

1. SYFTE

Dessa riktlinjer ska ge grundläggande regler för hur Aktieinvest Fonder AB (Fondbolaget) på bästa möjliga sätt ska hantera portföljtransaktioner i Fondbolagets fonder. De interna reglerna är fastställda av Fondbolagets styrelse.

Underlag för dessa riktlinjer utgörs av:

- Finansinspektionens föreskrifter (2013:9) om värdepappersfonder (19 kap)

2. UTFÖRANDE

Fondbolaget utför portföljtransaktioner för respektive fond genom extern part. Ledningen har därmed fastställt följande interna regler avseende bästa möjliga resultat vid placering av order.

2.1. KRITERIER FÖR BÄSTA MÖJLIGA RESULTAT

Fondbolaget placerar order i fondens portfölj via extern part. Vid bedömningen av vilket finansiellt institut som ska användas vid utförande av portföljtransaktionerna ska Fondbolaget vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa resultat för fonden avseende: pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, transaktionens storlek, transaktionens art och andra förhållanden som är väsentliga för utförandet. I sitt beslut om hur och var portföljtransaktionerna ska utföras ska Fondbolagets ledning ha i beaktande faktorer av relevans som: mål, placeringsinriktning och riskprofil för fonden, transaktionens beskaffenhet, utmärkande egenskaper för de finansiella instrument som ingår i portföljtransaktionen samt utmärkande egenskaper för den handelsplats där transaktionen kan utföras.

2.2. FONDBOLAGETS URVALSSYSTEM

Fondbolaget handlar inom förvaltningen aktier som handlas på Nasdaq Stockholm. Fondbolaget gör sitt val av finansiellt institut bland de finansiella institut som erbjuder bästa pris och utförande av börsorder. Val av finansiellt institut för portföljtransaktionerna ska baseras på de kriterier som beskrivs i punkt 2.1 ovan. Styrelsen har delegerat beslutet om finansiellt institut för portföljtransaktioner till bolagets VD.

2.3. ÖVERSYN

Fondbolagets styrelse ska årligen göra en översyn av dessa interna regler samt det beslut om val av finansiellt institut som fattats av VD. Översyn ska även göras utan dröjsmål om det inträffar en sådan väsentlig förändring som kan påverka Fondbolagets förutsättning att uppnå bästa möjliga resultat. Om ett byte av finansiellt institut är av väsentlig betydelse för utförande av portföljtransaktionerna i respektive fond ska kund informeras om detta. Fondbolaget ska säkerställa att det finansiella institutet uppfyller kraven för bästa orderutförande.

2.4. RAPPORTERING

VD ska årligen avlägga rapport till styrelsen avseende val av finansiellt institut. I sin redovisning ska VD ange de kriterier som valet baseras på och anledningen till att det valda finansiella institutet är det bäst lämpade för portföljtransaktioner. Styrelsen får därmed underlag för beslut om ändring av finansiellt institut ska ske. Dokumentationen från val av finansiellt institut skall bevaras i minst fem år på ett sätt som också möjliggör en effektiv tillsyn från FI.

Kontrollfunktionerna ska löpande granska valet av finansiellt institut och rapportera till styrelsen eventuella brister av betydelse gällande bästa möjliga resultat för placering av portföljorder.

Versionsförteckning

Version	Ändringar		Fastställd av styrelsen
	Punkt	Text	
2014-1		Fastställd av styrelsen	2014-06-13
2015-1		Fastställd av styrelsen	2015-06-10
2016-1		Fastställd av styrelsen	2016-06-29