

Ordreudførelsespolitik for Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

Denne ordreudførelsespolitik beskriver de retningslinier, som Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S ("Scope Investment") følger for at opnå det bedst mulige resultat for Kunden i forbindelse med udførelse og videregivelse af kundeordrer vedrørende finansielle instrumenter (defineret som "Best Execution").

Ordreudførelsespolitikken er udarbejdet i henhold til EU forordning 2017/565 art. 64 – 66, EU forordning 576, samt bekendtgørelse nr. 917 af 25. juni 2017 om værdipapirhandlers udførelse af ordrer ("Ordreudførelsesbekendtgørelsen").

Ordreudførelsespolitikken gælder for Kunder som Scope Investment har klassificeret som detailkunder og professionelle Kunder, og gælder for transaktioner, hvor Scope Investment udfører ordrer på vegne af Kunden. Politikken gælder for finansielle instrumenter, herunder aktier, obligationer, m.fl. ved handel på et reguleret marked. Scope Investment vurderer om ordren kan udføres i sin helhed, delvist eller slet ikke. Vurderingen laves på baggrund af tilgængelige markedspriser, samt den observerede likviditet i markedet.

Udførelsen af en kundeordre kan indebære, at den aftalte pris indeholder en marginal (såkaldte spreadomkostninger), der afspejler omkostninger og vederlag til den eksterne handelsmodpart, som udfører den pågældende ordre.

Scope Investment har implementeret de processer og procedurer, som med rimelighed kan forventes at sikre Best Execution. Ligeledes har Scope Investment taget de forholdsregler som med rimelighed kan forventes, for at sikre at disse processer og procedurer overholdes.

Best Execution tilsigtes ud fra følgende faktorer:

- Valg af et passende handelssted for udførelse af ordrer
- Valg af passende værdipapirhandlere

I Scope Investments vurdering og valg af passende handelssteder indgår faktorer som likviditeten på det pågældende handelssted, sandsynligheden for ordrens rettidige udførelse og afvikling. Ved konkrete vurderinger vælges det billigste handelssted, hvis de ovennævnte faktorer vurderes tilfredsstillende, dvs. at alt andet lige vil det billigste alternativ også være det bedste.

Scope Investment videregiver ordren til en godkendt ekstern værdipapirhandler. Denne er typisk en finansiell institution, et investeringsselskab eller en anden finansiell formidler. De værdipapirhandlere, som Scope Investment videregiver ordrer til, er omhyggeligt udvalgt. Udvælgelsen sker på grundlag af en regelmæssig vurdering af værdipapirhandlerens evne til at tilbyde vilkår, som sikrer Best Execution og gør det muligt for Scope Investment at opfylde sine forpligtelser i henhold til gældende lovgivning og regler samt Scope Investments Ordreudførelsespolitik.

For at sikre det bedst mulige resultat for Kunderne tages hensyn til faktorer, som bidrager til de samlede omkostninger som Kunden skal betale. De samlede omkostninger er prisen på det finansielle instrument og alle omkostninger, der er forbundet med udførelsen af ordren. Heri indgår alle omkostninger for Kunden, der er direkte knyttet til udførelsen af ordren, som f.eks. gebyrer opkrævet af handelsstedet eller i forbindelse med clearing og afvikling samt andre gebyrer til tredjemand, der er involveret i udførelsen af ordren.

I Scope Investments afgørelse af, hvordan en ordre skal udføres, indgår bl.a. følgende faktorer:

- Kundens specifikke instrukser
- Ordrens størrelse og type
- Den pris, som ordren kan forventes at blive udført til
- Hastighed og sandsynlighed for både udførelse og afvikling af ordren
- Andre faktorer, som efter Scope Investments mening er relevante for udførelsen

Scope Investment forbeholder sig ret til, på vegne af Kunderne, selv at beslutte prioriteringen af disse faktorer, såfremt situationen eller forholdene efter Scope Investments opfattelse kræver dette.

Selskabet kan sammenlægge handler foretaget på vegne af én Kunde med handler foretaget på vegne af én eller flere andre Kunder. Dette vil dog kun ske, såfremt det er usandsynligt, at sammenlægningen af ordrer overordnet set vil være til ulempe for nogen Kunde, hvis ordrer indgår i sammenlægningen.

Når Scope Investment videregiver ordrer til udførelse, benyttes værdipapirhandlere, som har de nødvendige systemer til at opfylde kravet om Best Execution. Jævnfør den finansielle lovgivning, er alle værdipapirhandlere underlagt krav om Best Execution. Beslutningen om, hvordan ordrer videresendes til potentielt flere handelssteder, afhænger af flere faktorer, herunder ordretype, handelsstedets egnethed for ordren eller tilgængeligheden af den pågældende ordretype.

På Scope Investments hjemmeside, www.scopeinvestment.dk, fremgår en oversigt over de væsentligste handelssteder vi benytter.

For at sikre den bedst mulige udførelse og videregivelse af Kundernes ordrer vil Scope Investment foretage en dokumenteret gennemgang af sin Ordreudførelsespolitik, handelssteder der benyttes til udførelse af ordrer, og de værdipapirhandlere til hvem Scope Investment videregiver ordrer til udførelse. Gennemgangen foretages årligt, samt ved væsentlige ændringer, som påvirker Scope Investments mulighed for at opnå det bedst mulige resultat for Kunderne i forbindelse med udførelsen og videregivelse af ordrer. Samtlige ændringer af ordreudførelsespolitikken godkendes af Scope Investments bestyrelse.

Kvaliteten af værdipapirhandlernes service i forbindelse med udførelse af ordrer vil tillige evalueres jævnligt, og enhver mangel vil blive rettet.

For at Scope Investment kan udføre ordrer for en Kunde skal Kunden forinden acceptere denne Ordreudførelsespolitik.

25. november 2022.