

Politik for ordreudførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

1. Formål, definition og scope

- 1.1 Nærværende politik er udarbejdet i henhold til bekendtgørelse nr. 917 af 26 juni 2017 om værdipapirhandleres udførelse af ordrer ("**Ordrebekendtgørelsen**") samt Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565 af 25. april 2016 om supplerende regler til MiFID II for så vidt angår de organisatoriske krav og vilkårene for drift af investeringsselskaber ("**MiFID II Delegerede Forordning**") skal Assure Fondsmæglerselskab A/S ("**Assure FMS**") skal 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 afregningssandsynlighed
 - 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.

Politik for ordreudførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

- 2.6 For at sikre der ikke opstår interessekonflikter i forbindelse med værdipapirhandler på vegne af kunder, foretager Assure ikke selvindtræde i handler.
- 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 Assure 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 handler individuelt på vegne af hver kunde med 100 % allokering af handlen. I få tilfælde, for eksempel ved placering af kontanter efter udbyttebetaling eller omlægning af fond på tværs af mange depoter, kan der ske en samlet handel, hvor alle investorer opnår samme handelsbetingelser og priser. Alle ordrer udføres til markedspriser.
- 3.3 Hvis der er problemer med ordreudførelsen 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. Samtykke til ordreudførelsespolitikken

- 4.1 Kunder, for hvilke Assure FMS formidler ordrer til kundens depotbank, accepterer ordreudførelsespolitikken, ved indgåelse af aftale om porteføljepleje. Kunden informeres om at den gældende ordreudførelsespolitik til enhver tid kan findes på Assures hjemmeside eller rekvireres ved henvendelse til Assure.

5. Håndtering af anmodninger om redegørelse for Best Execution

- 5.1 Kunder kan ved henvendelse til Assure få redegjort for Best Execution for det specifikke ordrer. Al information vedrørende specifikke ordre arkiveres og kan gennemgås sammen med kunden.

6. Controlling og rapportering

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

7. Ansvar og godkendelse

Politik for ordredførelse og ordrefordeling i Assure Fondsmæglerselskab A/S

- 7.1 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.
- 7.2 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.

8. Opdatering og godkendelse

Version	Gældende fra	Ændringer	Ejer
1.10	04-12-2024	Årlig gennemgang	
1.11	25-11-2025	Opdateret som led i årlig ajourføring, herunder tilpasset lovreferencer og tilføjelse af versionslog	Handelsansvarlig