

Riktlinjer för utförande av portföljtransaktioner och placering av order

Teknik Innovation Norden Fonder AB

2020-01-16

Inledning

I enlighet med 18 och 19 kap. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder har Teknik Innovation Norden Fonder AB ("Bolaget") antagit denna policy hur Bolaget ska uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför en portföljtransaktion eller placerar order hos någon annan för att få portföljtransaktioner utförda.

Olika faktorerers relativa vikt vid utförande av portföljtransaktioner

När Bolaget utför en portföljtransaktion i fonden, tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

- Priset och tillhörande kostnader.
- Snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling.
- Transaktionens storlek och art samt dess påverkan på marknaden.
- Andra för utförandet väsentliga förhållanden.

Bolaget beaktar dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån utmärkande egenskaper för det finansiella instrumentet ifråga och rådande marknadsomständigheter vid den specifika marknaden som ordern skickas till.

Bolaget kommer normalt vid utförande av portföljtransaktioner att söka åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som fonden skall betala eller erhålla.

Placering och vidarebefordran av order hos andra företag för utförande

Bolaget har en löpande process för val av motpart vid placering och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument för Bolagets förvaltade fond. Processen för val av motpart syftar till att säkerställa att andelsägarnas intressen tillvaratas genom att den motpart väljs som kommer ge andelsägarna bästa möjliga resultat. Bolaget ska som ett led i denna process kontinuerligt utvärdera de motparter som Bolaget använder för detta ändamål.

Bolaget använder följande kriterier vid utvärdering och val av motpart:

- Orderns storlek och typ
- Den kurs till vilken ordern sannolikt utförs samt de kostnader som uppstår (det totala beloppet)
- Likviditet
- Snabbhet
- Sannolikhet att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas.

Bolaget ska göra en samlad bedömning utifrån ovanstående kriterier innan en motpart godkänns för att utföra order avseende finansiella instrument. Bolaget har en lista över utvärderade och godkända motparter. Om inte speciella omständigheter råder, kommer Bolagets prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som fonden eller kunden ska betala eller erhålla.

De värdepappersinstitut som används vid placering och vidarebefordran av order avseende överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och börshandlade fonder

Bolaget använder olika värdepappersinstitut vid placering av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, valutor och börshandlade fonder (ETF:er).

Teckning eller inlösen av fondandelar

Teckning och köp av sådana fonder som inte är börshandlade kommer normalt att bli gjorda direkt mot förvaltaren av den aktuella fonden till det pris eller den kurs som förvaltaren fastställer. Det kommer i sådana situationer bara vara förvaltarens handelssystem som är aktuellt för utförande av order. Det kommer då att anses att Bolaget har uppnått bästa resultat för fonden. Inlösen eller sälj av andelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort vid sälj eller inlösen mot förvaltaren till det pris eller den kurs som fastställs av förvaltaren.

Primärmarknadstransaktioner

Bolaget kommer att utföra transaktioner i finansiella instrument på primärmarknaden genom att vidarebefordra order till emittenten, eller emittentens ombud, i enlighet med och villkoren för den specifika emissionen.

Information till andelsägarna

En lista över de värdepappersinstitut som Bolaget använder för att placera order för utförande ska finnas tillgänglig hos Bolaget vid förfrågan från andelsägarna.

Störningar i marknaden, bristande tillgänglighet i tekniska system

I vissa fall, antingen vid avbrott i handeln, när en handelsplats makulerar affärer, vid störningar i marknaden, vid bristande tillgänglighet i tekniska system eller av annat liknande skäl, kan det enligt Bolagets bedömning ligga i andelsägarnas bästa intresse att en order utförs eller vidarebefordras på något annat sätt än det som normalt används för det finansiella instrumentet ifråga. Bolaget kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för andelsägarna under rådande omständigheter.

Ändringar och uppdateringar av riktlinjerna

Bolaget kommer regelbundet se över och vid behov uppdatera dessa riktlinjer.