

Policy om bästa utförande vid diskretionär portföljförvaltning

Följande dokument beskriver Systematic Capital Nordic AB:s policy om bästa utförande vid diskretionära portföljförvaltningsuppdrag.

Företaget har tillstånd att driva värdepappersrörelse enligt lagen om värdepappersmarknaden ("VML") i form av diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. När företaget lägger en order hos en motpart inom ramen för den diskretionära portföljförvaltningen åligger det verksamheten att vidta alla rimliga åtgärder i syfte att uppnå bästa möjliga resultat för kunden.

Även om riktlinjerna förväntas åstadkomma bästa möjliga resultat för kunderna kan det inte garanteras att det under alla omständigheter går att åstadkomma detta för varje enskild transaktion.

Faktorer som ligger till grund vid val av motpart vid utförande av order

Affärer får enbart göras med motparter som är godkända av företagets VD. Motparterna utvärderas löpande för att säkerställa att de uppfyller kraven.

Inför varje orderläggning tar företaget hänsyn till följande omständigheter:

- 1 Kostnad för transaktionen;
- 2 Snabbhet samt sannolikhet för utförande och avveckling;
- 3 Storleken och arten på orden; och
- 4 Andra faktorer som enligt företagets bedömning har relevans, såsom god marknadskänedom

Det kan särskilt nämnas att kunskap om marknadens funktionalitet och flöden i marknaden ("marknadsnärvaro"), tillgång till marknadsplatser, ett mätbart gott utfall av tidigare affärer samt av hantering av större poster tillmäts särskild betydelse vid

valet av den motpart hos vilken en order placeras. Olika tillgångsslag kräver olika överväganden bl.a. annat beroende av hur marknaden för tillgångslaget eller det enskilda värdepapperet är strukturerad.

Om inte speciella omständigheter råder, kommer företags prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som kunden ska betala eller erhålla.

Teckning och köp av fonder kommer normalt att bli gjort direkt mot förvaltaren av den aktuella fonden till det pris eller den kurs som förvaltaren fastställer. Det kommer i sådana situationer bara vara förvaltarens handelssystem som är aktuellt för utförande av order. Det kommer då att anses att företaget har uppnått bästa resultat för kunden. Inlösen eller sälj av andelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort vid sälj eller inlösen mot förvaltaren till det pris eller den kurs som fastställs av förvaltaren.

De marknadsaktörer som Bolaget i huvudsak använder sig av för placering av order avseende andra finansiella instrument än fondandelar är Nordnet, Avanza, Handelsbanken, SEB och Nordea

Bolaget kommer en gång per år att kontrollera att de marknadsaktörer hos vilka order placeras har tillfredsställande riktlinjer för bästa orderutförande så att Bolaget kan uppfylla de krav som anges i regelverket. VD ansvarar för att kontrollen utförs. Företaget skall vidare försöka undvika intressekonflikter som kan påverka kunder negativt vid val av motpart.

Vid störningar i marknaden, makulering av order, avbrott i handel etc. kan en order vidarebefordras med avsteg från de rutiner som normalt råder i verksamheten, om det bedöms vara i kundens intresse under de rådande omständigheterna.