

Ordreudførelsespolitik

Ordreudførelsespolitik

Baggrund

Denne ordreudførelsespolitik er vedtaget af bestyrelsen for Frøs Sparekasse til overholdelse af Lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse nr. 921 af 26. juni 2017 om de organisatoriske krav til værdipapirhandlere.

Definition

En ordreudførelsespolitik skal sikre kunden det bedst mulige resultat ved handel med værdipapirer. Hvis ikke andet er aftalt, udfører sparekassen altid kundens ordrer i overensstemmelse med denne ordreudførelsespolitik.

Godkendelse

Samtlige kunder skal i forbindelse med oprettelse af værdipapirdepot og forud for handel med værdipapirer acceptere sparekassens ordreudførelsespolitik.

Indledning

Når Frøs Sparekasse udfører en fondsordre sker det, hvis ikke andet er aftalt med kunden, altid i overensstemmelse med den af sparekassen opstillede ordreudførelsespolitik.

Når Frøs Sparekasse udfører eller videresender fondsordrer, vil Frøs Sparekasse altid søge det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunden, idet der tages hensyn til pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregningssandsynlighed, omfang, art og andre forhold, der er relevante for udførelse af ordren ("best execution").

Specifik instruks fra kunden

Hvis der foreligger en specifik instruks fra kunden, vil Frøs Sparekasse udføre ordren efter instruks. Udførelse af ordrer efter kundens specifikke instruks kan medføre, at Frøs Sparekasse forhindres i at opfylde sin "best execution"-forpligtelse.

"Best execution".

For at opnå "best execution" tager Frøs Sparekasse hensyn til alle de faktorer, der sætter Frøs Sparekasse i stand til at levere det bedst mulige resultat for så vidt angår det samlede vederlag, der består af prisen for det finansielle instrument og alle udgifter, som er direkte knyttet til udførelsen af ordren.

Faktorer som hurtighed, sandsynligheden for at kunne udføre ordren og afviklingen heraf, ordrens størrelse og art, markedsvirkning og andre implicite transaktionsomkostninger gives kun fortrinstillig over for den umiddelbare pris og de umiddelbare omkostninger, når de medvirker til at opnå det bedst mulige resultat for så vidt angår det samlede vederlag.

Ordreudførelsespolitik

Handelssteder og samarbejdspartnere

Ved gennemførelse af ordrer i henhold til denne ordreudførelsespolitik, benytter Frøs Sparekasse en række handelssteder, der sætter Frøs Sparekasse i stand til at opnå det bedst mulige resultat ved udførelsen af kundeordrer.

Ved eksekvering af kundens ordre har Frøs Sparekasse indgået aftale om videresendelse af ordren med en række danske værdipapirhandlere, som har medlemskab af relevante handelssteder.

En komplet liste over de samarbejdspartnere og handelssteder som Frøs Sparekasse benytter findes på sparekassens hjemmeside www.froes.dk

Udførelse af ordrer uden om et reguleret marked eller en MHF

For at opnå "best execution" kan Frøs Sparekasse vælge at udføre kundens ordre uden om et reguleret marked eller en MHF (Multilateral handelsfacilitet). Når kunden accepterer denne ordreudførelsespolitik, accepterer kunden således også, at Frøs Sparekasse kan udføre kundens ordrer uden om et reguleret marked eller en MHF.

Frøs Sparekasse allokerer sædvanligvis ikke transaktioner for egen regning, der udføres sammen med kundeordrer. Skulle det lejlighedsvis forekomme vil transaktionen altid ske i overensstemmelse med denne ordreudførelsespolitikens regler om "best execution" på en sådan måde, at det aldrig vil være til ulempe for kunden.

Markedsmisbrug

Frøs Sparekasse forbeholder sig ret til ikke at gennemføre ordrer, hvor der er mistanke om eller bevis for forhold, der er omfattet af reglerne om forbud mod markedsmisbrug.

Årlig ajourføring

En gang årligt vurderer Frøs Sparekasse, om ordreudførelsespolitikken fungerer efter hensigten og afhjælper eventuelle mangler. Frøs Sparekasse vurderer regelmæssigt, om de samarbejdspartnere/handelssteder, der er en del af denne ordreudførelsespolitik, til stadighed er i stand til at give det bedst mulige resultat for dig.

Handelssteder

Nedenfor vises en oversigt over Frøs Sparekasses samarbejdspartnere og handelssteder ved eksekvering af fondsordrer.

Aktier

Ved eksekvering af ordrer i aktier samarbejder Frøs Sparekasse med Sparekassen Kronjylland, som gennemfører handlerne som OTC handler.

Ordreudførelsespolitik

Obligationer

Ved eksekvering af ordrer i obligationer samarbejder Frøs Sparekasse med Sparekassen Kronjylland, Sydbank A/S og Nykredit A/S, som er medlem af OMX, Den Nordiske Børs (reguleret marked).

Investeringsforeningsandele

Ved udførelse af ordrer i investeringsforeningsbeviser samarbejder Frøs Sparekasse med:

- BankInvest ved investeringsforeningsandele i BankInvest.
- Jyske Bank A/S ved investeringsforeningsandele i Sparinvest, som er medlem af OMX, Den Nordiske Børs (reguleret marked).
- Sydbank ved investeringsforeningsandele i Sydinvest, som er medlem af OMX, Den Nordiske Børs (reguleret marked).

Valutahandel/derivater

Ved eksekvering af ordrer i valuta/derivater samarbejder Frøs Sparekasse med Arbejdernes Landsbank A/S, Sydbank A/S, Nordea Danmark, Filial af Nordea Bank Abp, Finland, Sparekassen Kronjylland og Nykredit (OTC).

Godkendt elektronisk efter bestyrelsesmødet den 26.08.2021

Jørgen Kring Jensen
Hans Peter Geil
Bente Riis Fogsgaard
Anita Linda Jensen
Bjarne Skov

Peter Hesselberg
Morten Gade Christensen
Morten Iver Thorøe
Ole Bæk Termansen
Jesper Seeberg