

Utförande av order

Inledning

Detta dokument ("Riktlinjerna") beskriver de tillvägagångssätt som Atle Investments Services AB ("Bolaget") följer för att utföra och vidarebefordra order i finansiella instrument för dess icke-professionella och professionella kunders räkning.

Bolaget vidtar alla rimliga åtgärder i enlighet med Riktlinjerna för att åstadkomma bästa möjliga resultat för dess kunder. Även om tillvägagångssätten, som beskrivs i Riktlinjerna, förväntas åstadkomma bästa möjliga resultat för kunderna, finns det dock inte någon garanti för att det under alla förhållanden går att åstadkomma detta för varje enskild transaktion.

De tillvägagångssätt som beskrivs här utgör "Bästa möjliga utförande" enligt Bolagets uppfattning. När en kund ber Bolaget att ingå en transaktion med eller för kunden, samtycker kunden till att transaktionen utförs i enlighet med Riktlinjerna.

Samma order kan utföras i delar genom att flera än en av de metoder som beskrivs i Riktlinjerna används. Begrepp som används i Riktlinjerna har samma betydelse som definierats i EU:s finansiella regelverk.

Det bör särskilt noteras att Bolaget enbart åtar sig att utföra eller vidarebefordra order avseende teckning eller inlösen av fondandelar.

För undvikande av missförstånd regleras placering av order inom ramen för en diskretionär förvaltningstjänst i separata riktlinjer.

Specifik instruktion

När en kund ger Bolaget en specifik instruktion för hur hela eller delar av en order ska utföras, kommer ordern att utföras enligt den instruktionen. I det fall kunden lämnar specifika instruktioner kan Bolaget därigenom komma att förhindras att följa de tillvägagångssätt som beskrivs i Riktlinjerna, som är avsedda att vanligen åstadkomma bästa möjliga resultat för kunden.

Olika faktorerers relativa vikt vid utförande av order

När Bolaget utför en kundorder, tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

- priset och tillhörande kostnader;
- snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling;
- orderns storlek och typ samt dess påverkan på marknaden;
- övriga hänsyn som Bolaget anser är relevanta vid utförande av kundorder.

Bolaget beaktar dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån kundens egenskaper, det finansiella instrumentet ifråga och rådande marknadsomständigheter.

När Bolaget utför en order för en kunds räkning, fastställs bästa möjliga resultat med hänsyn till priset för det finansiella instrumentet och kostnaderna i samband med utförandet, inbegripet kundens alla utgifter som hänför sig direkt till utförandet av ordern. I bedömningen av bästa möjliga resultat ska Bolaget beakta de egna ersättningar och avgifter som det tar ut av kunden för utförandet av ordern på var och en av de platser som kan komma i fråga för att utföra den.

Utförande av order i finansiella instrument, som huvudsakligen handlas på en extern handelsplats

Bolaget kommer inte att utföra en kunds order i finansiella instrument som huvudsakligen handlas på en extern marknadsplats.

Utförande av order i finansiella instrument, som huvudsakligen inte handlas på en extern handelsplats

Bolaget kommer inte att utföra en kunds order i finansiella instrument som inte handlas med godtagbar likviditet på en handelsplats utanför Bolaget.

Primärmarknadstransaktioner

Bolaget kommer att utföra transaktioner i fondandelar på primärmarknaden genom att skicka kundens order till fondbolaget eller fondbolagets ombud (exempelvis dess transfer agent), i enlighet med kundens instruktioner.

Handelsplatser som Bolaget använder

Bolaget använder för närvarande inte någon handelsplats.

Placering och vidarebefordran av order hos andra företag för utförande

Bolaget placerar för närvarande inte order för utförande hos något särskilt värdepappersinstitut.

Utförande av order utanför reglerade marknader eller MTF-plattformar

Bolaget utför inte kunders order utanför reglerade marknader eller s.k. MTF-plattformar (Multilateral Trading Facilities).

Kundorderhantering

Bolaget utför varje kunds order snabbt, effektivt och rättvist samt utför normalt jämförbara order i den tidsordning de togs emot, såvida inte exempelvis orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden gör detta omöjligt eller strider mot kundens intressen. Bolaget sammanlägger inte en enskild kunds order med andra kunders order.

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 kundens 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 kunden under rådande omständigheter.

Om händelserna, som beskrivs ovan, resulterar i allvarliga störningar i marknaden, kommer Bolaget att vidta rimliga åtgärder för att kontakta kunder vars order ännu inte utförts för att inhämta ytterligare instruktioner. Om Bolaget därvid inte lyckas få några instruktioner, kommer Bolaget att vidta sådana åtgärder som rimligtvis kan bedömas vara i kundens bästa intresse, och kunden kommer att vara bunden till resultatet.

När en marknadsplatsoperatör makulerar eller ändrar affärer som utförts på dess marknadsplats, är Bolaget och dess kunder bundna till sådana åtgärder, även om Bolaget under tiden bekräftat till kunden att affären blivit genomförd.

Information till kund

Bolaget ska förse sina kunder med lämplig information om Bolagets riktlinjer för utförande av order. Informationen ska förklara hur en order kommer att utföras på ett sätt som är tydligt, tillräckligt detaljerat och lätt för kunder att förstå. Informationen ska upprättas i enlighet med artikel 66.2 Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016.

Innan Bolaget utför en kunds order, ska kunden ha godtagit riktlinjerna. För det fall Bolaget utför en kunds order utanför en reglerad marknad eller en handelsplattform, ska kunden i uppdragsbekräftelsen avseende en enskild transaktion ge sitt uttryckliga godkännande till

det. Om en kund begär det, ska Bolaget kunna visa att det har utfört kundens order i enlighet med dessa riktlinjer.

Om tillämpligt ska Bolaget varje år offentliggöra en sammanfattning av de fem utförandeplatser där Bolaget främst, i fråga om handelsvolym, utfört kundorder under föregående år. Sammanfattningen ska vara uppdelad på klasser av finansiella instrument och innehålla information om kvaliteten på utförandet. Informationen ska överensstämma med de uppgifter som offentliggörs i enlighet med de tekniska standarder som utarbetas i enlighet med artikel 27.10 b i direktiv 2014/65/EU.

Ändringar och uppdateringar av Riktlinjerna

Riktlinjerna kan komma att ändras. Riktlinjerna, handelsplatserna, företagen till vilka order vidarebefordras och förfaranden för utförande av order, liksom resultaten av orderutförande kommer att ses över för att säkerställa att de sannolikt kommer att åstadkomma bästa möjliga resultat för Bolagets kunder. Detta kommer att utföras såsom omständigheterna föreskriver och minst en gång årligen. Bolaget kommer lämna information om varje väsentlig förändring av dessa riktlinjer till de kunder med vilka Bolaget har en fortlöpande relation. Ändringar av Riktlinjerna kommer att finnas tillgängliga på Bolagets webbplats. Sådana ändringar och uppdateringar gäller från och med dagen efter den dag som de publicerats på webbplatsen.