

Politik for interessekonflikter

Gældende for	Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S
Godkendt af	Bestyrelsen for Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S
Godkendt pr.	19. september 2023
Politik specialist	Compliance Officer
Retsligt grundlag	EU-forordning 2017/565 af 25. april 2016, artikel 34 og 35. BEK nr. 1254 af 11/06/2021 (Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.) §11
Versions nr.	4

Indholdsfortegnelse

1	Baggrund	2
2	Interessekonflikter	2
3	Værn.....	2
4	Selskabets oplysningspligt	3
5	Rapportering	3
6	Monitorering af politik for interessekonflikter	3
7	Opdatering og godkendelse	3
8	Historik.....	3

1 Baggrund

- 1.1 Politik for interessekonflikter har til formål at tilsikre, at Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S (herefter "Selskabet") til enhver tid efterlever relevant lovgivning på området, herunder at selskabet har en robust proces til at identificere, forhindre og håndtere interessekonflikter.
- 1.2 Politikken finder anvendelse for bestyrelsen, direktionen samt andre ansatte, hvis aktiviteter kan afstedkomme interessekonflikter i relation til selskabets kunder samt afdelingens investorer.

2 Interessekonflikter

- 2.1 I forbindelse med selskabets levering af tjenesteydelser i form af skønsmæssig porteføljepleje af til institutionelle investorer, herunder AIF'er er identificeret følgende kilder til potentielle interessekonflikter
 - Hvor selskabets investeringsansvarlige har egne interesser i samme underliggende aktiver som benyttes i den skønsmæssige porteføljepleje for afdelinger i kapitalforeninger.
 - Asymmetri mellem honorering af kapitalejere og investorer i tilfælde med øget AUM; men fravær af performance
 - Asymmetri i risikopræferencer mellem investorer og ejere som følge af, at der i kapitalforeningen betales performance afhængigt fee (excessive risk taking)
 - Nøglemedarbejdere dedikerer arbejdskraft andet steds
 - Pleje af personlige bekendtskaber, herunder specielt i forbindelse med valg af handelsmodparter
 - Interessekonflikter som følge af personlig eller politik uoverensstemmelse mellem bestemmende indflydelse i selskabet og selskabets kunder/afdelings investorer ved investeringer af politisk karakter.

3 Værn

- 3.1 Selskabet har besluttet at gøre brug af nedenstående procedurer og foranstaltninger for at forhindre og håndtere ovenstående identificerede interessekonflikter
 - Fastsættelse af regler for medarbejderes egenhandler, herunder opfyldelse af gældende regler om spekulation samt inkluderende forbud mod transaktioner i skandinaviske realkredit- og statsobligationer med den undtagelse, at transaktionerne indgår som finansiering med kredit i egen ejendom (forbud mod spekulation mod afdelingen investorer i afdelingens kerneprodukter)
 - Politik for aflønning, hvoraf det fremgår, at hverken investeringsansvarlige eller ansvarlige for kontrolfunktioner kan modtage bonus
 - Politik for ordreudførelse (best execution)
 - Overholdelse af investeringsrammer tilsikrer, at selskabets investeringsansvarliges risikoappetit afstemmes med investorernes
- 3.2 I tillæg til ovenstående politikker og retningslinjer, har selskabet i kraft af nærværende politik for interessekonflikter besluttet følgende:
 - Kapitalejere i Fondsmæglerselskabet forpligter sig til at geninvestere min 20% af udbyttet, i tilfælde hvor der udbetales udbytte; mens afdelingens investorer ikke har haft en positiv formueudvikling
 - Forbud mod at bestyrelsesmedlemmer kan være medejere af fondsmæglerselskabet
 - Bestyrelsen skal godkende ledelsens andre hverv
 - Forbud mod modtagelse af gaver over 300 kr.
 - Forbud mod selskabets investering i og støtte til politiske partier
- 3.3 Implementeringen af ovenstående værn overvåges af selskabets compliancefunktion

4 Selskabets oplysningspligt

- 4.1 I det tilfælde at ovenstående værn ikke kan implementeres tilstrækkeligt til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at kunders interesser skades, skal selskabet tydeligt informere kunden herom forud for, at selskabet påtager sig opgaver for kunders regning.

5 Rapportering

- 5.1 Selskabet skal have en forretningsgang, der indeholder en ajourført liste over identificerede interessekonflikter samt redegør for hvilke risikoværn, der er besluttet anvendt for hver identificerede potentielle interessekonflikt. Yderligere redegøres for, hvorvidt de anførte værn med rimelig sikkerhed vil forhindre, at kunders interesser skades eller selskabet alternativt en underlagt kunders oplysningspligt.
- 5.2 Årligt informeres selskabets bestyrelse om indholdet samt udvikling i ovenstående. Ved samme lejlighed tager bestyrelsen stilling til, hvorvidt nærværende politiks anførte værn er tilstrækkelig i relation til selskabet evne til effektivt at forhindre og håndtere interessekonflikter.

6 Monitorering af politik for interessekonflikter

- 6.1 Bestyrelsen påser i samarbejde med direktionen, at der en gang om året foretages en kontrol af, om politik for interessekonflikter overholdes, herunder om der er identificeret interessekonflikter. Kontrollen gennemføres af compliancefunktionen

7 Opdatering og godkendelse

Denne politik opdateres en gang årligt, og i øvrigt hvis ændringer i lovgivning eller selskabets forhold medfører behov for opdatering af politikken.

Godkendt på bestyrelsesmødet 19. september 2023

Bestyrelsen	Mads Jakobsen, formand Thomas Rudbeck Lars Ohnemus
Direktionen	Erik Bo Hansen Torben Pedersen

8 Historik

Version	Godkendt	Ændringer
1	10.03.2020	
2	09.12.2021	Opdateret til revideret lovgivning
3	09.06.2022	Genbesøgt og godkendt af bestyrelsen
4	19.09.2023	Opdateret
