

## **POLITIK FOR INVESTERINGSRÅDGIVNING, SKØNSMÆSSIG PORTEFØLJEPLEJE OG INVESTORBESKYTTELSE**

### **1. Formål**

Denne politik er udarbejdet i henhold til

- Lov om finansiel virksomhed
- Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel
- Bekendtgørelse om tredjepartsbetalinger m.v.
- Forordning 2016/2398 for så vidt angår de organisatoriske krav til og vilkårene for drift af investeringsselskaber

Retningslinjerne i politikken gælder alle kundeforhold i Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S ("Selskabet"). Bestyrelsen vurderer og ajourfører denne politik minimum én gang om året. Denne politik er gældende, indtil den ændres af bestyrelsen.

Selskabets bestyrelse har vedtaget særskilte politikker for Best Execution samt håndtering af interessekonflikter.

### **2. Selskabets ydelser**

Selskabet tilbyder investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje til alternative investeringsfonde med godkendt forvalter af alternative investeringsfonde ("FAIF").

Selskabet formidler ordrer til de af kunderne godkendte modparter, men udfører ingen ordrer for kunder i forbindelse med investeringsrådgivning eller skønsmæssig porteføljepleje.

Selskabet anbefaler potentielle investorer at foretage investering i de alternative investeringsfonde, der er Selskabets kunder, men yder ikke investeringsrådgivning eller skønsmæssig porteføljepleje til investorer eller potentielle investorer i bemeldte alternative investeringsfonde.

### **3. Kundeklassificering**

Ved indgåelse af aftale om investeringsrådgivning eller skønsmæssig porteføljepleje med en ny kunde (alternativ investeringsfond med godkendt FAIF), skal Selskabet kategorisere sin kunde som enten:

- a) professionel kunde, hvorved forstås en kunde der besidder den fornødne erfaring, viden og ekspertise til at træffe egne investeringsbeslutninger og foretage en korrekt vurdering af risici i forbindelse hermed, og som er omfattet af Bilag 1 i Investorbeskyttelsesbekendtgørelsen,
- b) godkendt modpart, hvorved forstås en kunde der er omfattet af Bilag 2 i Investorbeskyttelsesbekendtgørelsen, eller
- c) detailkunder, som hverken er professionelle kunder eller godkendte modparter.

Selskabet tilbyder ikke investeringsrådgivning eller skønsmæssig porteføljepleje for kunder, der er kategoriseret som detailkunder.

Selskabets kunder er juridiske enheder, der jf. Bilag 1 til Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel er klassificeret som fødte professionelle kunder.

#### **4. Egnethedstest og hensigtsmæssighedstest**

Selskabet skal ved etablering af kundeforholdet indhente nødvendige oplysninger, som vil gøre Selskabet i stand til at sikre, at kunden

- a) har den fornødne erfaring og det fornødne kendskab til at kunne forstå risiciene ved transaktionen eller porteføljeplejen,
- b) er finansielt i stand til at bære de med handlen forbundne investeringsrisici i overensstemmelse med investeringsformålet, og
- c) den konkrete transaktion, der anbefales eller udføres, opfylder sit investeringsformål.

Da selskabets kunder er juridiske personer, skal egnethedstesten omfatte den daglige ledelse hos den godkendte FAIF eller UCITS. Kunderne er fødte professionelle kunder og derfor antager Selskabet jf. forordning 2016/2398 om, artikel 54, nr. 3, at de alternative investeringsfonde med godkendt FAIF har den nødvendige erfaring og viden til at forstå risici ved porteføljeplejen samt er i stand til at bære finansielt tab.

Selskabet henvender sig ikke til detailkunder og skal ikke udføre hensigtsmæssighedstest på sinde kunder.

#### **5. Uafhængig rådgivning**

Uafhængig rådgivning skal i nærværende politik forstås som rådgivning om et bredt udsnit af de finansielle instrumenter, som er på markedet, og som er forskellige med hensyn til type og udstedere eller produktudbydere, så det sikres, at kundens investeringsmål imødekommes på passende vis. De finansielle instrumenter må ikke være begrænset til finansielle instrumenter, der er udstedt eller udbudt af Selskabet selv eller af andre juridiske personer, der enten har snævre forbindelser med Selskabet eller har så tætte juridiske eller økonomiske forbindelser med virksomheden, at dette kan indebære en risiko for at svække det uafhængige grundlag for den ydede rådgivning.

#### **6. Tredjepartsbetalinger**

Selskabet yder investeringsrådgivning på uafhængigt grundlag og er derfor forpligtet til at sikre overholdelse af forbuddet mod modtagelse og beholdning af gebyrer, provisioner eller andre penge og naturalieydelse, der betales af tredjemand eller en person, som handler på tredjemands vegne, i forbindelse med leveringen af den pågældende tjenesteydelse til Foreningens investorer, jf. den til enhver tid gældende lovgivning vedrørende tredjepartsbetalinger.

Selskabet tilbyder alene investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje til alternative investeringsfonde vedrørende investering i finansielle instrumenter, som nærmere opregnet i bilag 5 til FIL. Selskabet modtager i denne henseende ikke gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelse fra tredjemand. Selskabet er derfor ikke forpligtet til at fastsætte specifikke procedurer, der sikrer, at tredjepartsbetalinger videregives til kunden i henhold til bekendtgørelse om tredjepartsbetalinger.

#### **7. Ikrafttræden**

Denne politik er vedtaget og gældende fra d. 9. juni 2020.

Politikken er gældende, indtil den ændres af bestyrelsen. Bestyrelsen vurderer og ajourfører denne politik minimum én gang om året.