

Politik for interessekonflikter

Indledning og formål

Denne politik for Curo Capital Fondsmæglerselskab A/S (Curo Capital eller Selskabet) beskriver, hvordan Curo Capital identificerer, overvåger og håndterer interessekonflikter, som måtte opstå i forbindelse med Selskabets ydelse af investeringsservice til sine kunder.

Formålet med politikken er at forhindre, at en interessekonflikt bliver udnyttet af Curo Capital eller Selskabets ansatte til skade for kunden.

Politikken sikrer endvidere, at Curo Capital lever op til den danske lovgivning vedrørende driften af virke som fondsmæglerselskab og investorbeskyttelse.

Definition af interessekonflikt

En interessekonflikt er i denne forbindelse en situation, som opstår mellem Curo Capital og kunden, hvor Curo Capital på grund af sit forhold til kunden kan opnå en uretmæssig fordel for sig selv eller en anden kunde, og dermed potentielt skade kunden, i forbindelse med Curo Capitals levering af finansielle ydelser til kunden.

Koncernforhold

Selskabet indgår ikke i en finansiell koncern.

Identifikation af interessekonflikt

Curo Capital har i det følgende søgt at identificere, hvilke forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som potentielt kan medføre en risiko for, at en eller flere kunders interesser skades:

Curo Capital eller en anden kunde vil kunne opnå en finansiell gevinst eller undgå et finansiell tab på bekostning af kunden

Curo Capital eller en anden kunde har en anden interesse end kunden i resultatet af en tjenesteydelse, der leveres til kunden, eller af en transaktion, der gennemføres på kundens vegne

Curo Capital har et finansiell eller andet incitament til at sætte en anden kunde eller kundegrupes interesser over en anden kundes interesser

En medarbejder i Curo Capital forvalter en eller flere kundeporteføljer og rådgiver samtidig andre kunder

En medarbejder i Curo Capital indgiver selv ordrer på finansielle instrumenter og plejer samtidig en kundes porteføljer i de samme instrumenter

Curo Capital udfører ordrer på kunders vegne vedrørende finansielle instrumenter, hvorved Curo Capital – såfremt det er aftalt, at Curo Capital beregner en kurtage ved udførelse af ordre for den pågældende kunde – opnår en finansiell gevinst

De af Curo Capitals medarbejdere, som udover at være ansat i Curo Capital, ligeledes er ansat i Curo Alternativer FAIF A/S, har et finansielt incitament til at markedsføre investeringsprodukter, som bliver administreret af Curo Alternativer FAIF A/S

Partnerne i Selskabet er via deres ejerskab afhængige af Selskabets økonomiske resultater. Dette gælder ligeledes de medarbejdere, som er omfattet af Selskabets bonusordning.

Medarbejdere, der er beskæftiget med investering, skal ved vurderingen og identifikation af interessekonflikter, der kan skade kundernes midler under forvaltning, også inddrage de typer af interessekonflikter, der kan opstå som følge af integrationen af bæredygtighedsrisici i deres processer, systemer og interne kontrol. Manglende håndtering eller identifikation af bæredygtighedsrisici i forbindelse med fx. en investering i fonde, kan medvirke til at påvirke kundernes afkast.

Håndtering af interessekonflikter

Curo Capitals procedure og foranstaltninger for håndtering af interessekonflikter er skitseret i det følgende. Selskabet har ovenfor beskrevet potentielle interessekonflikter (ikke udtømmende opregning). Curo Capital har iværksat følgende foranstaltninger med henblik på at mitigere potentielle interessekonflikter:

Curo Capitals procedure og foranstaltninger for håndtering af interessekonflikter er skitseret i det følgende:

Selskabet har ovenfor beskrevet potentielle interessekonflikter (ikke udtømmende opregning). Curo Capital har iværksat følgende foranstaltninger med henblik på at mitigere potentielle interessekonflikter:

Curo Capitals forretningsgange og procedurer beskriver nøje, hvorledes Selskabets medarbejdere skal agere, når de ovenfor beskrevne situationer foreligger, herunder at medarbejderne skal henvende sig til Compliance eller CEO, hvis bliver opmærksomme på en situation, der kunne udgøre en interessekonflikt.

Curo Capitals Ordreudførelsespolitik og Selskabets interne regler til opfyldelse af Ordreudførelsespolitikken beskriver omhyggeligt Selskabets procedure for effektivering af kundens ordrer, herunder evaluering og udvælgelse af handelsmodparter samt sikring af best execution og fair allocation til kunden

Curo Capital har en Compliance funktion, der blandt andet har til opgave at bistå med at sikre, at Curo Capital har etableret at tilstrækkelige procedurer og forretningsgange er til stede og overholdes

Curo Capitals interne regler foreskriver, at alle medarbejderhandler skal godkendes af Compliance. Dette gælder dog ikke handel med foreningsbeviser og handler der foretages i henhold til en skønsmæssig porteføljepleje aftale med en ekstern asset manager eller i en pensionsordning, hvorover den pågældende medarbejder ingen indflydelse har på udvælgelsen af de individuelle værdipapirer

Ved opgørelse af kundens honorar til Curo Capital oplyser Curo Capital som bilag til kundens faktura den præmiering, i form af kick backs, tegningsprovisioner o. lign., som kunden modtager fra eksterne formueforvaltere

Curo Capital giver ikke præmiering i nogen form

Curo Capital har etableret en lønpolitik, som regulerer evt. bonusaflytning af direktion, partnere og medarbejdere. Lønpolitikken er tilgængelig på Curo Capitals hjemmeside.

Curo Capital handler ikke for egen regning udover handel med de værdipapirer, der er godkendte til placering af Curo Capitals likviditet.

Curo Capital har etableret en politik for bæredygtighed, ligesom det er defineret, hvordan der ift. operationelle risici, skal tages hensyn til evt. bæredygtighedsrisici påvirkning på Curo Capital som fondsmæglerselskab.

Hvis en interessekonflikt ikke kan håndteres i overensstemmelse med Curo Capitals procedurer, eller hvis de eksisterende foranstaltninger ikke tilstrækkeligt sikrer kunden, oplyser Curo Capital samtlige berørte kunder om situationen. Dette gøres for at sikre den berørte kundes mulighed for at tage en velovervejet beslutning om, hvorvidt kunden ønsker at fortsætte den specifikke transaktion med Curo Capital.

Opfølgning

Oversigten i nærværende politik gennemgås af Compliance ansvarlig og forelægges årligt for bestyrelsen, som foretager en grundig gennemgang herunder vurdering af, om de iværksatte mitigerende tiltag er tilstrækkelig.

Den Compliance ansvarlige registrerer identificerede interessekonflikter

Nærværende politik er senest opdateret og godkendt af bestyrelsen, den 3. september 2024.