

Interessekonfliktpolitik.

Formålet med denne politik er at sikre, at Fondsmæglerselskabet InvesteringsRådgivning A/S (herefter kaldet "IR eller Selskabet") har identificeret og håndteret de typer af interessekonflikter, der opstår ved ydelse af investeringservices, hvor der kan være en væsentlig risiko for at skade en kundes interesser.

Interessekonflikter kan opstå mellem:

IR og en kunde
IR's medarbejdere og en kunde
IR's kunder indbyrdes
IR og de AIF'er IR har en Investeringssaftale med

Mindst en gang årligt vurderer IR, om politikken er fyldestgørende eller om der er identificeret nye potentielle interessekonflikter, som skal tilføjes. IR vurderer regelmæssigt, om de retningslinjer og forretningsgange, der er en del af denne politik, til stadighed er tilstrækkelige.

Identifikation af interessekonflikter.

Selskabet har identificeret følgende forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere af Selskabets kunders interesser skades:

- Selskabets medarbejdere eller nærtstående parter investerer i de samme værdipapirer som kundernes midler investeres i.
- Porteføljeforvaltning: Selskabet giver ikke ens kunder samme investeringsmuligheder i ensartede tilfælde.
- Ordredudførelse: Selskabet giver ikke samme kurser til kunderne når der omlægges værdipapirer i porteføljerne.
- Selskabet udnytter oplysninger om kunders handler til at yde porteføljeforvaltning til andre kunder eller handel for medarbejdere i selskabet.
- Selskabet yder porteføljeforvaltning til kunder med børsnoterede selskaber, som Selskabet samtidig har som kunder – eller personkredsen omkring.
- Selskabet markedsfører egne produkter til kunderne, selvom der kan være produkter udstedt af tredjemand, som er mere egnede for kunden.
- Selskabet placerer AIF'er, som de selv har porteføljeplejen på, i kundernes depoter.

Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter

IR har fastsat procedurer og foranstaltninger til håndtering af interessekonflikterne identificeret ovenfor. Disse er reflekteret i Selskabets organisation og Selskabets retningslinjer og forretningsgange og nævnes i hovedtræk nedenfor.

Organisation og forretningsgange

Selskabet har organiseret sin virksomhed på en sådan måde, at risikoen for interessekonflikter er minimeret, og at interessekonflikterne håndteres i skriftlige forretningsgange for hvert enkelt forretningsområde.

Intern viden og fortrolige oplysninger

Selskabet har retningslinjer for håndtering af intern viden og fortrolige oplysninger, som er med til at minimere risikoen for, at intern viden og fortrolige oplysninger kan udnyttes af en kunde, Selskabet eller Selskabets medarbejdere.

Observationslister

Selskabet har indført lister over Selskabets mandater på børsnoterede virksomheder eller personkredsen her omkring, som er med til at sikre, at risikoen for interessekonflikter mellem Selskabet/Selskabets medarbejdere og Selskabets kunder minimeres.

Håndtering af ordrer

Selskabet har skriftlige retningslinjer for håndtering af ordrer i værdipapirer og fordeling af disse.

Regler for medarbejderes egne handler med værdipapirer

Selskabet har indført regler, der begrænser medarbejdernes muligheder for handel med værdipapirer.

Medarbejderes aflønning

Selskabet fastsætter løn- og ansættelsesvilkår på en sådan måde, at aflønningen ikke påvirker medarbejderens objektivitet og ønske om at handle i kundens bedste interesse.

Oplysning såfremt forholdsregler m.m. er utilstrækkelige

I de tilfælde, hvor procedureerne og foranstaltninger ikke er tilstrækkelige til at minimere risikoen for interessekonflikter, vil Selskabet tydeligt informere kunden om karakteren af og/eller årsagen til interessekonflikten, før den pågældende service/opgave udføres.

AIF'er i kundedepoter

Ved beregning af portefølgegebyret fratrækkes værdien af AIF'erne kundens beholdningsværdi således der ikke forekommer "dobbelt" betaling.