

Utförande av order - sammanfattning

När ett värdepappersbolag, såsom Söderberg & Partners Insurance & Investment Consulting AB ("Bolaget"), utför en kunds order vidtas alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden med avseende på pris, kostnad, snabbhet, sannolikhet för utförande och avveckling, storlek, art, och andra för kunden väsentliga förhållanden. Därtill kommer att ett värdepappersbolag skall ha system och riktlinjer för hur bolaget skall uppnå bästa möjliga resultat när en kunds order utförs.

För att uppnå bästa möjliga resultat när ett affärsuppdrag utförs följer Bolaget de riktlinjer som antagits av styrelserna i Bolaget. Här ges en kortfattad sammanfattning av de riktlinjer som Bolaget tillämpar vid utförande av order. Ett och samma affärsuppdrag kan hanteras genom att flera av de metoder som anges nedan används.

Order för icke-professionell kund

Vid utförande eller vidarebefordran av order från icke-professionell kund kommer Bolaget att tillmäta den totala ersättningen, som utgör priset för det finansiella instrumentet och kostnaderna i samband med utförandet, störst betydelse.

Om kunden lämnar en specifik instruktion, antingen en generell instruktion eller en instruktion avseende ett visst affärsuppdrag, utförs affärsuppdrag enligt sådan instruktion, i annat fall utförs ordern enligt vad som anges nedan. Genom godtagande av dessa riktlinjer accepteras denna hantering.

Den mest likvida marknadsplatsen

Bolagets uppfattning är att finansiella instrument som handlas på en eller flera reglerade marknader eller andra handelsplatser, handlas till bästa pris på den av handelsplatserna där likviditeten för det finansiella instrumentet är störst. Därför kommer Bolaget att vid valet mellan olika handelsplatser normalt att välja den mest likvida handelsplatsen.

Metoder för genomförandet

För att uppnå bästa möjliga resultat har Bolaget möjlighet att genomföra ett affärsuppdrag genom att använda en eller en kombination av följande metoder för genomförandet.

Direkt eller på en reglerad marknad (t.ex. en börs) eller handelsplattform

Genomförandet sker i dessa fall genom att affärsuppdraget vidarebefordras till en tredje part.

Utanför en reglerad marknad eller MTF

Genomförandet kan ske genom att ett affärsuppdrag matchas mot annan kunds affärsuppdrag eller genom att affärsuppdraget genomförs mot en tredje part, såvida inte kunden avseende ett enskilt affärsuppdrag meddelat Bolaget att det aktuella uppdraget inte får genomföras utanför en reglerad marknad.

Genomförande av affärsuppdrag i finansiella instrument som inte huvudsakligen handlas på en extern handelsplats

Detta avsnitt är tillämpligt på hanteringen av affärsuppdrag i sådana finansiella instrument som huvudsakligen handlas direkt gentemot en motpart, t.ex.:

- icke börsnoterade aktier och andra finansiella instrument,
- statsobligationer och andra penningmarknadsinstrument,
- företagsobligationer,
- OTC-derivat och
- andra finansiella instrument utgivna eller utfärdade av Bolagen eller andra värdepappersinstitut.

Normalt ställs priser – indikativa eller fasta – direkt i förhållande till kunden. Ett avtal mellan parterna ingås då antingen när kunden accepterar ett fast pris ställt av Bolaget eller – vid indikativa priser – när Bolaget bekräftar priset till kunden och kunden accepterar priset. Priserna ställs inklusive kostnader för bl.a. kapitalanvändning och motpartsrisk samt marknadsmässig vinstmarginal.

Genomförande av affärsuppdrag avseende fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform

Bolaget genomför affärsuppdrag avseende fondandelar genom att vidarebefordra uppdraget till den aktuella fondens fondbolag (eller motsvarande) för genomförande enligt fondbestämmelserna (eller motsvarande).

Primärmarknadstransaktioner, t.ex. beträffande strukturerade produkter

Bolaget utför affärsuppdrag avseende finansiella instrument på primärmarknaden genom att vidarebefordra uppdraget till emittenten i enlighet med kundens instruktioner och villkoren för den specifika emissionen.

Diskretionär portföljförvaltning

I de fall Bolaget inte själva genomför mottagna affärsuppdrag eller beslut att handla kommer Bolaget att, vid val av motpart för genomförande av sådant affärsuppdrag, vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den motpart som för kunden kommer att ge bästa resultat väljs. Valet av sådan motpart sker genom löpande utvärdering av de villkor som relevant motpart erbjuder.

Störningar i marknaden eller handelssystem

Vid störningar i marknaden eller i Bolagets egna system, p.g.a. exempelvis avbrott eller bristande tillgänglighet i tekniska system, kan det enligt Bolagets bedömning vara omöjligt eller olämpligt att genomföra affärsuppdrag på något av de sätt som har angivits i detta dokument. Bolaget kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att på annat sätt uppnå bästa möjliga resultat för kunden.