

Olika faktorerers relativa vikt vid utförande av portföljtransaktioner

När Nordnet Fonder AB ("Bolaget") utför en transaktion tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

- pris,
- exekveringskostnader,
- snabbhet och sannolikhet av både utförande och avveckling,
- transaktionens storlek och art samt dess påverkan på marknaden, och
- andra för utförandet väsentliga förhållanden.

Bolaget beaktar dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån utmärkande egenskaper för det finansiella instrumentet i fråga och rådande marknadsomständigheter vid den specifika marknaden som ordern skickas till.

Bolaget kommer normalt vid utförande av portföljtransaktioner att söka åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som fonden ska betala eller erhålla.

Utförande av portföljtransaktioner blir exempelvis aktuellt när Bolaget ingår en derivattransaktion direkt med motparten eller ingår avtal direkt med köparen och säljaren av ett räntebärande finansiellt instrument, vilket är ett vanligt förvarande på räntemarknaden. Ett annat exempel på utförande av portföljtransaktioner är teckning och inlösen av fondandelar, vilket behandlas nedan.

Placering och vidarebefordran av order hos andra företag för utförande

Bolaget har en löpande process för val av motpart vid placering och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument för Bolagets förvaltade fonder. Processen för val av motpart syftar till att säkerställa att andelsägarnas intressen tillvaratas genom att den motpart väljs som kommer ge andelsägarna bästa möjliga resultat. Bolaget ska som ett led i denna process kontinuerligt utvärdera de motparter som Bolaget använder för detta ändamål.

Vid placering av order hos ett värdepappersinstitut för att få en portföljtransaktion utförd ska Bolaget beakta de faktorer som anges ovan i avsnitt 2. Olika tillgångsslag kräver olika överväganden bland annat beroende av hur marknaden för tillgångsslaget eller det enskilda värdepapperet är strukturerad.

Det åligger fondens förvaltare att löpande övervaka att de motparter som väljs vid placering av order vidtar alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat vid utförandet av ordern.

Bolaget upphandlar inte några analystjänster av någon motpart, Bolaget kommer därför inte vid val av motpart enligt detta avsnitt beakta faktorer som är hänförliga till samma motparts analyskapacitet eller storleken av kostnader för analyser. Med anledning av att Bolaget inte

upphandlar några analystjänster har Bolaget inte upprättat särskilda riktlinjer för hantering av analyskostnader.

Bolaget ska göra en samlad bedömning utifrån ovanstående kriterier innan en motpart godkänns för att utföra order avseende finansiella instrument. 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 vid placering och vidarebefordran av order avseende överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och börshandlade fonder

Bolaget använder vissa internt listade motparter vid placering av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och börshandlade fonder ("ETF:er"). Vid placering av order i börshandlade fonder samt värdepappers- och specialfonder använder Bolaget SEB Globala Fonder. Bolaget kan dessutom i enstaka fall välja att anlita andra motparter, om detta bedöms vara till fördel för andelsägarna avseende en enskild affär.

Teckning eller inlösen av fondandelar

Teckning och köp av sådana fonder som inte är börshandlade kommer normalt att bli gjord direkt mot förvaltaren av den aktuella fonden till det pris eller den kurs som förvaltaren fastställer. Det kommer i sådana situationer bara vara förvaltarens handelssystem som är aktuellt för utförande av order. Det kommer då att anses att Bolaget har uppnått bästa resultat för fonden. Inlösen eller sälj av andelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort vid sälj eller inlösen mot förvaltaren till det pris eller den kurs som fastställs av förvaltaren.

Information till andelsägarna

En lista över de värdepappersinstitut som Bolaget använder för att placera order för utförande ska finnas tillgänglig hos Bolaget och på förfrågan från andelsägarna lämnas ut.

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.