

POLITIK OM INTERESSEKONFLIKTER

Introduktion

Denne politik skal medvirke til identifikation og afværgelse af interessekonflikter mellem StockRate Forvaltning A/S (SRF) og fondene under forvaltning samt indbyrdes mellem kapitalforeningerne. Politikken skal endvidere sikre, at forvaltningen sker efter investorernes interesser.

Formål og grundlag

Politikken er vedtaget for at sikre, at SRF kan identificere og undgå interessekonflikter samt styre og overvåge de interessekonflikter, som ikke kan undgås ifølge Forordningen nr. 231/2013 af 19. december 2012 (herefter "Forordningen") artikel 31 og artikel 33.

Formålet med denne politik er, at SRF til enhver tid er compliant med relevant lovgivning, herunder er i stand til at identificere de interessekonflikter, der måtte opstå i forbindelse med selskabets ydelser, herunder:

- Identificere, hvad der udgør eller kan medføre en interessekonflikt, der indebærer en væsentlig risiko for, at en eller flere relevante parter interesser skades
- Etablere procedurer og foranstaltninger til forebyggelse og styring af eventuelle konflikter.

Omfang

Direktionen er ansvarlig for at få etableret en kultur, som understøtter, at alle medarbejdere hos SRF informerer den compliance-ansvarlige, hvis de får kendskab til eller har mistanke om en aktuel eller potentiel interessekonflikt uagtet arten og omfanget. Under hensyntagen til, hvad der er hensigtsmæssigt og nødvendigt, for at SRF kan sikre den nødvendige uafhængighed, vil direktionen og den compliance-ansvarlige vurdere, hvilke foranstaltninger der skal træffes.

Direktionen skal sikre, at der for alle de områder, hvor der er identificeret en mulig interessekonflikt, tages højde for følgende:

- Der skal foreligge effektive processer for forebyggelse samt kontrol af udveksling af oplysninger mellem medarbejdere, som er involveret i aktiviteter, hvor der er identificeret en risiko for interessekonflikter, herunder hvor udvekslingen af disse oplysninger kan skade en eller flere af investorernes interesser.
- Der skal være separat tilsyn med medarbejdere, hvis funktion indebærer at udføre aktiviteter på vegne af eller yde ydelser til kapitalforeninger, hvor interesser kan være i konflikt med SRF's interesser.
- Der må ikke være direkte forbindelse mellem vederlag til medarbejdere, der beskæftiger sig med rådgivning af selskabets kunder.
- Der skal være foranstaltninger, som forhindrer medarbejdere i at udøve - eller begrænser medarbejdernes udøvelse af - uhensigtsmæssig indflydelse, hvor den relevante medarbejder yder investeringservice eller hermed forbundne ydelser, såfremt der måtte være en egen interesse.

Rapportering

Bestyrelsen skal straks informeres af direktionen eller den compliance-ansvarlige, hvis der er opstået interessekonflikter.

Ansvarlig

Den compliance-ansvarlige skal sørge for, at politikken opdateres løbende og minimum en gang årligt. Dette skal godkendes af bestyrelsen.

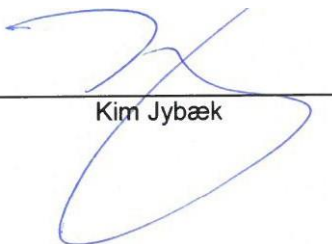
Ikrafttrædelsesdato

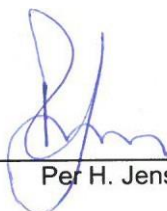
Politikken træder i kraft ved godkendelse fra bestyrelsen.

Politikken er forelagt og godkendt på bestyrelsesmødet den 16. august 2017.

Godkendt af:


Bjarne Jensen


Kim Jybæk


Per H. Jensen