

Politik for ordreudførelse (best execution)

Indhold

§ 1 Generelt	2
§ 2 Best execution	2
§ 3 Specifik instruks	2
§ 4 Aggregering	2
§ 5 Børsintroduktioner	2
§ 6 Samarbejdspartnere	2
§ 7 Rapportering	3
§ 8 Opdatering af politikken	3
§ 9 Godkendelse og underskrift	3

Opdateret november 2020

§ 1 Generelt

- 1.1 Nærværende politik for ordreudførelse beskriver de procedurer, der anvendes ved gennemførelse af ordrer i finansielle instrumenter i Fundamental Fondsmæglerselskab A/S (herefter Fundamental). Hvis ikke andet aftales med den enkelte kunde, udføres alle ordrer for kunder i Fundamental med baggrund i denne politik for ordreudførelse.
- 1.2 Denne politik for ordreudførelse udleveres til kunden i forbindelse med indgåelse af aftale om porteføljepleje. Ligesom politikken altid vil være tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Formålet med nærværende politik er endvidere altid at sikre overholdelse af gældende regler vedrørende udførsel af ordrer med kunders værdipapirer, som er anført i den til enhver tid gældende bekendtgørelse om værdipapirhandleres udførelse af ordrer, art. 27 i EU Direktiv 2014/65 ("MiFID II") samt art 64-66 i Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 565/2017 ("**Delegerede Forordning**").

§ 2 Best execution

- 2.1 Fundamental Fondsmæglerselskab A/S skal ved udførelse af en ordre fra en kunde sikre, at kunden får det - efter omstændighederne - bedst mulige resultat, når der tages hensyn til pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregningssandsynlighed, legale rapporteringskrav jf Mifid II og andre forhold, som kan være relevante for udførelsen af ordren. Dette defineres som "best execution".

Det er den enkelte kundes forhold som afgør, hvad der i den konkrete situation er "best execution".

§ 3 Specifik instruks

- 3.1 Hvis der foreligger en specifik instruks fra en kunde, er Fundamental Fondsmæglerselskab A/S forpligtet til at udføre ordren efter kundens instruks.

§ 4 Aggregering

- 4.1 Aggregering af forskellige kundeordrer kan forekomme. Dette vil i overvejende tilfælde være til kundens fordel, men afhængig af de konkrete omstændigheder ved en bestemt ordre, så kan det dog også være en ulempe for kunden. Ordre fra Fundamental Fondsmæglerselskab A/S' egenbeholdning, som er en del af en aggregeret ordre træder tilbage for kundeordrer, såfremt den samlede ordre ikke kan effektueres.

§ 5 Børsintroduktioner

- 5.1 I forbindelse med børsintroduktioner kan Fundamental Fondsmæglerselskab A/S i introduktionsperioden og på kundens vegne, vælge at tegne aktier i en børsintroduktion. Fra tidspunktet hvor Fundamental Fondsmæglerselskab laver en bindende tegningsordre (typisk som en aggregeret ordre) vil ordren ligeledes være bindende for det pågældende depot hos kunden. Tegningsbeløbet vil for hver enkelt kunde være afstemt efter engagementsstørrelse. Afregninger og dermed notaer fra børsintroduktioner, vil på grund af tegningsperioden først fremgå i kundens depotoversigt typisk på den første noteringsdag eller den efterfølgende handelsdag, også selvom Fundamental Fondsmæglerselskab A/S kan have lavet ordren flere dage forinden den første noteringsdag.

§ 6 Samarbejdspartnere

- 6.1 Ved udførelse og eksekvering af kundeordrer har Fundamental Fondsmæglerselskab A/S indgået aftale om handel med en række af Danmarks største banker og børsrådgivere, som har medlemskab af de relevante handelssteder.

Det bliver løbende vurderet, om disse samarbejdspartnere er i stand til at bidrage til det bedst mulige resultat for Fundamental Fondsmæglerselskab A/S' kunder.

De væsentligste samarbejdspartnere er: Ringkjøbing Landbobank, Nordea, Carnegie, SEB, ABG og Danske Bank.

Selskabet påregner ikke at udføre ordrer uden for en markedsplads.

§ 7 Rapportering

Kunden vil i forlængelse af at en ordre er udført modtage en rapportering fra kundens pengeinstitut i form af en nota, medmindre kunden aktivt selv har fravalgt en sådan rapportering.

Ringkjøbing Landbobank har efter aftale med Fundamental forpligtet sig til over for de respektive kunder at Ringkjøbing Landbobank forestår periodisk rapportering til kunden om de ydelser, som Selskabet har udført for kunden. Kunden skal som minimum via de nævnte rapporter oplyses om alle forventede omkostninger og faktiske omkostninger, og hvis sådanne ikke foreligger, skal Selskabet foretage rimelig skøn over disse omkostninger, således at kunden på en forståelig måde, altid får et overblik over de samlede omkostninger.

Fundamentals complianceansvarlige foretager løbende kontrol af, at nærværende politik efterleves.

§ 8 Opdatering af politikken

Nærværende politik vil blive opdateret efter behov dog minimum én gang årligt.

Selskabet vurderer regelmæssigt, om handelsstederne giver det bedst mulige resultat for kunderne, eller om Selskabets ordninger skal ændres.

Selskabet giver kunden meddelelse om enhver *væsentlig* ændring af politikken.

§ 9 Godkendelse og underskrift

Denne politik erstatter tidligere politik på området.

Godkendt på bestyrelsesmøde den d. 30. november 2020.