

Gældende fra den 19. juni 2024

Politik vedrørende Ordreudførelse

FasterOikos | CVR-nr. 21769916

Højevej 18, Astrup | 6900 Skjern
Hovednummer: **9648 7000**

Ved Stranden 20, 1. sal | 1061 København K
Hovednummer: **3336 2332**

1. Indledning	2
2. Omfattede transaktioner	2
3. Specifikke instrukser fra kunden	2
4. Faktorer der tillægges betydning ved fastlæggelsen af best execution	2
5. Best execution ved OTC-produkter.....	3
6. Limiterede kundeordrer	3
7. Sammenlægning af ordrer.....	4
8. Videregivelse af ordrer	4
9. Handelssteder	4
10. Udførelse af ordrer uden om et reguleret marked	5
11. Markedsmisbrug	5
12. Regulering af ordreudførelsespolitikken.....	5
13. Afvikling af handler	6
14. Væsentlige oplysninger og handelsnota	6
15. Tredjepartshandel og -afvikling	6
16. Detailkunder	6
17. Professionelle kunder	7
18. Bod	7

1. Indledning

Denne ordreudførelsespolitik indeholder en beskrivelse af, hvordan der sikres bedst mulig ordreudførelse i overensstemmelse med Direktiv 2014/65/EU om Markeder for Finansielle Instrumenter ("MiFID").

Formålet er at opnå det bedst mulige resultat for kunden i forbindelse med FASTER Andelskasses udførelse og videregivelse af kundeordrer vedrørende finansielle instrumenter (defineret som "Best Execution").

Politikken beskriver håndteringen af modtagne ordrer i forbindelse med handel i aktier, investeringsforeningsbeviser, afledte finansielle instrumenter og andre finansielle instrumenter, der er optaget til handel på et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en organiseret handelsfacilitet.

Ordreudførelsespolitikken indeholder oplysninger om de forskellige handelssteder, hvorigennem FASTER Andelskasse udfører ordrer, og de faktorer, der påvirker valget af handelssted.

2. Omfattede transaktioner

Ordreudførelsespolitikken gælder for transaktioner, hvor FASTER Andelskasse udfører ordrer på vegne af detailkunder eller professionelle kunder. Ordreudførelsespolitikken gælder ikke for transaktioner med godkendte modparter.

3. Specifikke instrukser fra kunden

Hvis der foreligger en specifik instruks fra kunden, vil FASTER Andelskasse udføre ordren efter kundens instruks. Udførelse af ordrer efter kundens specifikke instruks kan medføre, at FASTER Andelskasse forhindres i at opnå det i overensstemmelse med den denne politik bedst mulige resultat for kunden.

4. Faktorer der tillægges betydning ved fastlæggelsen af best execution

Når FASTER Andelskasse udfører eller videresender en ordre, vil andelskassen altid søge det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunden, idet der tages hensyn til faktorer såsom pris,

omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings sandsynlighed, omfang, art og andre forhold, der er relevante for udførelsen af ordren.

Faster Andelskasse forbeholder sig ret til selv at beslutte prioriteringen af disse faktorer, såfremt situationen eller forholdene efter Faster Andelskasses vurdering kræver en sådan ændring af prioriteringen.

For detailkunder er det bedst mulige resultat dét, som giver det mindst mulige samlede vederlag, medmindre formålet med udførelsen af ordren tilsiger, at de øvrige faktorer nævnt ovenfor er af større relevans. Ved det samlede vederlag forstås prisen for det finansielle instrument og alle udgifter, som er direkte knyttet til udførelsen af ordren, herunder gebyrer afholdt i forbindelse med handelsstedet, clearing og afvikling, andre gebyrer til tredjemand, der er involveret i udførelsen af ordren, samt virksomhedens egne provisioner og omkostninger ved at udføre ordren gennem handelssystemet.

For professionelle kunder vil prisen og omkostninger under normale markedsforhold have størst betydning i bestræbelserne på at opnå det bedst mulige resultat. Herefter vil hastigheden i ordredførelsen, og sandsynligheden for at ordren kan gennemføres og afvikles have betydning.

5. Best execution ved OTC-produkter

For OTC-produkter, hvor der ikke findes en officiel markedskurs, fastsætter Faster Andelskasse en kurs/pris, som er rimelig for kunden ("fair pris"), og som er baseret på relevante markedsdata, og hvor muligt kurser/priser for sammenlignelige produkter. OTC-produkter er finansielle instrumenter, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, en multilateral handelsfacilitet eller en organiseret handelsfacilitet.

For unoterede investeringsbeviser tages der udgangspunkt i den for afdelingen senest beregnede indre værdi inkl. vedtægtsbestemte emissionstillæg eller indløsningsfradrag.

Ved fastsættelse af priser i unoterede obligationer tages der højde for følgende faktorer: Renterisiko, kreditrisiko på udsteder, valutarisiko, likviditetsrisiko og Faster Andelskasses kapitalomkostninger.

Ved forretninger i rente- og valutaprodukter har Faster Andelskasse mulighed for afdækning af forretningen i markedet, Faster Andelskasses kapitalomkostninger og modpartsrisiko ved handlen af afgørende betydning for prisfastsættelsen.

6. Limiterede kundeordrer

Kan en limiteret ordre, der vedrører aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet, ikke under gældende markedsvilkår udføres øjeblikkeligt, vil Faster Andelskasse fremme den hurtigst mulige gennemførelse af ordren ved straks at offentliggøre den limiterede kundeordre på en måde, der gør oplysningen lettilgængelig for andre markedsdeltagere.

Ovenstående gælder ikke, hvor kunden udtrykkeligt bestemmer andet.

7. Sammenlægning af ordrer

I overensstemmelse med sædvanlig praksis kan FASTER Andelskasse lægge en kundeordre sammen med en anden kundeordre eller en transaktion for FASTER Andelskasses egen regning. Dette vil i overvejende tilfælde være til kundens fordel, men afhængig af de konkrete omstændigheder ved en bestemt ordre, kan det dog også være en ulempe for en bestemt ordre. Sammenlagte ordrer fordeles til en gennemsnitskurs.

8. Videregivelse af ordrer

Når FASTER Andelskasse accepterer en ordre fra en kunde, kan FASTER Andelskasse efter eget skøn beslutte enten at udføre ordren selv eller at videregive ordren til en anden værdipapirhandler med henblik på udførelse af ordren.

Når FASTER Andelskasse videregiver ordrer til udførelse, benytter FASTER Andelskasse værdipapirhandlere, der har de nødvendige systemer til at opfylde kravet om Best Execution.

9. Handelssteder

Ved gennemførelse af ordrer i henhold til denne ordreførelsespolitik, benytter FASTER Andelskasse en række handelssteder, der sætter FASTER Andelskasse i stand til stadighed at opnå det bedst mulige resultat ved udførelsen af kundeordrer. En komplet liste over de samarbejdspartnere/handelssteder, FASTER Andelskasse benytter, kan ses på pengeinstituttets hjemmeside.

FASTER Andelskasse har indgået aftale med en række danske og udenlandske værdipapirhandlere, som har medlemskab af relevante handelssteder. I et bilag til denne politik findes en oversigt over de værdipapirhandlere, FASTER Andelskasse samarbejder med ved udførelse af kundens ordrer samt de handelssteder, der benyttes.

Samarbejdspartnerne vælges ud fra hensynet til at give de bedste muligheder for at opnå "best execution".

10. Udførelse af ordrer uden om et reguleret marked

For at opnå best execution kan FASTER Andelskasse vælge at udføre kundens ordre uden om et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet. Når kunden accepterer denne ordredførelsespolitik, accepterer kunden således også, at FASTER Andelskasse kan udføre kundens ordrer uden om et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet.

11. Markedsmisbrug

FASTER Andelskasse forbeholder sig ret til ikke at gennemføre ordrer, hvor der er mistanke om eller bevis for forhold, der er omfattet af reglerne om forbud mod markedsmisbrug.

12. Regulering af ordredførelsespolitikken

En gang årligt vurderer FASTER Andelskasse, om ordredførelsespolitikken fungerer efter hensigten og afhjælper eventuelle mangler. FASTER Andelskasse vurderer regelmæssigt, om de samarbejdspartnere/handelssteder, der er en del af denne ordredførelsespolitik, giver det bedst mulige resultat for kunden.

13. Afvikling af handler

Faster Andelskasse forestår afviklingen af dine værdipapirer i forbindelse med handler foretaget med os. Det betyder, at vi som andelskasse sørger for, at værdipapirer, du har købt eller solgt igennem os, både sikkert indlægges i eller udtages fra dit depot. Afviklingen sker på valørdagen, hvilket er 2 bankdage efter handelsdagen.

14. Væsentlige oplysninger og handelsnota

Efter udførelsen af en ordre giver vi dig væsentlige oplysninger om udførelsen af ordren. Vi udarbejder nota med oplysning om afregningskurs, handelssted, ordretype m.v. for hver handel. Notaaen er tilgængelig senest den første hverdag efter, at handlen er indgået.

15. Tredjepartshandel og -afvikling

Har du depot i Faster Andelskasse, og handler du med en anden modpart end os, står vi alene for afviklingen til og fra dit depot ved at indlægge eller udtage på baggrund af modtagne instruktioner fra dig og den modpart, du har handlet med. Vi er dermed ikke at betragte som en part i handlen.

For at sikre, at der sker korrekt afvikling, skal vi have modtaget fyldestgørende oplysninger om den indgåede transaktion, hvoraf de nødvendige afviklingsoplysninger fremgår. Dette skal ske senest kl. 12 dagen før valør.

Modtager vi ikke de nødvendige afviklingsoplysninger indenfor ovennævnte tidsfrist, vil dette kunne medføre en afvisning af handelsafvikling. I tilfælde af manglende eller urigtige oplysninger der fører til fejl i forbindelse med afvikling af handlen, vil du kunne blive mødt med krav om at dække eventuelle omkostninger m.v.

Afviklingsinformationerne skal sendes til din rådgiver

Har du ikke et depot i Faster Andelskasse og handler du med os, afvikler vi indgåede handler mod din depotbank, der står for den endelige afvikling til dit depot.

16. Detailkunder

Hvis vi – mod forventning – ikke allerede har modtaget nødvendige afviklingsinformationer og udvekslet fyldestgørende handelsinformationer på handelstidspunktet med dig, skal du som

detailkunde på vores anmodning sende alle relevante afviklingsinformationer til os den første bankdag efter den dag, hvor handlen har fundet sted.

17. Professionelle kunder

Hvis vi – mod forventning – ikke allerede har modtaget nødvendige afviklingsinformationer og udvekslet fyldestgørende handelsinformationer på handelstidspunktet med dig, skal du skriftligt give os besked om disse informationer senest kl. 16.00 på handelsdagen. Er du bosiddende i en tidszone, der ligger mere end 2 timer fra os, eller har du handlet efter kl. 16.00 CET på handelsdagen, så er tidsfristen kl. 12.00 dagen efter handelsdagen.

18. Bod

Som følge af EU-forordning om værdipapirafvikling (CSDR) udløser det en bod fra værdipapircentraler, hvis en handel med et værdipapir ikke afvikles på valørdato. Denne bod videreføres til FASTER Andelskasse for alle depoter, der ligger i FASTER Andelskasse. Bod, der kommer som følge af en fejl, der kan tilbageføres til manglende efterlevelse af ovenstående punkter, vil kunne blive videreført til dig.