

Wictor Family Office AB

RIKTLINJER FÖR BÄSTA UTFÖRANDE AV PORTFÖLJTRANSAKTIONER SAMT PLACERING, SAMMANLÄGGNING, FÖRDELNING OCH VIDAREBEFORDRAN AV ORDER

Intern

Version 9

Dessa riktlinjer har fastställts av styrelsen för

Wictor Family Office AB

2023-02-10

ersätter

Version 8, beslutad 2021-12-15

1 INLEDNING

Enligt 9 kap. 33 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och artikel 65.5 i Kommissionens och Rådets förordning nr 565/2017 "Organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag", ska ett bolag som driver värdepappersrörelse införa och tillämpa riktlinjer om hur det ska uppnå bästa möjliga resultat när bolaget utför order, placerar order hos, eller vidarebefordrar dem till någon annan för utförande.

Mot denna bakgrund har Wictor Family Office AB (Bolaget) antagit dessa riktlinjer.

Föreliggande riktlinjer för bästa utförande av portföljtransaktioner samt placering, sammanläggning, fördelning och vidarebefordran av order gäller i tillämpliga delar för anknutna ombud till Bolaget om inget annat föreskrivs nedan.

2 OLIKA FAKTORERS RELATIVA VIKT VID UTFÖRANDE AV ORDER OCH PORTFÖLJTRANSAKTIONER

När Bolaget utför en order eller en portföljtransaktion tar Bolaget hänsyn till följande faktorer:

1. priset
2. tillhörande kostnader
3. snabbhet
4. sannolikhet av både utförande och aweckling
5. transaktionens storlek
6. transaktionens art samt dess påverkan på marknaden, samt
7. andra för utförandet väsentliga förhållanden.

Bolaget beaktar dessa faktorer vid tidpunkten för utförandet utifrån värdepappret eller instrumentet under övervägande samt rådande marknadsomständigheter.

Bolaget kommer normalt vid utförande av order tillmäta priset störst betydelse om inget annat har specificerats vilket innebär att Bolaget åtar sig att söka åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som kunden ska betala eller erhålla. I vissa fall kan Bolaget komma att ta större hänsyn till andra faktorer, till exempel om ordern på grund av sitt slag eller sin omfattning kan ha en väsentlig påverkan på priset eller sannolikheten för utförande, eller om det finns andra relevanta skäl att tillskriva andra faktorer större betydelse än priset.

Utförande av order blir för Bolaget framför allt aktuellt vid handel inom ramen för portföljförvaltning.



3 ÖVERLÄMNING AV ORDER ÅT ANDRA FÖRETAG FÖR UTFÖRANDE

Bolaget har en löpande process för val av motpart vid placering av order avseende finansiella värdepapper och instrument för Bolagets kunder. Processen för val av motpart syftar till att säkerställa att kundernas intressen tillvaratas genom att den motpart väljs som kommer att ge kunderna bästa möjliga resultat. Bolaget ska som ett led i denna process kontinuerligt utvärdera de motparter som Bolaget använder för detta ändamål. Bolaget använder följande kriterier vid utvärdering och val av motpart:

- Typ av värdepapper eller instrument
- Orderns storlek och typ
- Pris
- Kostnad
- Likviditet
- Snabbhet
- Sannolikhet att ordern leder till en transaktion och att transaktionen kan avvecklas
- Service och analys

Bolaget ska göra en samlad bedömning utifrån ovanstående kriterier innan en motpart godkänns för att utföra order avseende finansiella instrument. Om inte speciella omständigheter råder, kommer Bolagets prioritet vara att åstadkomma det bästa möjliga resultatet i form av det totala beloppet som kunden ska betala eller erhålla.

Godkända motparter ska anges i en lista. Endast motparter som finns upptagna på denna motpartslista får användas för att utföra order.

4 VÄRDEPAPPERSINSTITUT SOM ANVÄNDS VID PLACERING AV ORDER AVSEENDE ÖVERLÅTBARA VÄRDEPAPPER OCH BÖRSHANDLADE FONDER

Bolaget har direkt tillgång till ett flertal reglerade marknader (MTF eller OTF) genom Direct Market Access (elektronisk handel) som tillhandahålls av Bolagets samarbetspartners eller via Care orders (orderläggning via desk). Noterade aktier, börshandlade fonder (ETF:er) och övriga börshandlade instrument kan handlas direkt genom DMA. De DMA-kopplingar som Bolaget använder har bland annat Smart Order Routing (SOR) vilket innebär att ordern utförs automatiskt på den handelsplatsen där den kan utföras till bästa pris.

I övriga situationer, till exempel när ett instrument handlas på en handelsplats som Bolaget inte har tillgång till genom DMA, vidarebefordras ordern till någon av Bolagets mäklare som har godkänts och upptagits på Bolagets motpartslista. Ordern genomförs då i enlighet med motpartens riktlinjer för bästa orderutförande.

När det gäller utförande av order avseende obligationer, penningmarknadsinstrument, valuta och derivat så handlas dessa OTC, dvs direkt med motparten. Derivat på förgående



handlas OTC eller elektroniskt beroende på vad som är lämpligast för situationen. Val av motpart för varje enskild transaktion i dessa fall baseras i första hand på bedömning av bästa pris för kunden, därefter på tillgänglig volym och skyndsamhet för utförande.

Bolaget använder initialt nedanstående värdepappersinstitut vid exekvering av, och/eller vidarebefordran av order i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument och börshandlade fonder (ETF:er):

Kepler Cheuvreux är Bolagets primära motpart för all s.k. "cash equities" handel. För standardiserade derivat (futures kontrakt) finns för närvarande begränsade möjligheter med Swedbank men arbete pågår för att även sätta upp handel via Svenska Handelsbanken och UBS. För majoriteten av FX relaterad OTC-handel används för närvarande Swedbank.

5 TECKNING ELLER INLÖSEN AV FONDANDELAR

Teckning och inlösen av andelar i fonder som inte är börshandlade kan i de flesta fall utföras direkt med fondbolaget bakom den aktuella fonden till det pris eller den kurs som är fastställt. Det kommer i sådana situationer bara vara fondbolagets handelssystem som är aktuellt för utförande av order och kommer då att anses att Bolaget har uppnått bästa resultat för kunden. Inlösen av fondandelar kommer på motsvarande sätt att bli gjort till det pris eller den kurs som fastställs av fondbolaget.

6 PRIMÄRMARKNADSTRANSAKTIONER

Bolaget kommer att utföra transaktioner i finansiella instrument på primärmarknaden genom att vidarebefordra order till emittenten, eller emittentens ombud, i enlighet med villkoren för den specifika emissionen.

7 INFORMATION TILL ANDELSÄGARNA OCH ÖVRIGA KUNDER

En lista över de värdepappersinstitut (motpartslista) som Bolaget använder för att placera order för utförande ska finnas tillgänglig på Bolagets hemsida.

8 ORDERHANTERING

Bolaget kommer att utföra kundorder snabbt, effektivt och rättvist. Jämförbara order utförs omgående och i den tidsordning de togs emot såvida detta inte omöjliggörs av orderns egenskaper, rådande marknadsförhållanden eller om något annat krävs på grund av kundens intressen. Bolaget kommer att informera icke-professionella kunder om väsentliga svårigheter med att genomföra en order korrekt när Bolaget får kännedom om svårigheten.

Intern



Bolaget kan lägga samman en kunds order med andra kunders order om det är osannolikt att sammanläggningen kommer att vara till nackdel för kunderna. Även om sådan sammanläggning i stort inte förväntas vara till kunds nackdel, utan snarare till dess fördel, kan det vid vissa tillfällen vara till en kunds nackdel i förhållande till en specifik order. När Bolaget lägger samman en kunds order med andra order fördelas affärerna rättvist mellan kunden och de andra parter vars order lagts samman. Om en sammanlagd order endast kunnat utföras delvis kommer den del som utförts att fördelas proportionellt på det genomsnittliga priset.

9 DOKUMENTATION AV TRANSAKTIONER

Varje följetransaktion ska dokumenteras tillräckligt detaljerat för att hela transaktionskedjan kan rekonstrueras i efterhand, i enlighet med Bolagets vid var tid gällande rutin för dokumentation av transaktioner.

10 STÖRNINGAR I MARKNADEN, BRISTANDE TILLGÄNGLIGHET I TEKNISKA SYSTEM ETC.

I vissa fall, såsom exempelvis vid avbrott i handeln, när en handelsplats makulerar affärer, vid störningar i marknaden, vid bristande tillgänglighet i tekniska system eller annat, kan det enligt Bolagets bedömning ligga i kundens bästa intresse att en order vidarebefordras på något annat sätt än det som normalt används för det aktuella värdepappret eller finansiella instrumentet i fråga. Bolaget kommer då att vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för kunden under rådande omständigheter.

11 ÄNDRINGAR

Chief Investment Officer (CIO) ansvarar för att en utvärdering görs av de motparter som Bolaget har använt. Utvärderingen ska baseras på de kriterier som anges ovan och rapporteras till styrelsen i vart fall en (1) gång per år.

Om skäl föreligger att förändra motpartslistan ska den uppdateras så snart som möjligt. Verkställande direktör ansvarar för att motpartslistan hålls uppdaterad.

Bolaget kommer regelbundet, minst årligen, att se över och vid behov genomföra ändringar i detta dokument. Sådana ändringar kommer att finnas tillgängliga hos Bolaget. Ändringar gäller från det att de publiceras.

Intern



Riktlinjer och rutiner;	Riktlinjer för bästa utförande av portföljtransaktioner samt placering, sammanläggning och fördelning av order	
Fastställd av styrelsen;	2016-11-04	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2017-12-07	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2018-08-31	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2018-12-20	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2019-08-27	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2019-12-18	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2020-12-18	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2021-12-15	och träder i kraft omgående
Föremål för revision av styrelsen;	2023-02-10	och träder i kraft omgående

Intern

