

## RIKTLINJER FÖR BÄSTA ORDERUTFÖRANDE

Dessa riktlinjer för bästa orderutförande ("Riktlinjerna") innehåller information om hur SAVR AB ("institutet") ska säkerställa att kundernas intresse bäst iakttas vid orderhantering. Innan institutet mottar en order från kund, ska kunden ha godtagit Riktlinjerna. Vid var tid gällande Riktlinjer finns tillgängliga på institutets webbplats [www.savr.com](http://www.savr.com).

### 1. Allmänt

Institutet har fastställt följande Riktlinjer i enlighet med 9 kap. 31-39 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och artiklarna 64-68 i Kommissionens delegerade förordning EU 2017/565 samt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/576 av den 8 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller värdepappersföretags årliga offentliggörande av information om handelsplatser och utförandets kvalitet.

### 2. Bakgrund

Institutet tillhandahåller investeringstjänsterna mottagande och vidarebefordran av order. Bolaget har även tillstånd för utförande av order på kunders uppdrag samt investeringsrådgivning och portföljförvaltning. Institutet ska i enlighet med ovan preciserade gällande regelverk vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa att kunderna får bästa möjliga resultat vid placering, mottagande och vidarebefordran samt utförande av order.

### 3. Okomplicerade instrument

Vid vidarebefordran och/eller utförande av order på kundens initiativ avseende sådana okomplicerade instrument som anges i 9 kap. 25 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden kommer institutet regelmässigt inte bedöma om kunden har nödvändiga kunskaper eller erfarenheter för att bedöma om den aktuella tjänsten eller det finansiella instrumentet passar kunden.

### 4. Specifik instruktion från kund

Om en kund lämnar en specifik instruktion kommer en sådan instruktion att ha företräde framför vad som anges i dessa Riktlinjer. En specifik instruktion kan således komma att innebära att institutet inte vidtar de åtgärder som angetts i dessa Riktlinjer för att uppnå bästa möjliga resultat.

**När du som kund lämnar en specifik instruktion kommer de kundskyddsregler som dessa Riktlinjer innebär inte att följas.**

### 5. Olika faktorer och principer av betydelse

Institutet kommer att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden med avseende på:

- pris,
- kostnad,
- snabbhet,
- sannolikhet för att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas,
- orderns storlek och typ,
- kundens kategorisering, samt
- varje annan omständighet som enligt institutets bedömning är relevant för en viss order.

När institutet utför en order för en icke-professionell kunds räkning, ska bästa möjliga resultat fastställas 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 institutet beakta de egna ersättningar och avgifter som tas ut av kunden för utförandet av ordern på var och en av de platser som kan komma i fråga för att utföra ordern.

Institutet ska inte acceptera någon ersättning, rabatt eller icke-monetär förmån för att hantera kunders order som riskerar att ge upphov till eventuell intressekonflikt mellan institutets kunder och institutet.

### 6. Metoder för vidarebefordran/utförande av order

Institutet ska tillse att kundorder utförs snabbt, effektivt och rättvist och utan att kunden missgynnas i förhållande till andra kunder. Jämförbara kundorder ska utföras omgående i den tidsordning som de tas emot såvida inte detta omöjliggörs av orderns egenskaper eller rådande marknadsförhållanden eller om någon annan åtgärd först krävs för att institutet ska tillvarata kundens intressen på bästa sätt.

### Fondandelar

Vid handel med fondandelar vidarebefordrar institutet ordern till Fondab AB ("Fondab") som i sin tur vidarebefordrar ordern till MFEX Mutual Funds Exchange AB ("MFEX") som utför ordern. MFEX måste i egenskap av tillståndspliktigt värdepappersföretag följa regleringen om bästa utförande och utföra order på ett professionellt sätt och i kundernas bästa intresse.

Eftersom institutet i allmänhet endast vidarebefordrar order till MFEX existerar det inte några marknadsplatsrelaterade faktorer som påverkar institutets beslut gällande var fondandelar kan köpas eller säljas. För att institutet ska kunna behandla alla kunder rättvist behöver order läggas innan bryttiden varje dag. Alla order som erhålls innan bryttiden kommer att vidarebefordras till MFEX för exekvering. Bryttiden är för närvarande kl. 11.00 varje vardag.

Priset för en fondandel är detsamma för alla kunder, oberoende av vilken ordermetod eller handelsplattform som används. Denna kurs benämns nettoandelsvärde (NAV) och fastställs av fondens transferagent och publiceras av transferagenten och informationsleverantörer (såsom SIX, Telekurs, eller Morningstar). Samtliga kunder som lägger order genom institutet gällande en fond erhåller samma kurs. De flesta fonder tillhandahåller en daglig NAV-kurs, men vissa fonder prissätts endast veckovis, månadsvis eller kvartalsvis.

Institutet innehar tillstånd att utföra order i finansiella instrument. Utförande av order sker endast då order skickas direkt till ett fondbolag eller AIF-förvaltare. I sådana fall krävs att en överenskommelse träffas med varje fondbolag som institutet har avsikt att lägga order hos. Mot bakgrund av att MFEX har överenskommelser med flera fondbolag behöver inte institutet ha särskilda överenskommelser med varje fondbolag varför institutet kan erbjuda fler fonder till sina kunder. Kunder som önskar erhålla ytterligare information gällande MFEX:s orderutförande kan be institutet om hjälp

Senast uppdaterad 2022-12-14

eller vända sig direkt till MFEX.

#### **7. Sammanläggning och fördelning av order**

Kundordrar kan komma att aggregeras i syfte att effektivisera orderhanteringen. En aggregerad order som hanteras i sin helhet ska fördelas med hänsyn till den kurs som gäller för den aktuella affärsdagen. I det fall en sammanlagd order endast kan utföras till viss del, kommer den utförda delen att fördelas proportionellt mellan kunderna på basis av den kurs som gäller för den aktuella affärsdagen. Institutet sammanlägger aldrig kunders order med egna order.

#### **8. Tid**

En komplett order ska godkännas och vidarebefordras före utgången av nästa bankdag.

#### **9. Störningar**

Vid störningar i marknaden eller i institutets eget system, på grund av exempelvis avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt institutets bedömning vara omöjligt eller olämpligt att utföra order på sätt som har angivits i dessa Riktlinjer. Institutet kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.

När en transferagent eller ett fondbolag avbryter eller ändrar ett utfört uppdrag är sådana beslut bindande för institutets kunder, även om institutet tidigare har bekräftat ordern till kunden. Fondens registrator/transferagent har alltid laglig rätt att vägra att utföra en order efter eget gottfinnande och institutet, liksom sina kunder, är tvingade att följa sådana beslut.

Institutet avser att informera sina kunder om väsentliga svårigheter att genomföra en order korrekt, antingen genom e-post eller via institutets internetjänst.

#### **10. Orderdokumentation**

Samtliga ordrar som institutet tar emot från institutets kunder dokumenteras och arkiveras i enlighet med vid var tid gällande regler. Orderdokumentationen kan tas fram vid förfrågan från kund eller tillsynsmyndigheter.

#### **11. Offentliggörande av handelsvolym**

Institutet ska varje år och för varje klass av finansiella instrument offentliggöra en sammanfattning av de fem främsta värdepappersföretagen ifråga om handelsvolym, till vilka det vidarebefordrade, eller hos vilka det placerade, kundorder för utförande under föregående år. Sammanfattningen ska vara uppdelad på klasser av finansiella instrument och innehålla information om kvaliteten på utförandet. Offentliggörandet sker på institutets hemsida.

#### **12. Ändring av villkoren**

Dessa Riktlinjer ska revideras och beslutas av institutets styrelse minst årligen. Institutet ska även utvärdera sina system för utförande av order och aktuella samarbetspartners utförande av order för att säkerställa ett stadigvarande bästa resultat för kunden.

En översyn ska också göras när en betydande förändring inträffar som påverkar institutets möjlighet att stadigvarande uppnå bästa möjliga resultat vid utförande av en kunds order genom att använda de handelsplatser som ingår i Riktlinjerna.

Institutet lämnar till sina kunder information om varje väsentlig förändring av Riktlinjerna. Ändringar gäller från det datum de publiceras på webbplatsen.

Dokumentation av detta arbete ska ansvaras för av institutets VD eller av den person som VD utser och bevaras på lämpligt sätt i fem år.