

**Politik for håndtering af interessekonflikter**

**Indhold**

<b>§1 Generelt</b> .....	2
<b>§2 Formål og grundlag</b> .....	2
<b>§3 Omfang</b> .....	2
<b>§4 Identifikation af interessekonflikter</b> .....	2
<b>§5 Forebyggelse af interessekonflikter</b> .....	3
<b>§6 Rapportering</b> .....	3
<b>§7 Opdatering af politikken</b> .....	3
<b>§8 Godkendelse og underskrift</b> .....	4

*Opdateret september 2020*

## **Politik for håndtering af interessekonflikter**

### **§1 Generelt**

Denne politik skal medvirke til, at selskabet i henhold til gældende lovgivning sikrer, at interessekonflikter identificeres, forebygges og håndteres for at varetage kundernes interesser bedst muligt.

### **§2 Formål og grundlag**

Politikken er vedtaget for at sikre, at Fundamental Fondsmæglerselskab A/S (herefter Fundamental) kan identificere og undgå interessekonflikter samt styre og overvåge de interessekonflikter, som ikke kan undgås.

Formålet med denne politik er, at selskabet til enhver tid er compliant med relevant lovgivning, herunder er i stand til at identificere de interessekonflikter, der måtte opstå i forbindelse med selskabets ydelser, herunder:

- Identificere, hvad der udgør eller kan medføre en interessekonflikt, der indebærer en væsentlig risiko for, at en eller flere relevante parter interesser skades
- Etablere procedurer for foranstaltninger til forebyggelse og styring af eventuelle konflikter

### **§3 Omfang**

Direktionen er ansvarlig for at få etableret en kultur, som understøtter, at alle medarbejdere hos Fundamental informerer den compliance-ansvarlige, hvis de får kendskab til eller har mistanke om en aktuel eller potentiel interessekonflikt uagtet arten og omfanget. Under hensyntagen til, hvad der er hensigtsmæssigt og nødvendigt, for at Fundamental kan sikre den nødvendige uafhængighed, vil direktionen og den compliance-ansvarlige vurdere, hvilke foranstaltninger der skal træffes.

Direktionen skal sikre, at der for alle de områder, hvor der er identificeret en mulig interessekonflikt, tages højde for følgende:

- Der skal foreligge effektive processer for forebyggelse samt kontrol af udveksling af oplysninger mellem medarbejdere, som er involveret i aktiviteter, hvor der er identificeret en risiko for interessekonflikter, herunder hvor udvekslingen af disse oplysninger kan skade en eller flere af investorernes interesser.
- Der skal være passende kontrol med medarbejdere, hvis funktion indebærer at udføre aktiviteter på vegne af, eller yde ydelser til investeringsforeninger, hvor interesser kan være i konflikt med selskabets interesser.
- Der må ikke være direkte forbindelse mellem vederlag til medarbejdere, der beskæftiger sig med rådgivning af selskabets kunder og rådgivningen.
- Der skal være foranstaltninger, som forhindrer medarbejdere i at udøve - eller begrænser medarbejdernes udøvelse af - u hensigtsmæssig indflydelse, hvor den relevante medarbejder yder investeringservice eller hermed forbundne ydelser, såfremt der måtte være en egen interesse.

### **§4 Identifikation af interessekonflikter**

Bestyrelsen har vurderet, at interessekonflikter bl.a. kan opstå i følgende situationer:

- Fundamental eller en medarbejder kan opnå en fordel ved at kende kunders interesser eller påvirke kunders dispositioner, samt hvis selskabet eller en medarbejder kan tilgodese sig selv eller andre på bekostning af en kunde.

- Fundamental eller en medarbejder kan opnå en fordel ved at sætte en kundes interesser over en anden kundes interesser.
- Fundamental anmodes om at foretage en handel med en kunde med selskabets egenbeholdning som modpart.
- Fundamental modtager betalinger fra tredjemand, der kan resultere i en interessekonflikt mellem selskabet og dets kunder.
- En medarbejder hos Fundamental har personlig bonusordning i tilknytning til de ydelser, som vedrører værdipapirhandel.
- En medarbejder hos Fundamental såvel foretager dispositioner for selskabets egenbeholdning som for selskabets kunder.

## **§5 Forebyggelse af interessekonflikter**

Fundamental skal behandle sine kunder korrekt og lægger stor vægt på, at yde investeringservice med fokus på kundernes behov og Fundamental ønsker at varetage vores kunders interesser bedst muligt.

Dette understøttes i selskabets organisering, politikker, forretningsgange og systemer samt i uddannelsen af medarbejdere.

Selskabet har indrettet sin virksomhed med henblik på at undgå og minimere eventuelle interessekonflikter, selskabet har bl.a.:

- Selskabets bestyrelse har udarbejdet instrukser til direktionen om dennes ansvarsområder, med henblik på at minimere og hindre, at der opstår interessekonflikter imellem kundegrupperne og/eller kundegrupper og selskabet.
- Selskabet udfører relevante og uafhængige kontroller af selskabets processer
- En medarbejder må ikke håndtere sager på vegne af selskabet, såfremt den pågældende eller dennes nærtstående måtte have en interesse, der strider mod selskabets eller dets kunders interesser.
- Selskabet har udarbejdet en lønpolitik
- Etableret en whistleblowerordning med mulighed for anonym indberetning.
- Selskabet har udarbejdet en ordredførelsespolitik der sikrer og opsætter procedure for, at kunderne får "best execution".
- Retningslinjer for imødegåelse af spekulation, insiderhandel og kursmanipulation
- Retningslinjer for medarbejders (med handelsprokura) egen handel med værdipapirer
- Retningslinjer for handel med værdipapirer for selskabets egen regning
- Forretningsgang for rådgivning af kunder
- Forretningsgang for porteføljepleje for kunder

## **§6 Rapportering**

Bestyrelsen skal straks informeres af direktionen eller den complianceansvarlige, hvis der er opstået interessekonflikter.

## **§7 Opdatering af politikken**

Den complianceansvarlige skal sørge for, at politikken opdateres løbende og minimum én gang årligt. Dette skal godkendes af bestyrelsen.

**§8 Godkendelse og underskrift**

Denne politik erstatter tidligere politik på området.

**Godkendt på bestyrelsesmøde den 30. november 2020**