

proVeo.

7.6 Identifikation og håndtering af interessekonflikter

Version 1.0

Version	Ændringer	Ændret af	Ændringsdato
1.0	Første udgave	Bertel Roslev	2019-07-21

7.6 Identifikation og håndtering af interessekonflikter		
Emne	Beskrivelse	Henvisning
Formål	Gennem denne forretningsgang sikres det, at alle potentielle interessekonflikter identificeres og håndteres, så proVeo dermed indretter sin virksomhed således, at interessekonflikter i videst muligt omfang undgås.	Bekendtgørelse af lov om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere Bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel
Ansvarlig	Overordnet ansvar: Direktion Underordnet ansvar: Alle medarbejdere	
Overordnede aktiviteter	<p>proVeo har identificeret følgende potentielle interessekonflikter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Potentiel modtagelse af præmiering fra anbefalede kapitalforvaltere værende i form af distributionshonorarer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelse. • Investeringsanbefalinger som ikke gives på et uafhængigt grundlag, og hvor proVeo i koncernforbundne selskaber har en indtjening, der er knyttet til det anbefalede aktiv. <ul style="list-style-type: none"> ○ Dette er relevant i forhold til anbefalingen af Norvest A/S, hvor det koncernforbundne selskab Norvest Mangement ApS modtager honorar fra Norvest A/S for udvælgelse og administration af investeringsprojekter. ○ Dette er relevant i forhold til anbefalingen af Selected Investments, hvor det koncernforbundne selskab proVeo 	

	<p>Tech A/S modtager honorar som investeringsrådgiver for foreningen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hvis vederlaget for investeringsrådgivningen er knyttet til en given porteføljes performance (performancehonorar), er der en risiko for, at investeringsrådgivningen vil resultere i en risiko, der er højere end kundens præferencer for at kunne opnå et så højt afkast som muligt og dermed et større vederlag. • Hvis medarbejdere, der er involveret i investeringsrådgivningen, oppebærer ret til løn eller provision, der er knyttet til salget af bestemte investeringsprodukter. <p>proVeo har identificeret følgende procedurer, der skal medvirke til håndtering af ovenstående potentielle interessekonflikter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Selskabet modtager ikke provision eller andet vederlag fra virksomheder, der tilbyder eller formidler finansielle produkter. <ul style="list-style-type: none"> ○ Selskabets medarbejdere er ikke tilladt at modtage naturalieydelse fra kapitalforvaltere, medmindre de er af mindre værdi og ikke giver anledning til interessekonflikter. ○ Selskabets medarbejdere må udelukkende deltage i konferencer, seminarer og andre uddannelsesarrangementer, hvis arrangementet har relevans i forhold til medarbejderens viden omkring det relevante produkt. • Selskabet udøver sin investeringsrådgivning på baggrund af analyser af et bredt udsnit af de finansielle instrumenter, som er på markedet. <ul style="list-style-type: none"> ○ Det påhviler den kundeansvarlige i forbindelse med investeringsrådgivning altid at tilbyde kunden en række alternative investeringsforslag, der er tilpasset kundens individuelle behov. ○ De anvendte investeringsprodukter skal være analyseret, godkendt og omfattet af proVeos anbefalingsliste, der fremkommer 	
--	---	--

	<p>efter en manager selection proces, der involverer et bredt udsnit af produkter.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Hvis et givent produkt i investeringsrådgivningen ikke er en del af proVeos analyseunivers skal kunden gøres opmærksom herpå, og at proVeo derfor ikke udtrykker nogen holdning omkring investering i produktet. <ul style="list-style-type: none"> • For at håndtere interessekonflikten i forhold til investeringsanbefalinger knyttet til instrumenter, hvor selskabet har koncernforbundne interesser, så påhviler det selskabet at: <ul style="list-style-type: none"> ○ Indskrive i kundekontrakten, at investeringsrådgivningen sker på et ikke uafhængigt grundlag. ○ Oplyse kunden forud for alle investeringsanbefalinger omhandlende ovenstående instrumenter om indtjeningen knyttet til koncernforbundne selskaber. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Sikre at alle investeringsoplæg sker med udgangspunkt i proVeos modelporteføljer, der indeholder en andel til alternativer på cirka 20%. • Selskabet tilbyder ikke nye kunder kontrakter med performancehonorar. <ul style="list-style-type: none"> ○ Selskabet har historisk tilbudt kunder muligheden for en kontrakt baseret på et performance-honorar. <ul style="list-style-type: none"> ▪ Aftalen er historisk blevet indgået af en sælger, mens den efterfølgende investeringsrådgivning er blevet udført af en investeringsrådgiver. ▪ Der er ingen sælgere eller kunderådgivere, der har løn eller provision knyttet til indtjeningen på enkelte kunder. 	
--	--	--

	<ul style="list-style-type: none"> ○ Det påhviler alle medarbejdere, der rådgiver porteføljer, som der har performancehonorar tilknyttet, at rådgive kunden jf. dennes risikoprofil. • Ingen medarbejdere med indflydelse på investeringsrådgivningen må have løn eller provision knyttet til formidlingen af bestemte rådgivningsprodukter herunder Norvest A/S. 	
Udførelse af kontroller	Compliance	
Frekvens for udførelse af kontroller	Stikprøver	
Systemer, der skal anvendes	-	