne kohtuulliset toimet, jotka olosuhteisiin nähden mahdollistavat rahastojen kannalta parhaat mahdolliset tulokset.

Nämä toimeksiantojen huolellisesta välittämistä koskevat periaatteet julkaistaan rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.aurejarvivarainhoito.fi](http://www.aurejarvivarainhoito.fi), josta ne ovat asiakkaiden saatavilla. Mikäli toimintaperiaatteisiin tulee olennaisia muutoksia, niistä tiedotetaan edellä mainituilla verkkosivuilla. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jolloin ne julkaistaan verkkosivuilla.

Yhtiön hallitus tarkistaa nämä toimintaperiaatteet vähintään kerran vuodessa. Toimintaperiaatteet tarkistetaan kuitenkin myös silloin, kun tapahtuu olennainen muutos, joka vaikuttaa AV:n kykyyn päästä Rahastojen kannalta parhaaseen mahdolliseen tulokseen.

AV:n on voitava osoittaa, että se on antanut toimeksiannot sijoitusrahaston puolesta näitä toimintaperiaatteita noudattaen.