

POLITIK FOR BEST EXECUTION

1. Formål

Denne politik er udarbejdet i henhold til:

- a. Bekendtgørelse om værdipapirhandlers udførelse af ordrer.

og har til formål at sikre, at Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S ("Selskabet") til enhver tid træffer alle rimelige foranstaltninger for at opnå det bedst mulige resultat og vilkår for kunden, taget omstændighederne i betragtning samt tilsikre at Selskabet til enhver tid overholder lovgivning i forbindelse hermed.

2. Omfattede instrumenter

Selskabet formidler ordrer i forbindelse med investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje i følgende instrumenter:

- a) Omsættelige værdipapirer (bortset fra betalingsinstrumenter), der kan handles på kapitalmarkedet
- b) Pengemarkedsinstrumenter, herunder skatkammerbeviser, indlånsbeviser og commercial papers, dog ikke betalingsinstrumenter
- c) Andele i kollektive investeringsordninger omfattet af lov om investeringsforeninger m.v. og andele i andre institutter for kollektiv investering
- d) Optioner, futures, FRA'er og enhver anden derivataftale vedrørende værdipapirer, valutaer, renter eller afkast, eller andre derivater, finansielle indeks eller finansielle mål, som kan afvikles fysisk eller afregnes kontant
- e) Valutaspotforretninger i investeringsøjemed med henblik på at opnå fortjeneste ved kursændringer på valuta

3. Formidling af ordrer

Selskabet skal træffe alle rimelige foranstaltninger for at sikre det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunderne. Dette gælder dog ikke, såfremt Selskabet modtager en specifik ordre fra en kunde om, hvordan ordren skal handles.

I hvert enkelt tilfælde skal der tages hensyn til følgende faktorer:

- a) Pris
- b) Omkostninger
- c) Hurtighed
- d) Gennemførelses- og afregningssandsynlighed
- e) Omfang
- f) Art
- g) Andre forhold, der er relevante for udførelsen af ordren.

Der skal endvidere tages højde for kundens karakteristika, kundeordrens karakteristika, karakteristika ved de finansielle aktiver, der indgår i ordren samt karakteristika ved de handelssteder, som ordren rettes til.

Når Selskabet formidler ordrer på vegne af en kunde, bestemmes best execution ud fra det samlede vederlag, medmindre formålet med udførelsen af ordren tilsiger, at ovenfor nævnte faktorer er af større relevans. Ved det samlede vederlag forstås prisen for det finansielle instrument og alle udgifter direkte knyttet til udførelsen af ordren, herunder gebyrer afholdt i forbindelse med handelsstedet, clearing og afvikling, andre gebyrer til tredjemand, der er involveret i udførelsen af ordren.

Selskabet udfører ikke ordrer og strukturerer eller pålægger ikke provisioner på en sådan måde, at der forskelsbehandles mellem handelssteder.

Kunden skal oplyses om væsentlige ændringer af nærværende politik.

4. Handelssteder

Selskabet kan formidle ordrer til andre almindeligvis anerkendte finansielle institutioner forudsat, at værdipapirafvikling foretages gennem kundernes bankforbindelse/depositar.

Selskabet kan anvende nedenstående modparter til udførelse af kundeordrer:

- a) Jyske Bank
- b) Nykredit Bank
- c) Nordea
- d) SEB
- e) Danske Bank
- f) Société Générale

Selskabet skal uden ugrundet ophold give kunden oplysning om det handelssted, hvortil ordren blev formidlet. Handelsstedet, der udfører ordren, fremsender handelsinformation direkte til kunden og afvikler handlen mod kundens depotbank. Handelsstedet sender kopi af handelsinformationen til Selskabet. Der skal løbende ske vurdering af de enkelte handelssteder for at sikre den bedst mulige udførelse af ordrer.

5. Handelsordrer

Selskabet udfører investeringsrådgivning og skønsæssig porteføljeforvaltning til alternative investeringsfonde med godkendt FAIF. Såfremt der foreligger en specifik instruks fra en kunde, er Selskabet forpligtet til at formidle instruksen til den udførende enhed. I givet fald kan Selskabet risikere ikke at kunne sikre opfyldelsen af best execution.

6. Ikrafttræden

Denne politik er gældende fra 26. august 2020.