

BÄSTA MÖJLIGA RESULTAT

Nordic Archipelago Investments AB (Bolaget) har upprättat interna regler gällande hur bästa möjliga resultat ska uppnås och hur uppföljning och utvärdering av motparter ska ske. Riktlinjerna är fastställda av styrelsen för Bolaget och Riktlinjerna ska prövas och fastställas av styrelsen minst en gång per år. Det är Bolagets ansvar att vidta alla åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för våra diskretionära förvaltningsuppdrag när vi inom ramen för ett uppdrag placerar order hos ett värdepappersinstitut/handelsmotpart (orderplacering) eller lämnar en order till ett fondbolag (utförande av order).

Olika faktors relativa vikt vid orderplacering. Bolaget har en strukturerad urvalsprocess för att välja de värdepappersinstitut som vi gör en orderplacering till. I denna process tar Bolaget hänsyn till följande faktorer: det pris som ordern troligen kommer att utföras till och tillhörande kostnader, snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling, orderns storlek och art samt hur den påverkar marknaden och alla övriga hänsyn som Bolaget anser är relevanta vid utförande av ordern. Vid valet av det värdepappersinstitut som vi placerar order i, har följande kriterier särskild betydelse: kunskap om marknadens funktionalitet och flöden i marknaden (marknadsnärvaro), tillgång till marknadsplatser, ett mätbart gott utfall av tidigare affärer, ett mätbart gott utfall av hantering av större poster. Olika tillgångsslag kräver olika överväganden bland annat beroende av hur marknaden för tillgångsslaget eller det enskilda värdepapperet är strukturerad. Om inte speciella omständigheter råder, kommer Bolagets prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som ska betalas eller erhållas.

Bolaget kommer att utföra order avseende fondandelar antingen via handelsmotpart, som är godkänd av Styrelsen och utvald av Förvaltaren, eller genom att vidarebefordra ordern till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för utförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande). I de fall andelarna i en fond bara kan utfärdas eller lösas in av fondförvaltaren finns det inga alternativa handelsplatser. Fondförvaltaren i detta sammanhang jämföras med en handelsplats på vilken Bolaget utför en order avseende fondandelar. Det kommer då att anses att Bolaget har uppnått bästa resultat för kunden. Inlösen eller försäljning av andelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort vid inlösen eller försäljning mot fondbolaget till det pris eller den kurs som fastställs av fondförvaltaren.

Bolaget får endast genomföra en portföljtransaktion tillsammans med en annan portföljtransaktion om det är osannolikt att sammanläggningen generellt kommer att vara till nackdel för någon av de diskretionära förvaltningsuppdragen. Vid sammanläggning av portföljtransaktioner ska följande principer tillämpas: en sammanlagd order som utförts i sin helhet ska fördelas på det genomsnittliga priset, om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis ska den del som utförts fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset, samt fördelningen mellan uppdragen ska vara bestämd innan ordern läggs.

I vissa fall, som exempelvis vid avbrott i handeln, kan det enligt Bolagets bedömning ligga i kundens bästa intresse att en order vidarebefordras på något annat sätt. Bolaget kommer då att genomföra alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden under rådande omständigheter.

Kunder kan få tillgång till Bolagets interna regler om bästa möjliga resultat samt vilka motparter som Bolaget använder för orderplacering.

Nordic Archipelago Investments AB