

Politik for
håndtering af interessekonflikter
hos
Fundmarket A/S

Godkendt af bestyrelsen: 21-08-2025



..

INDHOLDSFORTEGNELSE

1.	INDLEDNING OG FORMÅL	3
2.	ANSVAR OG AJOURFØRING	3
3.	IDENTIFIKATION, FORANSTALTNING, HÅNTERING OG OVERVÅGNING AF INTERESSEKONFLIKTER	4
4.	OPLYSNING OM INTERESSEKONFLIKTER.....	5

1. INDLEDNING OG FORMÅL

Denne politik for Fundmarket A/S ("Fundmarket" eller "Selskabet") har til formål at identificere, håndtere og forebygge eventuelle interessekonflikter, der kan opstå i forbindelse med Fundmarkets virksomhed. Politikken fastlægger de procedurer, der skal følges, og beskriver de foranstaltninger, der er vedtaget, med henblik på at sikre, at potentielle og konkrete interessekonflikter håndteres på betryggende vis, herunder under hensyntagen til, at Fundmarket er 100% ejet af AG-Informatik A/S.

Politikken skal forhindre, at eventuelle interessekonflikter udnyttes af Fundmarket eller Selskabets medarbejdere til skade for de forvaltede investeringsfonde og deres investorer samt sikre, at Fundmarket handler uafhængigt og udelukkende i de pågældende investeringsfondes og investorernes interesse.

Der forekommer en interessekonflikt i enhver situation, hvor en beslutning, der træffes af eller på vegne af et selskab ikke alene er baseret på overvejelser vedrørende den pågældende aktivitet, men snarere i væsentligt omfang utilbørligt er påvirket af en anden parts interesser, f.eks. Selskabet selv, en af Selskabets medarbejdere, ledelsen eller en anden af de af Selskabets forvaltede investeringsfonde.

2. ANSVAR OG AJOURFØRING

Bestemmelserne i lovgivningen, herunder lov om finansiel virksomhed (FiL) og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (FAIF-loven), herunder Kommissionens delegerede forordning (EU) nr. 231/2013 af 19. december 2012 (level 2-forordningen) samt denne politik indeholder ikke en udtømmende liste over alle potentielle interessekonflikter. Politikken har identificeret situationer, hvor der i praksis er risiko for, at en interessekonflikt kan opstå.

Hver enkelt medarbejder skal være bevidst om og gøre opmærksom på potentielle og konkret opståede interessekonflikter. Medlemmer af direktionen og bestyrelsen skal særligt være bevidst om og gøre opmærksom på, om den pågældende person befinder sig i en potentiel eller konkret interessekonflikt.

For bestyrelsesmedlemmerne Peter Ott, Claus Jørgensen og Jan Ahlberg, der tillige er bestyrelsesmedlemmer i AG-Informatik A/S samt enten direkte eller via et selskab har ejerandele i AG-Informatik A/S, gælder, at de ikke må deltage i drøftelser på bestyrelsesmøder, som omhandler forhold, der involverer AG-Informatik A/S. Bestyrelsen er opmærksomme på, at dette potentielt kan skabe en interessekonflikt ift. drøftelser vedr. AG-Informatik A/S. Bestyrelsen vil mitiggere denne potentielt øgede risiko ved at se på bestyrelsessammensætningen i begge bestyrelser, hvilket desuden er i tråd med bestyrelsen i Fundmarkets målsætning om at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Selskabets politik for mangfoldighed.

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

Fundmarket har udpeget en complianceudførende, der løbende vurderer og kontrollerer, om Fundmarket overholder de lovkrav, der er gældende for Fundmarkets ydelser, herunder medvirker til at sikre at eventuelle interessekonflikter undgås samt håndteres betryggende.

Bestyrelsen skal løbende og mindst én gang årligt vurdere og eventuelt ajourføre politiken.

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

3. IDENTIFIKATION, FORANSTALTNING, HÅNDTERING OG OVERVÅGNING AF INTERESSEKONFLIKTER

Fundmarket skal behandle de forvaltede investeringsfonde og investorer korrekt samt drive virksomhed med en høj grad af forretningsetik og integritet. Dette indebærer at identificere, håndtere og forebygge interessekonflikter hurtigst og bedst muligt.

Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning, ligesom Fundmarket ikke udøver skønsmæssig porteføljepleje. Dette mindsker risikoen for, at Fundmarket eller Selskabets medarbejdere befinder sig i en interessekonflikt.

Fundmarket har i denne politik identificeret en række situationer, der kan give anledning til interessekonflikter, og som potentielt, men ikke nødvendigvis, kan være til skade for investeringsfondenes eller investorernes interesser.

Det er ikke muligt at beskrive alle situationer, hvor der potentielt kan opstå interessekonflikter, hvorfor nedenstående oversigt ikke skal anses som udtømmende.

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 investeringsfonde eller investorer samt dokumenterer håndteringen heraf.

Direktionen skal mindst én gang årligt rapportere til bestyrelsen vedrørende ovenstående log over interessekonflikter.

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

Bestyrelsens pligter

Bestyrelsen skal træffe de nødvendige foranstaltninger med henblik på at mindske risikoen for, at investeringsfondene eller investorernes interesser lider skade.

Hvis et eller flere bestyrelsesmedlemmer bliver bekendt med, at der er opstået eller de er havnet i en konkret interessekonflikt, skal den/de pågældende bestyrelsesmedlemmer informere de øvrige medlemmer af bestyrelsen samt direktionen.

Direktionen skal i samarbejde med den øvrige bestyrelse straks træffe de nødvendige foranstaltninger for, at politikken igen kan overholdes, herunder afhjælpe/mindske risikoen for, at investeringsfondenes interesser og deres investorer lider skade.

4. OPLYSNING OM INTERESSEKONFLIKTER

Hvis de foranstaltninger, som Fundmarket har indført for at undgå interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sandsynlighed at sikre, at investorernes interesser ikke vil blive skadet, vil Fundmarket på Selskabets hjemmeside oplyse investorerne om disse interessekonflikters generelle karakter. Fundmarket skal desuden underrette investorer, der allerede har indgået en aftale med Fundmarket, hvis der er risiko for, at disse investorers interesser kan blive skadet på grund af en identificeret interessekonflikt.

Situation	Identifikation og aktivitet	Handling og dokumentation
1	Investorenes valg af investerings- eller kapitalforening eller afdeling i investerings- eller kapitalforening under Fundmarkets forvaltning.	Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning. Investeringsrådgivning af investorer oprettet via Fundmarket.dk varetages af uafhængige investeringsrådgivere med tilladelse fra Finanstilsynet hertil. Fundmarket betaler ikke provision, såfremt uafhængige investeringsrådgivere anbefaler investering i investeringsfonde, der er under forvaltning hos Fundmarket. Herved undgås, at rådgiveren har et incitament til at rådgive investoren i overensstemmelse med Fundmarkets interesse fremfor investorens interesse.
2	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 tage uforholdsmæssige risici.	Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning. Investorerne opfordres til at søge rådgivning hos uafhængige investeringsrådgivere, hvis vederlag betales af investoren selv og ikke af Fundmarket.
3	Situationer, hvor Fundmarket potentielt har interesse i hypotek handler for herved at optimere sin indtjening igennem tegningsgebyr og indløsningsfradrag.	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.
4	Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte en investors interesse over en anden investors interesse.	Fundmarket yder ikke investeringsrådgivning. Det kan således ikke forekomme, at Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at tilgode en investor til fordel for en anden investor.

5	Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte en forvaltet investeringsfonds interesser over en anden forvaltet investeringsfond interesser.	Fundmarket skal være opmærksom på transaktioner, hvor der kan opstå tvivl om, hvorvidt investeringsfondene behandles ens af Fundmarket. Omkostninger, der direkte kan henføres til én investeringsfond/andelsklasse, afholdes alene af den relevante investeringsfond/andelsklasse. Fundmarket skal sikre, at forvaltede investeringsfonde behandles ensartet. Hvis en sådan situation opstår, skal denne straks rapporteres til bestyrelsen.
6	Situationer, hvor Fundmarket har et finansielt incitament eller andet incitament til at sætte Fundmarkets egne interesser over en forvaltet investeringsfonds interesser.	Fundmarket skal sikre, at Fundmarkets interesser ikke sættes over investeringsfondenes interesser. Hvis en sådan situation opstår, skal denne straks rapporteres til bestyrelsen.
7	Ekstraordinære it-omkostninger fra moderselskabet.	Ekstraordinære it-omkostninger må ikke overvælttes på investorerne eller investeringsfondene, medmindre specifikke lovkrav rettet mod investeringsfonde afstedkommer disse omkostninger.
8	Handel med illikvide værdipapirer mellem en investeringsfond og en porteføljerådgivers andre investorer.	I aftalen med rådgiver skal det fremgå, at denne type af handler ikke må forekomme.
9	Beslutninger om at øge gearingen i investeringsfonde, der forvaltes af Fundmarket.	Honoraret for forvaltning beregnes på baggrund af nettoformuen i investeringsfondene. Derved undgår Fundmarket, at beslutninger om at øge gearingen i en investeringsfond, der forvaltes af Fundmarket, træffes for at øge indtjeningen ved det faste honorar.
10	Situationer, hvor Fundmarket har delegeret porteføljepleje og eksekvering.	Porteføljeforvaltere, der udøver porteføljepleje på investeringsfonde, som Fundmarket administrerer, er underlagt en årlig due diligence. Denne due diligence sikrer, at porteføljeforvalteren har de fornødne kompetencer, processer og politikker.