

RUTINE FOR BEHANDLING AV KUNDEORDRE, HERUNDER “BESTE RESULTAT”

Vertu Kapitalforvaltning AS ("Selskapet") tilbyr flere investeringstjenester:

Ved investeringstjenesten "mottak og formidling av ordre" vil Selskapet legge inn ordre hos fondsforvaltningsselskaper, andre verdipapirforetak eller fondsplattformer for utførelse der.

Investeringstjenesten "ordreførelse" benyttes normalt kun der Selskapet er registrert som nominee i verdipapirfondenes andelseierregister, og innebærer at Selskapet formidler tegningsbeløp til rett forvaltningsselskap eller plattform, registrerer fondsandelen på korrekt kunde, evt. håndterer tilsvarende prosess ved innløsninger.

Investeringstjenesten "porteføljeforvaltning" innebærer at Selskapet legger inn ordre basert på de investeringsbeslutninger som er fattet, hos fondsforvaltningsselskap, verdipapirforetak eller fondsplattformer. Disse retningslinjene skal sikre en god og forsvarlig håndtering av innleggelse av ordre hos andre verdipapirforetak og fondsforvaltningsselskaper, samt utførelse av ordre der foretaket er registrert som nominee. Dette skal skje i samsvar med prinsippene i verdipapirhandelloven §§ 10-19 og 10-21, kommisjonsforordning 2017/565 art. 64 flg. og kommisjonsforordning 2017/576 om rapportering av informasjon om ordreforvaltning og individuell porteføljeforvaltning.

Disse retningslinjer gjelder for håndtering av ikke-profesjonelle og profesjonelle kunder. Retningslinjene vil også gjelde overfor kvalifiserte motparter dersom den kvalifiserte motparten har anmodet om dette overfor selskapet. Selskapet skal i alle tilfeller opptre ærlig, redelig og profesjonelt overfor kvalifisert motpart, og kommunisere på en måte som er pålitelig, klar og ikke villedende, tatt i betraktning den kvalifiserte motpartens art og virksomhet.

ORDREFORMIDLING

Behandling av ordre:

Selskapet skal ved mottak av ordre sikre at ordre registreres og allokeres straks og nøyaktig.

Sammenlignbare kundeordre utføres straks og i den tidsrekkefølge de mottas, med mindre ordrens art eller de gjeldende markedsbetingelser umuliggjør dette eller det strider mot kundens interesser. Ordre som legges inn på vegne av individuelle mandat skal behandles på lik linje som formidling av ordre på vegne av enkeltkunder.

Kunder skal informeres om eventuelle vesentlige problemer med å utføre ordren straks selskapet har blitt oppmerksom på dette.

Selskapet skal omgående informere en kunde om alle vesentlige vanskeligheter/utfordringer som er relevante for korrekt utførelse av ordren, når selskapet blir oppmerksomt på en slik vanskelighet/utfordring

Selskapet skal ikke misbruke opplysninger om ikke-utførte ordre, og skal iverksette alle rimelige tiltak for å hindre at ansatte eller andre med tilknytning til selskapet misbruker slike opplysninger. Informasjon om slike ikke-utførte ordre skal i den forbindelse håndteres i samsvar med rutine for informasjonshåndtering.

PORTEFØLJEFORVALTNING

Selskapet legger inn ordre for porteføljer under forvaltning etter at investeringsbeslutning er fattet. Handler i fondsandeler med løpende tegning og innløsning, og hvor tegninger og innløsninger skjer til ukjent kurs, kan skje uten spesielle forholdsregler.

AGGREGERING AV ORDRE

Selskapet skal ikke aggregere ordre og har derfor ikke utarbeidet retningslinjer for aggregering av ordre.

OPPNÅ BESTE RESULTAT VED FORMIDLING OG UTFØRELSE AV ORDRE

Selskapet skal, ved formidling og utførelse av kundeordre samt ved forvaltning av individuelle mandat, gjennomføre alle tilstrekkelige tiltak for å oppnå best mulig resultat for kunden med hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Ved avgjørelsen av hvilke av disse forholdene det skal legges mest vekt på ved utførelsen av en konkret ordre, skal det tas hensyn til kundens egenskaper (profesjonell/ikke-profesjonell), ordrens art, egenskaper ved de finansielle instrumentene som inngår i ordren, og egenskaper ved de aktuelle mottakere av ordre som foreligger.

For ikke-profesjonelle kunder innebærer kravet til beste resultat at ordren skal utføres til lavest mulig kostnad for kunden. Med ”kostnad” menes, i tillegg til selskapets vederlag, direkte kostnader og gebyrer som utløses av ordreformidlingen.

Dersom kunden har gitt spesifikke instruksjoner, skal ordren uansett utføres i samsvar med dette, se punkt om «Unntak fra retningslinjene» under.

TILTAK FOR Å SIKRE BESTE RESULTAT

Selskapet har standardiserte prosedyrer for hvilke ordrer som skal legges inn til hvilke foretak, evt. hvilke produktleverandører som skal benyttes. Den enkelte ansatte skal ikke avvike fra disse prosedyrene uten etter samtykke fra administrerende direktør.

Ved eventuelt mottak av distribusjonshonorar ved formidling av ordre, gjelder de satser selskapet fremforhandler med den enkelte avtalemotpart. Mottatt distribusjonshonorar godskrives i sin helhet den enkelte kunde. Selskapet skal, i rådgivningen til kunde, søke å påse at ulike distribusjonsvederlag fremforhandlet fra ulike distributører, ikke påvirker tjenesten til kunden. Selskapet skal beregne samme vederlag for egne tjenester uavhengig av valg av handelssystem.

Compliance Officer skal ved utvelgelsen av utførende foretak vurdere om foretaket har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at kunder sikres best mulig resultat ved utførelsen av ordren. Slike vurderinger skal dokumenteres, herunder med begrunnelse for hvorfor det enkelte foretak kom inn på listen med fokus på hvilke faktorer som var avgjørende ved vurderingen. Verdipapirforetak med konsesjon til ordreførelse, som driver virksomhet i Norge enten i kraft av norsk konsesjon eller i kraft av grensekryssende virksomhet/eventuelt filialetablering etter MiFID-direktivet skal normalt anses å tilfredsstille kravene i første punktum.

Selskapet skal regelmessig vurdere om de utvalgte utførende foretakene gir det beste resultatet for kundene, herunder særlig om de som utfører ordrene på vegne av Vertu Kapitalforvaltning AS er det beste alternativet for selskapets kunder. Det skal her spesielt ses på resultatet av ordreførelsen foretatt av det utførende selskapet og sørge for at utbedringer av retningslinjene dersom dette skulle vise seg nødvendig.

UNNTAK FRA RETNINGSLINJENE – SPESIFIKK INSTRUKS

Retningslinjene kommer ikke til anvendelse dersom det foreligger en spesifikk instruks fra kunden. Spesifikke instruksjoner må VERTU Kapitalforvaltning AS alltid overholde, forutsatt at det ikke foreligger grunner til at instruksene ikke kan aksepteres.

Spesifikke instruksjoner fra kunden kan medføre at verdipapirforetaket ikke kan oppfylle retningslinjene for å sikre beste resultat.

DOKUMENTASJON TIL KUNDEN

På forespørsel fra kunden skal selskapet kunne dokumentere at ordren er videreformidlet i tråd med de godkjente retningslinjene. Slik dokumentasjon skal lagres i fem år.

ÅRLIG GJENNOMGANG

Retningslinjene skal minst vurderes årlig, eller når det forekommer endringer av betydning for foretakets evne til å oppnå det beste resultat for kunden, herunder endringer i det utførende selskap. Compliance Officer i Vertu Kapitalforvaltning AS har ansvaret for å vurdere retningslinjene og skal holde administrerende direktør løpende oppdatert med hensyn til om selskapets rutine for beste resultat fungerer som forutsatt.

OPPENTLIGGJØRING AV INFORMASJON OM ORDREUTFØRELSE

Selskapet skal årlig offentliggjøre opplysninger om selskapets ordreformidling, ordreutførelse og porteføljeforvaltning. Rapporten skal inneholde informasjon om de fem utførende foretakene der selskapet har formidlet flest kundeordre målt i handelsvolum innenfor hver klasse av finansielle instrumenter det siste året for henholdsvis profesjonelle og ikke-profesjonelle kunder. Rapporten skal følge formatet og innholds kravene som er spesifisert i kommisjonsforordning 2017/576 med vedlegg.
