

## **Osakkeenomistajien oikeudet – direktiivin mukainen selvitys asiakkaiden omaisuudenhoitosopimusten noudattamisesta LähiTapiola Varainhoidossa**

### **Täyden valtakirjan omaisuudenhoitosopimukset**

Täyden valtakirjan omaisuudenhoidolla tarkoitetaan LähiTapiola Varainhoidon tarjoamaa sijoituspalvelua, jossa sijoittaja-asiakas valtuuttaa LähiTapiola Varainhoidon hoitamaan sijoittaja-asiakkaan varallisuutta. Asiakkaan ja LähiTapiola Varainhoidon välinen omaisuudenhoitosopimus laaditaan aina kirjallisena. Sopimuksessa määritellään sopimuksen piiriin kuuluva hoidettava varallisuus, sijoitusstrategia ja sen sijoitukselliset reunaehdot, käytettävät sijoitusinstrumentit ja riskitaso. Lisäksi sopimuksessa kuvataan sijoituspalvelusta perittävät palkkiot (sekä LähiTapiola Varainhoidolle että mahdollisille kolmansille osapuolille maksettavat), niiden laskentaperiaatteet, raportointifrekvenssi, tuotonlaskentaperiaatteet sekä sopimuksen muutos- ja lopetusehdot. Sijoittaja-asiakas omistaa täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa käytettävät rahoitusvälineet ja ne säilytetään kulloinkin käytettävällä arvopaperisäilyttäjällä.

### **LähiTapiola-rahastot**

LähiTapiola-rahastojen salkun sisältö, kiertonopeudet ja muut oleelliset tiedot salkun rakenteesta ilmenevät rahastojen vuosikertomuksesta. Kunkin rahaston avaintietoesitteessä kuvataan rahaston sijoituksellinen- ja riskiprofiili. Salkun sijoituspäätökset vastaavat sijoituksellista profiilia ja tehtyihin sijoituksiin liittyvät riskit ovat rahaston riskiprofiilin mukaisia. Rahaston sijoituspäätökset toteutetaan ja dokumentoidaan LähiTapiola Varainhoidon sijoitusprosessien ja salkunhoitajien työohjeiden mukaisesti. Rahastojen sijoitusomaisuudella ei harjoiteta arvopaperilainastoimintaa. Valtakirjaneuvonantajaa käytetään osallistuttaessa sijoituskohteiden yhtiökokouksiin Suomen ulkopuolella rahaston valtuuttamana. Tällöin käytetään keskinäisen yhteistyökumppanin (Achmea IM) välityksellä ISS (Institutional Shareholder Services) palveluita. Rahastojen vuosikertomus, avaintietoesitteet ja tiedot äänestyskäyttäytymisestä löytyvät LähiTapiolan verkkosivuilta.

### **Omaisuudenhoitosopimuksen toteuttaminen ja valvonta**

Omaisuudenhoitosopimuksessa sovittujen sijoituksellisten reunaehtojen ja rajoitteiden valvonnasta vastaa sijoitustoiminnosta riippumaton riskienhallintatoiminto (middle office). Käytännössä middle office -toiminto valvoo asiakaskohtaisten riskilimiittien noudattamista, vastaa sijoitusinstrumenttien hinnoittelusta ja perustietojen hallinnasta sekä tuotonlaskennasta. Middle officen vastuulla on myös Simcorp Dimension -varainhoitojärjestelmän ylläpito ja järjestelmään oleellisesti liittyvien informaatiojärjestelmien toiminta.

Arvopaperikauppojen rahaliikenteestä sekä selvitysprosesseista vastaa back office -toiminto, joka hallinnoi asiakassopimuksia ja valvoo omalta osaltaan annettuja limiittejä. Kaupankäyntivaltuudet ovat ainoastaan nimetyillä varainhoitajilla/salkunhoitajilla, jotka tarkastavat ja seuraavat limiittejä kauppiaa tehdessään (pre trade compliance). Historiallista riskiä (ex post) ja sijoitussalkun suhteellista menestystä seurataan etukäteen sovitulla tunnusluvuilla. Riskitunnusluvut raportoidaan asiakkaille kuukausiraporteissa. Salkun tuoton markkinariskiä mitataan mm. volatiliiteetilla ja betalla. Toteutunutta tuotto/riski-suhdetta seurataan Sharpen ja Treynorin luvuilla. Salkun aktiivista riskiä mitataan tracking error -luvulla ja saavutetun ylituoton, Jensenin alfan, suhdetta aktiiviseen riskiin informaatioosuhteella.