

Beste resultat

Finanscos styre har fastsatt instruks som skal sikre at Selskapet etterlever sin plikt til å treffe alle rimelige tiltak for å oppnå "best mulig resultat" for kunden ved porteføljeforvaltning av kundens portefølje av finansielle instrumenter i ordredrevne markeder (dvs. aksjer, grunnfondsbevis og Exchange Traded Funds (ETF), mv. ("Beste Resultat"). Når Selskapet ved porteføljeforvaltning plasserer ordre for utførelse hos annet foretak vil Selskapet foreta en konkret vurdering av hvordan ordren skal utføres for å oppnå Beste Resultat.

Retningsgivende for denne vurdering vil være retningslinjene i denne Instruks ("Retningslinjene").

2. Unntak fra Retningslinjene - spesifikk instruks

Dersom kunden inngir spesifikke instruksjoner, kan dette forhindre Selskapet i å gjennomføre de tiltak som er fastsatt i Retningslinjene nedenfor for å sikre Beste Resultat. Det kan inngås særskilt avtale mellom kunden og Selskapet om at ordre mottatt i spesielle situasjoner vil bli behandlet som en spesifikk instruksjon.

3. Relevante faktorer ved valg av utførelsesmåte

Selskapet vil ved valg av utførelsesmåte ta hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold.

4. Vektlegging av relevante faktorer

Når Selskapet ved porteføljeforvaltning plasserer ordre for utførelse hos annet foretak, skal det foretas en konkret vurdering av hvordan ordren skal plasseres for å oppnå Beste Resultat. Følgende momenter tas i betraktning når faktorene nevnt i punkt 3 skal vektlegges:

- Kundens egenskaper, herunder om kunden er klassifisert som ikke-profesjonell kunde eller profesjonell kunde.
- Ordrens art.
- Egenskaper ved de finansielle instrumenter som inngår i ordren, og;
- Egenskaper ved de handelssystemer ordren kan rettes til /de foretak ordren kan plasseres hos.

Overfor ikke-profesjonelle kunder vil Beste Resultat bestemmes ut fra det samlede vederlag kunden skal betale i forbindelse med plassering av ordren. Ved beregninger av det samlede vederlag skal det tas hensyn til prisen på det finansielle instrumentet og kostnader ved ordreplasseringen som inkluderer kundens samlede kostnader i forbindelse med utførelsen, herunder avgifter til handelssystemet, oppgjørssentraler og verdipapirregistre samt andre kostnader og avgifter til tredjemenn som er involvert i plasseringen/utførelsen av ordren. Øvrige faktorer (eksempelvis hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring) skal bare gis høyere vekt enn pris og kostnad dersom dette bidrar til Beste Resultat for kunden.

Overfor profesjonelle kunder og kvalifiserte motparter vil vederlaget kunden skal betale for plassering av ordren normalt gis en høy relativ vekt, men for slike kunder kan Selskapet i det enkelte tilfelle også bestemme at andre momenter nevnt i pkt. 3 over skal gis større vekt enn pris/vederlag for å oppnå Beste resultat. Selskapet skal overfor slike kunder bruke sitt beste kommersielle skjønn og markedserfaring i lys av tilgjengelig markedsinformasjon for å oppnå Beste Resultat for kunden.

De verdipapirforetak der ordre plasseres skal regelmessig vurderes av Selskapet. Det skal særlig kontrolleres at disse har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at Selskapet kan overholde sine forpliktelser til å oppnå Beste Resultat for sine kunder.

Selskapet skal regelmessig overvåke om disse retningslinjer er effektive, herunder særlig resultatene av ordreutførelsen til de verdipapirforetak Selskapet benytter, og sørge for nødvendige forbedringer.