

Information om bästa möjliga resultat vid utförande av transaktioner och placering av order för utförande

Fastställs av	Styrelsen
Dokumentägare	Ansvarig regelefterlevnad
Senast fastställd	Den 23 maj 2024
Senast reviderad	Den 12 juni 2024
Tillämpningsområde	Alla anställda i AIFM
Distribution	Offentlig
Kontakt	Verkställande direktör

1. Inledning

AIFM Capital AB ("AIFM") är skyldiga att eftersträva bästa möjliga resultat vid utförandet av portföljtransaktioner samt vid placering av order hos någon annan för de förvaltade fondernas räkning. Detta för att säkerställa att fondandelsägarnas bästa intresse tillvaratas.

Styrelsen i AIFM har därför antagit en *Policy för bästa möjliga resultat vid utförande av transaktioner och placering av order för utförande* för att uppnå bästa möjliga resultat när Fondbolaget, eller part via uppdragsavtal, utför portföljtransaktioner eller placerar order för fonderna. Utifrån de interna reglerna tas hänsyn till ett flertal faktorer, så som:

- pris,
- kostnad,
- snabbhet,
- sannolikhet för utförande och avveckling,
- transaktionens storlek och art, samt
- andra för utförandet väsentliga förhållanden

Vid bedömningen av ovanstående faktorerers relevans ska AIFM ta hänsyn till mål, placeringsinriktning och riskprofil avseende fonden, transaktionens beskaffenhet samt utmärkande egenskaper för det aktuella finansiella instrumentet och dess handelsplats.

Normalt sett tillmäts den totala kostnaden störst betydelse vid utförande av portföljtransaktion eller placering av order. Den totala kostnaden omfattar priset på det finansiella instrumentet och de kostnader som är hänförliga till portföljtransaktionen. I vissa fall kan dock portföljtransaktionens beskaffenhet eller egenskaper hos det finansiella instrumentet eller handelsplatsen påverka den relativa betydelsen av ovan nämnda faktorer. Vid exempelvis en stor order eller en order med särskilda villkor kan AIFM, i stället för den totala kostnaden, komma att ta större hänsyn till sannolikheten för att ordern blir utförd och avvecklad. Därutöver kan det vara av betydelse om ordern på grund av sin storlek eller typ bedömning kan ha en väsentlig prispåverkan på marknaden och därför behöver hanteras med omdöme. Sådan bedömning görs av AIFM från fall till fall.

För de fonder där portföljförvaltningen, och därigenom exekveringen av portföljtransaktioner i finansiella instrument, är utlagd på uppdragstagare säkerställer AIFM i samband med granskning av uppdragstagaren att mottagaren har antagit riktlinjer för bästa möjliga resultat enligt lag. AIFMs interna Förvaltningsfunktion följer regelbundet upp att de anlitade portföljförvaltarna tillämpar principerna om bästa orderutförande, och rapporterar resultatet till AIFMs styrelse och VD.

Fondandelsägare kan vid förfrågan få tillgång till AIFMs *Policy för bästa möjliga resultat vid utförande av transaktioner och placering av order för utförande*.