

13. Policy

för

Intressekonflikter

Placerum Kapitalförvaltning AB

Policy för intressekonflikter

Denna policy fastställdes av styrelsen för Placerum Kapitalförvaltning AB (Bolaget) den 6 december 2023. Styrelsen för Bolaget skall pröva och fastställa denna policy minst en gång per år.

1. Inledning

Det är Placerums policy att intressekonflikter ska identifieras och förebyggas eller hanteras så att kunderna får en korrekt behandling vid distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter, investeringstjänster, därtill relaterade tjänster eller andra investeringsverksamheter tillhandahålls.

I denna policy beskrivs organisatoriska krav, administrativa rutinerna och kontroller som Placerum fastställt.

2. Regelverk

2.1 Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU, artikel 23 ska ett värdepappersinstitut vidta alla lämpliga åtgärder för att;

- * identifiera de intressekonflikter som kan uppkomma mellan institutet, ett anknutet ombud eller någon närstående person till dem och en kund eller mellan kunder i samband med tillhandahållande av investeringstjänster och sidotjänster, samt
- * förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

Om de åtgärder som ett institut har vidtagit enligt ovan inte räcker för att förhindra att kundernas intressen kan komma att påverkas negativt, skall institutet tydligt informera kunden om arten av eller källan till intressekonflikterna innan institutet åtar sig att utföra en investeringstjänst eller sidotjänst för kundens räkning.

2.2 Kommissionens och rådets förordning (EU) 2017/565

Enligt de organisatoriska krav och villkor som finns för värdpappersföretag ska Bolaget ta hänsyn till nedanstående punkter när man identifierar de intressekonflikter som uppstår när investerings- eller sidotjänster erbjuds och som kan påverka kundens intressen negativt. Kan/har värdepappersbolaget:

- sannolikt erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad,
- ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning,
- ett ekonomiskt eller annat skäl att gynna en annan kunds eller kundgrupps intressen framför kundens intressen,
- bedrivit samma slag av verksamhet som kunden, eller
- ta emot eller kommer att ta emot incitament av en annan person än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av monetära eller icke-monetära förmåner eller tjänster

2.3 Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution

Enligt lagen om försäkringsdistribution, 6 kap, ska en försäkringsdistributör fastställa och tillämpa effektiva organisatoriska och administrativa förfaranden så att alla rimliga åtgärder vitas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

En försäkringsdistributör ska;

- vita alla lämpliga åtgärder för att identifiera, förhindra och hantera de intressekonflikter som kan uppkomma mellan distributören och en kund eller mellan kunder i samband med försäkringsdistribution. Detta gäller även intressekonflikter som orsakas av ersättningar eller förmåner från någon annan än kunden, distributörens eget ersättningssystem eller andra incitament.

3. Omfattning och ansvar

Riktlinjerna gäller för samtliga medarbetare, styrelseledamöter och ev. uppdragstagare i Bolaget som tillhandahåller distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter, investeringstjänster, därtill relaterade tjänster eller andra investeringsverksamheter.

Det är VDs ansvar att se till att alla berörda medarbetare känner till och följer riktlinjer inom hans/hennes ansvarsområde.

4. Process för hantering av intressekonflikter

Placerum ska hantera intressekonflikter genom följande process;

1. **Identifiering** av de olika intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten. Bolaget ska löpande identifiera omständigheter som utgör eller kan ge upphov till intressekonflikter. Samtliga anställda, styrelseledamöter och ev. uppdragstagare, är skyldiga att löpande identifiera identifierade/potentiella intressekonflikter. Identifierade intressekonflikter ska omgående rapporteras till VD.
2. **Utvärdering** ska sedan genomföras av de olika intressekonflikter som har identifierats. VD ska göra en bedömning om den rapporterade intressekonflikten/omständigheten utgör en potentiell eller verklig intressekonflikt.
3. Placerum ska sedan besluta om hur aktuell intressekonflikt ska **hanteras**. Vid hanteringen ska Placerum göra en bedömning om det gör att förhindra intressekonflikten, analysera vilka åtgärder som ska vidtas för att mildra eller hantera intressekonflikten.

5. Identifierade potentiella intressekonflikter och hantering av dessa

Intressekonflikter kan uppkomma mellan kunden och Bolaget, eller mellan olika kunder. Bolaget gör alltid en bedömning av vad som är bäst för kunden för att säkerställa att kunden behandlas korrekt. Om det föreligger den minsta risk för en intressekonflikt mellan en kund och Bolaget, skall ärendet alltid diskuteras med verkställande direktören och /eller compliance officer. När potentiella intressekonflikter identifieras ska

följande omständigheter granskas: Har Bolaget eller dess medarbetare något specifikt intresse i resultatet av den tjänst som kunden erbjuds? Har Bolaget något ekonomiskt eller annat motiv för att prioritera andra kunders eller kundgruppers intressen framför kundens? Finns det andra incitament i form av pengar, varor eller tjänster, utöver standardkommissionen eller avgiften för berörd tjänst?

Berörda personer inom Bolaget ska uppmärksamma förhållanden och situationer som kan utgöra eller ge upphov till intressekonflikter i samband med specifika affärsaktiviteter.

Nedan beskrivs de potentiella intressekonflikter som Bolaget har identifierat samt hur de ska hanteras och undvikas för att kundernas intresse inte ska påverkas negativt.

5.1 Ägare

Identifierat:

Bolagets största ägare (äger 28,05 %), arbetar som VD i Bolaget. En potentiell intressekonflikt kan vara att denne har en ambition att generera så höga intäkter som möjligt. Denne skulle då välja att styra verksamheten mot att rekommendera produkter/bolag som har högst intjäningsförmåga i stället för att se till vad som är bäst för kunden.

Hantering:

- Varje rådgivare gör en noggrann behovsanalys av kundens situation, inbegripet kundens eventuella hållbarhetspreferenser och kundens bästa ska alltid stå i fokus. Alla råd som ges till kunden ska noggrant dokumenteras och kunden ska alltid erhålla en kopia av kunddokumentationen.
- Bolaget har en ledningsgrupp som ansvarar för att se över och löpande utvärdera vilka produkter, tjänster och leverantörer som Bolaget kan rekommendera. Eventuella avvikelser från rekommendationerna ska motiveras i kunddokumentationen.
- Bolaget informerar om vilka ersättningar som Bolaget erhåller från olika produktleverantörer i Bolagets förköpsinformation. Detta innebär att bolagets kunder kan jämföra Bolagets erbjudande med erbjudanden från andra aktörer på marknaden.

5.2 Eget förvaldade fonder

Identifierat:

Bolaget har möjlighet att allokera delar av diskretionärt förvaldade portföljer till fonder som Bolaget själva förvaltar på uppdrag av FCG Fonder. En potentiell intressekonflikt kan vara att en sådan investering görs endast pga högre intjäningsgrad jämfört med en investering i externa fonder.

Hantering:

Bolaget har begränsat innehaven av egna fonder till att enbart gälla fonden Optimera och Polar. Innehav i Optimera och Polar får uppgå till maximalt 35 procent av en enskild diskretionär portfölj. De diskretionära portföljerna som har möjlighet att innehålla fonden Optimera och Polar är Balanserad, Försiktig och Anpassad portfölj. Under vissa förutsättningar kan det finnas kunder som rekommenderas att placera ett större innehav än 35% i Polar. I dessa fall kommer ett separat avtal att skrivas med kund där mandatet för Polar framgår. I dessa avtal är avgiften anpassad för att begränsa Placerums intjäning så att det blir ersättningsneutralt för Placerum och kostnadsneutralt för kund, utifrån jämförbara placeringsalternativ. Det finns flera motiv till varför Bolaget har valt att placera i Optimera och Polar. Dessa finns beskrivna i ett separat dokument.

5.3 Rådgivare och Investeringsrådgivning

Identifierat:

- En potentiell intressekonflikt skulle kunna vara att Bolagets rådgivare väljer produkter/bolag enbart utifrån de produkter/bolag som ger högsta intjäningsgrad.
- En potentiell intressekonflikt skulle kunna vara att Bolagets rådgivare övertygar en kund att anlita Bolaget även om kunden inte har behov av Bolagets tjänster/produkter.

Hantering:

- Bolaget har inga provisioner eller rörliga ersättningar till anställda.
- Varje rådgivare gör en noggrann behovsanalys av kundens situation, inbegripet kundens eventuella hållbarhetspreferenser och kundens bästa ska alltid stå i fokus. Alla råd som ges till kunden ska noggrant dokumenteras och kunden ska alltid erhålla en kopia av kunddokumentationen.
- Bolaget har en ledningsgrupp som ansvarar för att se över och löpande utvärdera vilka produkter, tjänster och leverantörer som Bolaget kan rekommendera. Eventuella avvikelser från rekommendationerna ska motiveras i kunddokumentationen.
- Bolaget erhåller ingen ersättning från någon produktleverantör när det gäller investeringsrådgivning.

5.4 Resultatbaserade avgifter

Identifierat: Placerum förvaltar en fond, Polar, som tillämpar en resultatbaserad avgift. En resultatbaserad avgift kan utgöra en intressekonflikt då förvaltaren av fonden kan ta en överdriven risk eller bryta mot förvaltningsavtal och fondbestämmelser i syfte att öka Bolagets intjäning.

Hantering:

Bolaget hanterar denna potentiella intressekonflikt genom att Compliance och riskansvarig gör dagliga kontroller på fondens risknivå samt genomför pre-trade kontroller på samtliga affärer i fonden. Kontroller görs på de gränsvärden som är fastställda i fondbestämmelserna och mot de interna gränsvärden som Bolaget fastställt. Bolagets interna gränsvärden är snävare än fondbestämmelserna, vilket innebär att potentiella överträdelser upptäcks i ett tidigt skede och kan åtgärdas.

5.5 Anställda som har flera uppdrag i Bolaget**Identifierat:**

Bolaget har anställda som sitter på flera olika roller. Med hänsyn till Bolagets storlek och organisation är det ofta godtagbart att anställda kan inneha olika roller. När det gäller anställda som innehar olika roller inom både första och andra försvarslinjen kan det vara en potentiell intressekonflikt. Inom Bolaget är Compliance även central funktionsansvarig för penningtvättsfrågor samt datskyddsombud. Riskansvarig är även ansvarig för ekonomi och it- och säkerhetsfrågor.

Den potentiella intressekonflikt som kan uppstå vid flera roller är t ex vid hög arbetsbelastning att den anställde måste prioritera ett uppdrag framför ett annat, vilket kan påverka Bolaget negativt

Hantering:

Riskkontroll och Compliance skall ha en oberoende ställning gentemot övriga delar av organisationen. Funktionerna rapporterar direkt till Bolagets styrelse. VD ansvarar för att regelbundet följa upp att funktionerna för Compliance och Risk har den tid och de resurser som behövs för att fullfölja sina

arbetsuppgifter. För samtliga anställda gäller att ansvarig chef ansvarar för att följa upp arbetsbelastning och bistå sina medarbetare med att prioritera arbetsuppgifter.

6. Förebyggande av intressekonflikter

I förebyggande syfte ska Bolaget alltid iaktta punkterna nedan;

- Ingen anställd skall ensam utföra alla moment i en transaktionskedja, inklusive efterföljande kontroll.
- Ingen anställd får hantera affärer där den anställda eller närstående person har intressen som kan leda till en intressekonflikt som ej kan hanteras.
- Bolaget ska vid all verksamhet handla uteslutande i kundens intresse, samt handla hederligt, rättvist och professionellt. Alla kunder ska behandlas lika, varvid inga olikheter som inte kan motiveras på ett objektivt godtagbart sätt får förekomma.

7. Kontroller

För att säkerställa att kraven i regelverk och föreskrifter är uppfyllda gällande intressekonflikter har Bolaget valt att göra vissa kontroller. Kontrollerna syftar till att upptäcka om intressekonflikterna ej hanterats på ett korrekt sätt.

7.1 Ägare/Investeringsrådgivning

Compliance officer gör varje kvartal en genomgång av Bolagets befintliga och ev. nya investeringstjänster där det uppstått eller kan uppstå en intressekonflikt som kan vara till nackdel för kunderna.

Compliance officer gör varje kvartal stickprovskontroller på rådgivningsdokumentation för att se att lämnade råd är lämpliga utifrån utförd rådgivningsdokumentation, inkluderat riskbedömning och kundens hållbarhetspreferenser. Detta redovisas i löpande rapporter till VD och styrelse.

7.2 Eget förvaltade fonder

Riskansvarig gör varje månad en kontroll att Bolagets förvaltare inte överstiger rådande mandat för innehav i de eget förvaltade fonderna i de diskretionärt förvaltade portföljerna. Detta redovisas i löpande rapporter till VD och styrelse.

8. Information till kund

Information om Bolagets intressekonflikter lämnas till kunderna på företagets webbplats samt i förköpsinformationen och i ramavtalet med kunderna.

9. Utbildning

VD ansvarar för att alla anställda minst årligen genomgår utbildning kring Bolagets intressekonflikter. Utbildningen ska innefatta bl a identifiering och uppföljning av intressekonflikter samt kontroll och rapportering.
