

RIKTLINJER FÖR UTFÖRANDE AV ORDER

Innehållsförteckning

1. Introduktion och bakgrund.....	2
2. Finansiella instrument som exekveras av Fondab för kunders räkning	2
4. Olika faktorer av betydelse vid utförandet av en order	2
5. Särskilda instruktioner.....	3
6. Kurs.....	3
7. Hantering av kundorder – sammanläggning	3
8. Störningar på marknaden, brister i tillgänglighet av tekniska system, etc.	4
9. Ändringar och uppdateringar av riktlinjerna.....	4

1. Introduktion och bakgrund

Fondab AB ("Fondab" eller "Bolaget") är ett värdepappersbolag som ansvarar för utförandet av sina kundorder på bästa möjliga sätt.

Samtliga order som mottages och som vidarebefordras av Fondab avser fondandelar som handlas på plattformen tillhörande MFEX Mutual Funds Exchange AB ("MFEX").

2. Finansiella instrument som exekveras av Fondab för kunders räkning

Fondab utför endast order avseende fonder och alternativa investeringsfonder.

3. Handelsplatser för orderutförande

Fondab lägger alltid order mot MFEX. Fondab utgår ifrån att MFEX kommer att utföra order på ett professionellt sätt och i kundernas bästa intresse. MFEX handelsplattform ger tillgång till många olika fonder.

Fondab innehar licens att utföra order i finansiella instrument och kan därför lägga fondandelsorder direkt hos fondbolagen. Fondab behöver dock i sådana fall en överenskommelse med varje fondbolag som Fondab har avsikt att lägga order hos. Fondab kan erbjuda sina kunder att handla många olika fonder eftersom MFEX har överenskommelser med flera fondbolag. Detta innebär att Fondab inte behöver ha särskilda överenskommelser med varje fondbolag och Fondab kan därför erbjuda fler fonder på sin plattform. Kunder som önskar erhålla ytterligare information gällande MFEX orderutförande kan be Fondab om hjälp eller vända sig direkt till MFEX.

Fondab ska informera sina kunder om var order har utförts.

Fondab ska vid slutet av varje kalenderår publicera information på webbplatsen och tydliggöra att MFEX är den enda handelsplattform som Fondab lägger order på. Det legala kravet är att publicera de fem mest använda handelsplatserna under föregående år, men Fondab har bara en och detta påverkar inte kunderna negativt.

4. Olika faktorer av betydelse vid utförandet av en order

Fondab måste vidta alla möjliga åtgärder för att tillse att Fondabs kunder alltid uppnår bästa möjliga resultat för sina kunder när de lägger order.

Fondab ska inte acceptera någon ersättning, rabatt eller icke-monetär förmån för att lägga

kunders order på någon specifik handelsplats då det skulle kunna utlösa en intressekonflikt eller incitament.

Order från icke-professionella kunder ska hanteras på så vis att bästa möjliga resultat uppnås genom en sammantagen bedömning baserad på det finansiella instrumentet och kostnaden för orderläggningen.

Eftersom Fondab i allmänhet endast sänder order till MFEX existerar det inte några marknadsplatsrelaterade faktorer som påverkar Fondabs beslut gällande var fondandelar kan köpas eller säljas. För att Fondab skall kunna behandla alla kunder rättvist behöver order läggas innan bryttiden varje dag. Alla order som erhålles innan bryttiden kommer att vidarebefordras till MFEX för exekvering.

5. Särskilda instruktioner

I det fall en kund lämnar en instruktion till Fondab om att utföra en order eller del av order på ett särskilt sätt, kommer ordern att utföras i enlighet med denna instruktion. Fondab kan eventuellt i detta fall inte följa de förfaranden som beskrivs i dessa riktlinjer och kan därför inte garantera bästa möjliga resultat för kunden såsom anges i dessa riktlinjer.

Exekveringen kommer dock fortfarande att behandlas i enlighet med bästa möjliga resultat givet omständigheterna.

6. Kurs

Kursen ska anses vara av störst betydelse vid valet av handelsplats. Kursen för en fondandel är dock detsamma för alla kunder, oberoende av vilken ordermetod eller plattform som används. Denna kurs benämns nettoandelsvärde (NAV) och fastställs av fondens transferagent och publiceras av transferagenten och informationsleverantörer (såsom SIX, Telekurs, eller Morningstar). Samtliga kunder som lägger order genom Fondab gällande en fond erhåller samma kurs. De flesta fonder tillhandahåller en daglig NAV-kurs, men vissa prissätter endast veckovis, månadsvis eller kvartalsvis, vilket är fallet för vissa hedgefonder.

7. Hantering av kundorder – sammanläggning

Fondab utför varje kundorder snabbt, effektivt och rättvist. Samtliga kundorder som tas emot innan den dagliga bryttiden hos Fondab aggrigeras och skickas till MFEX. Om det endast finns ett begränsat antal fondandelar till försäljning kommer den första kunden som lägger en order hos Fondab att bli den som först erhåller fondandelar. Detta är emellertid mycket sällsynt.

8. Störningar på marknaden, brister i tillgänglighet av tekniska system, etc.

I sällsynta fall, till exempel vid börsstopp eller andra liknande störningar på marknaden, eller om tekniska system är otillgängliga, kan Fondab bedöma om det är av bästa intresse för kunden att utföra eller att vidarebefordra en order på något annat sätt.

Fondab kommer då att vidta alla möjliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga slutresultat för kunden. Om omständigheterna leder till allvarliga störningar på marknaden kommer Fondab att kontakta de kunder vars order ännu inte utförts för att erhålla ytterligare instruktioner. Om Fondab inte erhåller ytterligare instruktioner från kunden, kommer Fondab att vidta rimliga åtgärder för att agera i kundens bästa intresse och utfallet kommer att vara bindande för kunden.

När en transferagent eller ett fondbolag avbryter eller ändrar ett utfört uppdrag är sådana beslut bindande för Fondabs kunder, även om Fondab tidigare har bekräftat ordern till kunden. Fondens registrator/transferagent har alltid laglig rätt att vägra att utföra en order av eget gottfinnande och Fondab, liksom sina kunder, är tvingade att följa sådana beslut.

9. Ändringar och uppdateringar av riktlinjerna

Dessa riktlinjer kan komma att ändras. Riktlinjer, handelsplatser, företag till vilka order vidarebefordras och förfaranden för utförande av order samt resultaten av orderexekvering kommer att ses över regelbundet i syfte att säkerställa bästa möjliga resultat för Fondabs kunder. Om några väsentliga ändringar görs av dessa riktlinjer eller i systemen kommer Fondab att informera sina kunder. Fondab kommer alltid att publicera den senaste versionen av dessa riktlinjer på sin webbplats.

Fondab ska, vid uppmaning därom av Finansinspektionen, kunna påvisa att gällande lagar och regler avseende bästa orderutförande efterlevs.