

Riktlinjer för bästa möjliga resultat
Optimized Portfolio Management Stockholm AB (Bolaget)

Antagen av styrelsen den 7 mars 2018



Inledning

Enligt 3 kap. 18 § Finansinspektionens föreskrifter om förvaltare av alternativa investeringsfonder (FFFS 2013:10) ska en AIF-förvaltare fastställa interna regler i enlighet med de krav som uppställs i artikel 27 och 28 i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) nr. 231/2013 (Förordningen). Reglerna ska klargöra hur AIF-förvaltaren ska uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför en portföljtransaktion eller placerar order hos någon annan för att få portföljtransaktioner utförda.

Enligt 18 kap. och 19 kap. Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) ska ett fondbolag ha interna regler om bästa möjliga resultat avseende utförande av portföljtransaktioner respektive placering av order.

Mot denna bakgrund har Optimized Portfolio Management Stockholm AB ("Bolaget") antagit dessa riktlinjer.

Olika faktorerers relativa vikt

När Bolaget utför en portföljtransaktion eller placerar order hos annan aktör för att få portföljtransaktionerna utförda, tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

1. pris,
2. kostnad,
3. snabbhet,
4. sannolikhet för utförande och avveckling,
5. transaktionens storlek,
6. transaktionens art och dess påverkan på marknaden, samt
7. andra för utförandet väsentliga förhållanden.

För att fastställa den relativa betydelsen av dessa faktorer ska bolaget beakta följande:

- mål, placeringsinriktning och riskprofil för varje fond
- transaktionens beskaffenhet,
- utmärkande egenskaper för de finansiella instrument som ingår i portföljtransaktionen, och
- utmärkande egenskaper för de handelsplatser där portföljtransaktionen kan utföras.

Bolaget skall beakta dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån det finansiella instrumentet ifråga och rådande marknadsomständigheter.

Om inte speciella omständigheter råder, kommer Bolagets prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som fonden ska betala eller erhålla.

De värdepappersinstitut som används

Bolaget ska hålla en motpartslista tillgänglig för andelsägare avseende de värdepappersinstitut som Bolaget använder vid placering av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument och börshandlade fonder (ETF:er).

Ansvarig för riskhanteringsfunktionen ansvarar för att hålla motpartslistan uppdaterad.

Teckning eller inlösen av fondandelar

Bolaget använder endast SEB vid placering av order i fondandelar i de svenska fondandelsfonderna. Order i fondandelar sker till okänd kurs och till fast avgift. Strukturen medger inget annat val.

För OPM Kappa används RBC Dexias egna system. Order i fondandelar sker till okänd kurs och till fast avgift. Strukturen medger inget annat val.

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.

Godkända motparter

Riskansvarig har en lista på de motparter som godkänts. Andra motparter än dessa får ej användas.

Information till andelsägarna

En lista över de värdepappersinstitut som Bolaget använder för att placera order för utförande ska finnas tillgänglig på Bolagets webbplats. Detta skall ske genom att dessa riktlinjer publiceras samt lista listan över godkända motparter.

Fördelning av kundorder

Förvaltningen skall ej genomföra kundorder som fördelas. Kundorder skall alltid separeras.

Störningar i marknaden, bristande tillgänglighet i tekniska system etc

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

Det åligger Bolagets VD och funktionen för riskhantering att regelbundet övervaka att Riktlinjerna följs.

Ansvarig för funktionen för riskhantering ska minst en gång per år avge en skriftlig rapport till VD, där de värdepappersinstitut som används vid placering och vidarebefordran av order utvärderas.

