

Politik for ordreudførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

1. Formål, definition og scope

- 1.1 I henhold til "Lov nr. 1155 af 08/06/2021 om fondsmæglerselskaber og investeringservice- og aktiviteter" skal Assure Fondsmæglerselskab A/S (i det følgende "Assure") fastlægge en Ordreudførelsespolitik som led i overholdelsen af sin Best Execution-forpligtelse. Endvidere skal Assure udarbejde en Ordrefordelingspolitik til brug for allokering af aggregerede ordrer. Bestyrelsen har fundet det hensigtsmæssigt at udarbejde én samlet "Politik for Ordreudførelse og Ordrefordeling" (i det følgende "Ordrepolitik").
- 1.2 Formålet med Assures Ordrepolitik er at sikre selskabets udførelse og efterfølgende håndtering af kundeordrer overholder lovgivningen.
- 1.3 Med udgangspunkt i selskabets politikker er, hvor det er fundet relevant, fastlagt en række understøttende forretningsgange og operationelle procedurer ud fra formålet at reducere risici for Assure mest muligt i forhold til Selskabets aktiviteter.

2. Ordreudførelse

- 2.1 Assure har en Best Execution-forpligtelse ved udførelse af kundeordrer. Dette betyder, at Assure ved udførelse af kundeordrer skal træffe alle rimelige foranstaltninger for at opnå det efter omstændighederne bedst mulige resultat for sine kunder under hensyntagen til:
 - Pris
 - Omkostninger (kurtage, provision, gebyrer)
 - Hastighed
 - Gennemførelses- og afregnings sandsynlighed
 - Øvrige forhold
- 2.2 Det bedst mulige resultat medfører således ikke nødvendigvis, at der opnås markedets bedste pris hver gang, men nærmere det bedst mulige resultat under de givne forhold.
- 2.3 Handler på vegne af kunden sker som kommissionshandler og foretages som udgangspunkt via den bank, hvor kundens konto og depot føres. Dermed sker afviklingen også via kundens bankforbindelse. Hvis det er muligt at handle til en bedre pris et andet handelssted – og der stadig kan ske afvikling via kundens konto og depot – kan handlen ske her for at opnå de bedst mulige vilkår til kunden.
- 2.4 Hvis kunden afgiver en specifik instruks vil ordren blive udført herefter. En sådan instruks kan dog afskære Assure fra at opnå det bedst mulige resultat. Kunden kan eksempelvis limitere ordrer, hvilket betyder, at Kunden ved køb ikke kommer til at betale mere end den limiterede kurs, og ved salg ikke kommer til at sælge til en kurs under den limiterede.
- 2.5 Assure har etableret – og anvender – effektive systemer og forretningsgange til at overholde selskabets Best Execution-forpligtelse.
- 2.6 For at sikre der ikke opstår interessekonflikter i forbindelse med værdipapirhandler på vegne af kunder, foretager Assure ikke selvindtræde i handler.

Politik for ordredførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

- 2.7 Der kan i særlige tilfælde ske reallokering mellem kunder såfremt Assure vurderer, at de involverede kunder alle stilles mindst lige så godt som ved handel gennem mægler eller bank.
- 2.8 Assures Ordrepolitik offentliggøres på selskabets hjemmeside.

3. Ordrefordeling

- 3.1 Assure sikrer, at en ordre, der udføres på vegne af en kunde, registreres og allokeres omgående og nøjagtigt.
- 3.2 Assure opsamler ikke handler, men handler individuelt på vegne af kunder. I langt de fleste tilfælde får kunderne en 100 % allokering af handlen. I de enkelte tilfælde, hvor det ikke er tilfældet, vurderer Porteføljemanageren, hvordan allokeringen sker mellem kunderne ud fra en omkostningsbetragtning. Alle ordrer udføres til markedspriser, hvorfor der ikke er fordele/ulemper herved.
- 3.3 Hvis der er problemer med ordredførelsen eller ordrefordelingen, modtager kunden besked herom.
- 3.4 Kunder modtager altid handelsbekræftelse på gennemførte ordrer via deres respektive pengeinstitut.
- 3.5 Assure har ikke 'stor' fondsmæglertilladelse til handel over egenbeholdning, og der sker aldrig allokering af kundehandler samtidig med eventuelle handler til placering af Assures egen overskydende likviditet. Assures bestyrelse har givet tilladelse til, at Assures egen likviditet kan placeres i værdipapirer, jf. bestyrelsens instruks til direktionen, og det er præciseret, at der aldrig kan ske handler for kunder samtidig med Assure handler til placering af egen overskydende likviditet.

4. Controlling og rapportering

- 4.1 Assures direktion skal løbende overvåge og kontrollere overholdelsen af selskabets Ordrepolitik samt rapportere konklusionen herpå til selskabets bestyrelse.

5. Ansvar og godkendelse

- 5.1 Assures direktion har ansvar for at sikre, at selskabets Ordrepolitik er kommunikeret til selskabets medarbejdere samt at sikre, at den operationelle håndtering i forhold til Ordrepolitikken – og de i politikken fastsatte retningslinjer – er indarbejdet i selskabets forretningsgange. Ordrepolitikken og understøttende forretningsgange sikrer således en sund risk management-praksis i Assure.
- 5.2 Assures Ordrepolitik skal løbende ajourføres og skal altid godkendes af selskabets bestyrelse, når der sker opdatering. Dog skal ajourføring og godkendelse af bestyrelsen altid ske mindst én gang årligt.

---ooOoo---

Politik for ordredførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

6. Bestyrelsens og direktionens godkendelse

Således vedtaget på bestyrelsesmødet den 30. november 2023.