

Ordreudførelsespolitik – resume for detailkunder (ikke-professionelle kunder)

1. januar 2020

1. Formål med Ordreudførelsespolitikken – løbende at opnå de bedst mulige resultater i udførelsen af kundeordrer

Denne Ordreudførelsespolitik beskriver de retningslinjer, som Nordea har vedtaget for at sikre, at ordrer udføres bedst muligt for kunden (defineret som ”Best Execution”). Dette er et resume af Nordeas Ordreudførelsespolitik, som kan ses på www.nordea.com/mifid.

Som et reguleret investeringsselskab er Nordea forpligtet til at tage alle passende skridt til løbende at opnå de bedst mulige resultater for kunder, når Nordea enten udfører ordrer på vegne af kunder eller videregiver ordrer til andre foretagender til udførelse (i det følgende ”Best Execution”).

Nordea vil sikre Best Execution for transaktioner i finansielle instrumenter som for eksempel aktier, obligationer, derivater (optioner, futureskontrakter og warrants), investeringsforeningsbeviser samt strukturerede produkter. Bilagene til Ordreudførelsespolitikken indeholder detaljeret information om, hvordan transaktioner i hver kategori af finansielle instrumenter udføres for Nordeas kunder.

2. Håndtering af transaktioner og sikring af Best Execution

Nordea sikrer Best Execution for alle ikke-professionelle kunder. Nedenstående er et resume af, hvordan vi gør det.

Nordeas forskellige måder at udføre kundeordrer

Ordre eller transaktioner videregivet til et handelssted: Som medlem af et handelssted køber og sælger Nordea finansielle instrumenter på vegne af kunder (dvs. Nordea optræder som agent). Der er intet mellemlid mellem Nordea (som handler på kundens vegne) og handelsstedet.

Ordre eller transaktioner videregivet til et andet investeringsselskab (værdipapirhandler) til udførelse: Det drejer sig om de tilfælde, hvor Nordea ikke er medlem af handelsstedet, hvor

instrumenterne, kunden ønsker at købe eller sælge, er optaget til handel. Nordea optræder som agent for kunden i transaktionen.

Handel for egen regning: Kundens transaktion udføres direkte med Nordea, som handler for egen regning (dvs. optræder som modpart for egen regning).

Kundens specifikke instrukser

Såfremt Nordea modtager specifikke instrukser fra en kunde om, hvordan en transaktion helt eller delvist skal udføres, følger Nordea disse specifikke instrukser. Det kan betyde, at Nordea ikke er i stand til at følge visse af eller alle de retningslinjer, som er vedtaget for at sikre det bedst mulige resultat for kunden ved udførelsen af kundens ordrer eller transaktioner.

Nordeas prioritering af visse faktorer for udførelse

For ikke-professionelle kunder defineres Best Execution på basis af de samlede omkostninger, og transaktionerne udføres straks til den bedst opnåelige pris.

De samlede omkostninger defineres altid som prisen for det pågældende finansielle instrument plus de yderligere omkostninger, du som kunde skal betale for udførelsen af ordren, herunder gebyrer opkrævet af handelsstedet og gebyrer i forbindelse med clearing og afvikling. Vilklårene og betingelserne for detailkunder indeholder detaljeret information om disse gebyrer og kan ses på www.nordea.com/mifid.

Andre faktorer for udførelse (hastighed, sandsynlighed for udførelse og afvikling, ordrens størrelse og type og/eller øvrige relevante hensyn) kan alene veje tungere i prioriteringen i forhold til pris- og omkostningshensynet, når de er afgørende faktorer for at opnå det bedst mulige resultat målt på samlede omkostninger.

3. Forbehold og forhold uden for Nordeas rimelige kontrol

I tilfælde af systemmæssige forstyrrelser, uregelmæssigheder, sammenbrud eller helt særlige markedsforhold uden for Nordeas rimelige kontrol kan Nordea udføre ordrer på andre handelssteder end dem, der er anført i oversigten offentliggjort på www.nordea.com/mifid.

Selv under disse særlige omstændigheder vil Nordea altid forsøge at sikre Best Execution, uanset hvilken måde Nordea vælger at udføre ordren på eller i særlige situationer har adgang til.

4. Evaluering, gennemgang af politik og rapportering

Denne Ordreudførelsespolitik gennemgås løbende og opdateres mindst en gang årligt.

Nordea offentliggør information om udførelseskvaliteten og data for udførte ordrer på sin hjemmeside.