

# Politik for håndtering af interessekonflikter hos Fundmarket A/S

Godkendt LB/CL:03-08-2020

Godkendt af bestyrelsen i Fundmarket A/S :27-08-2020

## **INDHOLDSFORTEGNELSE**

1. INDLEDNING OG FORMÅL .....	3
-------------------------------	---

2.	ANSVAR OG OPDATERING .....	3
3.	IDENTIFIKATION, FORANSTALTNING, HÅNDBLIVNING OG OVERVÅGNING AF INTERESSEKONFLIKTER.....	4
4.	OPLYSNING OM INTERESSEKONFLIKTER.....	4

## **1. INDLEDNING OG FORMÅL**

Denne politik for Fundmarket A/S ("Fundmarket") har til formål at identificere og forebygge eventuelle interessekonflikter, der kan opstå i forbindelse med Fundmarkets virksomhed samt beskrive procedurer for, hvorledes interessekonflikter håndteres i Fundmarket, herunder under hensyntagen til, at Fundmarket er ejet af AG-Informatik A/S.

Politikken skal forhindre, at eventuelle interessekonflikter udnyttes af Fundmarket eller dets medarbejdere til skade for de investerings- og kapitalforeninger (sidstnævnte gældende fra selskabets tilladelse fra Finanstilsynet som FAIF), som Fundmarket forvalter, eller Fundmarkets investorer, med henblik på at sikre, at Fundmarket handler uafhængigt og udelukkende i foreningernes og investoreernes interesse.

## **2. ANSVAR OG OPDATERING**

Bestemmelserne i lovgivningen, herunder lov om finansiel virksomhed (FiL) og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-loven), herunder Kommissionens delegerede forordning - Nr. 231/2013 (level 2-forordningen) samt Fundmarkets interne regler er ikke en udtømmende liste over alle potentielle interessekonflikter. Hvert enkelt medlem af direktionen og bestyrelsen skal derfor være opmærksom på, om den pågældende person befinder sig i en konkret situation, som kan betegnes som en interessekonflikt.

For bestyrelsesmedlem Peter Dinesen der tillige er bestyrelsesmedlem i AG-Informatik A/S gælder, at han ikke må deltage i drøftelser på bestyrelsesmøder som omhandler forhold, der involverer AG-Informatik A/S.

Konkrete opståede interessekonflikter samt foranstaltninger, der er truffet og iværksat som følge heraf, skal dokumenteres internt.

Fundmarket har udpeget en compliance-ansvarlig, der løbende vurderer og kontrollerer, om Fundmarket overholder de lovkrav, der er gældende for Fundmarkets ydelser, herunder medvirker til at forhindre interessekonflikter.

Bestyrelsen skal mindst en gang årligt vurdere og eventuelt ajourføre politikken.

Ved den årlige revision skal der tages hensyn til eventuelle ændringer i Fundmarkets størrelse og organisation samt de administrerede afdelingers størrelse og kompleksitet.

### **3. IDENTIFIKATION, FORANSTALTNING, HÅNDBTERING OG OVERVÅGNING AF INTERESSEKONFLIKTER**

Fundmarket skal behandle administrerede foreninger og investorer korrekt samt drive virksomhed med en høj grad af forretningsetik og integritet. Fundmarket skal altid forsøge at eliminere interessekonflikten hurtigst og mest muligt.

Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning til investorerne, ligesom Fundmarket ikke udøver skøns­mæssig porteføljepleje. Herved har Fundmarket mindsket risikoen for, at Fundmarket eller dets medarbejdere eksponeres for interessekonflikter.

Fundmarket har dog identificeret en række omstændigheder, der kan give anledning til interessekonflikter, og som potentielt, men ikke nødvendigvis, kan være til skade for foreningernes eller investorer­nes interesser.

Det er ikke muligt at beskrive alle situationer, hvor der potentielt kan opstå interessekonflikter, hvorfor nedenstående oversigt ikke skal ses som udtømmende. Der er derimod tale om en beskrivelse af typesituationer, som vil eller kan indebære en interessekonflikt.

#### Direktionens pligter

Fundmarkets direktion sikrer, at Fundmarket fører og med jævne mellemrum opdaterer en fortegnelse over de typer af aktiviteter, udført af selskabet eller af tredjemand på vegne af selskabet, hvor der er opstået eller forventes at opstå interessekonflikter, der har medført eller vil medføre en væsentlig risiko for skade på en eller flere af de forvaltede foreninger eller investorer.

Såfremt et ledelsesmedlem og/eller en medarbejder har identificeret en interessekonflikt eller selv befinder sig i en konkret interessekonflikt, har den pågældende pligt til at informere Fundmarkets compliance-ansvarlige, som herefter informerer bestyrelsen.

#### Bestyrelsens pligter

Bestyrelsen træffer de nødvendige foranstaltninger med henblik på at mindske risikoen for at Fundmarket og/eller foreningernes interesser lider skade.

Bestyrelsen skal straks underrettes gennem formanden, når denne politik vedrørende håndtering af interessekonflikter ikke kan eller ikke er blevet overholdt. Direktionen skal i samarbejde med bestyrelsen omgående træffe de nødvendige foranstaltninger for, at politikken igen kan overholdes.

### **4. OPLYSNING OM INTERESSEKONFLIKTER**

Hvis de organisatoriske ordninger, der er indført af Fundmarket for at påvise, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig pålidelighed at kunne sikre, at risikoen for at skade investorer­nes interesser vil blive undgået, vil Fundmarket på hjemmesiden Fundmarket.dk oplyse investorerne om interessekonflikternes generelle karakter eller kilderne hertil, før denne påtager sig opgaver på investorer­nes vegne.

Fase	Identifikation og aktivitet	Handling og dokumentation
1	<p>Investorenes valg af investerings- eller kapitalforening eller afdeling i investerings- eller kapitalforening under Fundmarkets forvaltning.</p>	<p>Fundmarket har besluttet at overlade investeringsrådgivning af investorerne oprettet via Fundmarket.dk til uafhængige investeringsrådgivere.</p> <p>Dette sker ved en henvisning til Finanstilsynets hjemmesides liste og Fundmarket.dk over godkendte investeringsrådgivere.</p> <p>Fundmarket betaler ikke provision, såfremt uafhængige investeringsrådgivere har anbefalet foreninger, der er under forvaltning hos Fundmarket.</p> <p>Herved undgås at rådgiveren har et incitament til at rådgive investoren i overensstemmelse med Fundmarkets interesse fremfor investorens interesse.</p>
2	<p>Situationer, hvor Fundmarkets vederlag er afhængig af afkastet på det finansielle instrument på en måde, hvor der er incitament for Fundmarket til at tilskynde investoren til at indgå uforholdsmæssige risici.</p>	<p>Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning</p> <p>Investoren opfordres til at søge rådgivning hos uafhængige investeringsrådgivere, hvis vederlag betales af investoren og ikke Fundmarket.</p>
3	<p>Situationer, hvor Fundmarket potentielt har interesse i hyppige handler for herved at optimere sin indtjening igennem tegningsgebyr og indløsningsfradrag.</p>	<p>Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning, ligesom Fundmarket heller ikke via markedsføringsmateriale eller på anden vis tilskynder investorerne til at foretage handler i et nærmere specifikt omfang.</p>
4	<p>Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte en investors interesser over en anden investors interesser.</p>	<p>Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning.</p> <p>Det kan således ikke forekomme, at Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at tilgodese en investor til fordel for en anden investor.</p>

<p><b>5</b></p>	<p>Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte en administreret investeringsforenings interesser over en anden administreret forenings interesser.</p>	<p>Fundmarket skal være opmærksom på transaktioner, hvor der kan opstå tvivl om, hvorvidt foreningens interesser behandles ens af Fundmarket.</p> <p>Fundmarket skal sikre, at forvaltede foreninger behandles ensartet.</p> <p>Hvis en sådan situation opstår, skal denne straks rapporteres til bestyrelsen.</p>
<p><b>6</b></p>	<p>Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte Fundmarkets egne interesser over en administreret forenings interesser.</p>	<p>Fundmarket skal sikre, at Fundmarkets interesser ikke sættes over foreningers interesser.</p> <p>Hvis en sådan situation opstår, skal denne straks rapporteres til bestyrelsen.</p>
<p><b>7</b></p>	<p>Ekstraordinære it-omkostninger fra moderselskabet.</p>	<p>Ekstraordinære it-omkostninger må ikke overvælttes på investorerne eller foreningerne, medmindre specifikke lovkrav rettet mod investeringsforeninger afstedkommer disse omkostninger.</p>
<p><b>8</b></p>	<p>Handel med illikvide værdipapirer mellem en investeringsafdeling og en porteføljerådgivers andre investorer.</p>	<p>I aftalen med rådgiver skal det fremgå, at denne type af handler ikke må forekomme.</p>
<p><b>9</b></p>	<p>Beslutninger om at øge gearingen i foreninger, der forvaltes af Fundmarket.</p>	<p>Honoraret for forvaltning beregnes på baggrund af nettoformuen i foreningerne.</p> <p>Derved undgår Fundmarket, at beslutninger om at øge gearingen i en forening, der forvaltes af Fundmarket, træffes for at øge indtjeningen ved det faste honorar.</p>