

AKTIEINVESTS RIKTLINJER FÖR BÄSTA ORDERUTFÖRANDE - SAMMANFATTNING

INTRODUKTION

Aktieinvests riktlinjer för bästa orderutförande beskriver hur vi hanterar våra kunders order på bästa sätt och med våra kunders intresse i fokus. Vår målsättning är att ha effektiva system och processer för att våra kunders order ska utföras på bästa sätt.

Inom värdepappersmarknaden pratar man om att värdepappersbolag utför order på kunds uppdrag vilket innebär att värdepappersbolag köper eller säljer värdepapper för en kunds räkning på det sätt som kunden ger i uppdrag. Praktiskt innebär det att vi erbjuder våra kunder att lägga order i vårt handelssystem för utförande direkt mot den handelsplats som ordern handlas på. Aktieinvest handlar i kommission d v s för på kunds uppdrag och för kunds räkning mot en ersättning (courtage). Den här typen av handel gäller såväl aktier som fonder.

Vidarebefordran av en order innebär att Aktieinvest som värdepappersbolag vidarebefordrar kunders uppdrag till en tredje part som utför ordern. Vi tillämpar inte den typen av handel varför alla order som utförs hos Aktieinvest sker direkt mot en handelsplats som vi är medlem på.

Våra olika handelstyper beskrivs nedan under Hantering av order.

UTFÖRANDEFAKTORER

När vi utför en order för våra kunder måste vi ha i åtanke att ordern ska utföras på bästa möjliga sätt för att tillmötesgå de så kallade utförandefaktorerna d v s pris, kostnad, snabbhet i utförande av order, sannolikhet för utförande och avveckling, orders storlek och alla andra faktorer av relevans för utförande av order (t ex marknadspåverkan och dylikt).

Vid utförande av order för icke professionella kunder tar vi även den totala kostnaden för utförande av ordern i beaktande d v s inte bara den direkta kostnaden för utförande av transaktionen utan även andra relaterade kostnader som t ex ersättning till och från tredje part.

SPECIFIKA INSTRUKTIONER

Du kan som kund lämna specifika instruktioner avseende utförande av din order, t ex specifikt pris som du accepterar (limiterad order) eller vilken handelstyp du vill utföra ordern inom. Du måste då ha i åtanke att våra gängse riktlinjer för bästa orderutförande inte gäller för den specifika instruktionen som är lämnad. Däremot kommer vi utföra ordern på bästa möjliga sätt med instruktionen i åtanke. Läger du en order per telefon med våra mäklare kommer du att få information om avvikelser muntligt vid orderläggning.

METODER FÖR UTFÖRANDE

Vi erbjuder handel i aktier och depåbevis, börshandlade fonder samt fondandelar. Våra handelstyper är:

Börsorder

Börsorder innebär handel i hela aktier eller delar av aktier på en reglerad marknad (börs) eller multilateral handelsplattform (MTF). Du kan lägga order i vårt handelssystem med direkt tillgång till handelsplatsen där aktien handlas. Du kan även kontakta vårt mäklarbord och lägga en börsorder via en mäklare. Vid orderläggning (både online och per telefon) beslutar du själv vilket pris du vill handla för. Du kan antingen acceptera ett pris som erbjuds på marknaden eller välja att limitera din order. Kostnaden för orderläggningen framgår av vår prislista och är något förhöjd vid orderläggning via mäklare. Prislistan finns på vår hemsida i menyn Kundservice/Priser.

Vid svårigheter att lägga order kommer du bli informerad om detta på vår hemsida vid orderläggning eller i nyhetsflödet.

Andelsorder

Andelsorder är en unik handelstyp för Aktieinvest. Handel i andelsorder innebär handel i delar/fraktioner av en aktie. Handeln sker inte mot marknaden utan du får en fordran mot oss för de fraktioner som du har handlat. När handeln uppkommer till hela aktier äger du som kund aktierna på samma sätt som när du handlar dem mot börsen.

Aktieinvest köper in aktierna till ett utjämningslager från vilket en fördelning sker till kunderna. När lagret är stort d v s när det är många kunder som säljer aktier, lägger vi ut en säljorder på marknaden för att minska lagret. När många kunder köper aktier så går vi ut på marknaden och köper in aktierna för kunds räkning. Du som kund tar inga marknadsrisker eftersom vi garanterar värdet på ditt innehav.

Prissättningen av andelsorder framgår av vårt avtal med dig som kund. Du kan ta del av avtalsvillkoren närhelst på vår hemsida i menyn Kundservice/Blanketter och avtal. Följande gäller för uträkning av kursen i andelsorder:

- Köpkurs - aktuell handelsdags högsta betalkurs, minus fem procent av skillnaden mellan högsta och lägsta betalkursen under den aktuella handelsdagen
- Säljkurs - aktuell handelsdags lägsta betalkurs, plus fem procent av skillnaden mellan högsta och lägsta betalkursen under den aktuella handelsdagen

Aktieinvests sparboxar och portföljspar baseras på handel i andelsorder. Mer om sparboxar och portföljspar finns på vår hemsida i menyn Spara/Sparboxar och Färdiga portföljer.

Fondorder

Vi erbjuder handel i fonder hos ett större antal fondförvaltare. Våra fonder riktar sig till icke professionella kunder. Handel i fondorder innebär att du lägger en order i belopp och får motsvarande andelar av fonder. Beräkningen sker upp till fem decimaler av en fondandel. Handeln sker via distributören MFEX Mutual Funds Exchange AB. NAV-kursen motsvarar den kurs som fondförvaltaren sätter i slutet av dagen och publicerar på hemsidan. Aktieinvest får ersättning från MFEX för förmedling av fondandelarna som motsvarar en procentsats av den förvaltningsavgift som fondförvaltare tar ut för fonden. Redovisning av dessa kostnader finns på vår hemsida i menyn Kundservice/Priser.

UTFÖRANDEPLATSER

När vi utför kunders order kommer följande handelsplatser att användas:

UTFÖRANDEPLATS	AKTIESLAG	TYP AV HANDELSPLATS
Nasdaq OMX Stockholm (listor: Large, Mid och Small Cap, First North)	Aktier, certifikat, ETF	Reglerad marknad
NGM	Aktier	MTF
Aktietorget	Aktier	MTF
SEB (Skandinaviska Enskilda Banken)	Aktier (utländska)	Onlinehandel mot utländska börser (lista finns under www.aktieinvest.se/Kundservice/Sortiment)
MFEX Mutual Funds Exchange (MFEX)	Fonder	Fondistributör
Aktieinvests Fondtorg	Aktieinvest Fonder AB:s fonder	Fonddistribution

För handel till utjämningslagret använder vi Skandinaviska Enskilda Bankens handelslösning där vi får tillgång till ett brett utbud av handelsplatser med direkt access. Aktieinvest handlar främst utländska aktier genom SEB. Huvudregeln avseende valet av handelsplats är att handel ska ske på aktiens primära marknad. Är denna inte tillgänglig ska valet falla på den handelsplats som ger bäst villkor för transaktionen.

Utförandeplatser som vi använder publiceras i sortimentsförteckningen för aktier som finns på vår hemsida under menyn Kundservice/Sortiment. Listan innehåller en fördelning per värdepapper (aktie, ETF, certifikat).

VAL AV UTFÖRANDEPLATSER

Aktieinvest har en arbetsgrupp (Sortimentsgruppen) som avgör vilka värdepapper som ska erbjudas kunder för handel men även vilken marknadsplats dessa ska handlas på. Valet ska baseras på objektiva kriterier och omfatta de utförandefaktorer som har beskrivits ovan.

Det nuvarande valet av marknadsplatser baseras på att Sortimentsgruppen med stöd av ledningen har identifierat att Aktieinvests kunder främst handlar aktier på den svenska marknaden. Valet har då varit att man på snabbaste sätt och med störst sannolikhet får bästa avslut om man utför ordern direkt på marknadsplatsen varpå Aktieinvest har blivit beviljad medlemskap hos Nasdaq OMX Stockholm, NGM och Aktietorget.

Handeln som sker i andelsorder är inte beroende av snabbhet och avslutssannolikhet då avsluten är garanterade med motsvarande fordran mot Aktieinvest. Valet av handelsplats ska främst avse prissättningen varför vi har valt primärmarknaden som huvudval vid utförande av order i utländska värdepapper eller värdepapper som inte handlas på Nasdaq OMX, NGM och Aktietorget. En annan faktor är att minska vår marknads-exponering skulle papperet inte ha god likvid samt även säkra att den prissättning som går mot kund avseende andelsorder är så fördelaktig som möjligt då grunden i prissättningen tas från den marknad som vi handlar värdepapperet på (högsta och lägsta dagskurs).

Valet att erbjuda kunder fondhandel via MFEX Mutual Funds Exchange grundas i önskan att erbjuda kunderna ett brett urval av fonder utan att orsaka betungande administrativa förfaranden för Aktieinvest. Genom att välja MFEX kan vi erbjuda våra kunder ett stort urval av fonder, handel i belopp där även väldigt dyra fonder kan ägas av kunder med mindre medel, samt snabbhet i utförande då man har *en* motpart i handeln. Vi har även bra administrativa tjänster via MFEX där man kan fullfölja kraven på korrekt information till kund vad gäller fondandelsägande.

HANTERING AV ORDER

Kunds order utförs elektroniskt på den handelsplats som vi har valt för utförande av order. Order utförs kronologiskt i handelssystemet. Även order som lämnas via mäklare läggs in i handelssystemet för kronologiskt utförande för att förebygga att din order prioriteras framför en annans.

Om din order måste korrigeras eller makuleras meddelar våra mäklare dig det omgående. Vid telefonorder får kund besked direkt. Vid elektronisk orderläggning ringer mäklare upp dig och lämnar information samt inhämtar besked om vad du vill göra med ordern.

Du får en bekräftelse på ordern och kan följa dess status i orderboken. När ordern är utförd får du en avräkningsnota både elektroniskt i den transaktionshistorik som finns på depån men även i pdf i de kontoutdrag som finns för depån.

ÄNDRINGAR

Sortimentsgruppen övervakar de utförandeplatser som har beslutats för de värdepapper som vi erbjuder. Förändringsförslag tas upp i gruppen och fastställs av Aktieinvests ledningsgrupp. Information om förändring kommuniceras vid väsentliga förändringar som kan påverka din handel hos oss. Informationen kommer då läggas ut antingen på din internetdepå eller skickas ut via brev. Information om mindre förändringar kommer att kommuniceras via nyhetsbrev på vår hemsida.

Riktlinjerna revideras minst årligen. Väsentliga förändringar kommuniceras på samma sätt som vid väsentliga förändringar avseende utförandeplatser.

ANSVARSBEGRÄNSNING

Denna sammanfattning är en kortfattad beskrivning av våra riktlinjer för bästa orderutförande. Du kan på begäran få tillgång till hela riktlinjen genom att kontakta bolagets Compliance officer på compliance@aktieinvest.se.

Reviderad och fastställd av Aktieinvest FK AB:s styrelse december 2017.

Aktieinvest FK AB är ett värdepappersbolag, försäkringsförmedlare och pensionsparinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn. Aktieinvest FK AB är ett helägt dotterbolag till Sveriges Aktiesparares Riksförbund. Tänk på att placeringar i värdepapper alltid medför en risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i värdepapper kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det är viktigt att fortlöpande bevaka sitt innehav och vid behov ta initiativ till åtgärder för att minska risken för förlust.

Aktieinvest

Aktieinvest FK AB, 113 89 Stockholm. Tel: 08-5065 1700. Fax: 08-5065 1701. E-post: info@aktieinvest.se. www.aktieinvest.se. Org.nr: 556072-2596.