

# Forretningsgang for håndtering af interessekonflikter

<b>Selskab</b>	Panorama Invest ApS
<b>Udarbejdet af</b>	Jan Vedersø, Anders Parker Møller og Henrik Meinertz
<b>Ikrafttrædelsesdato</b>	13-11-23
<b>Version</b>	1
<b>Godkendt af direktionen</b>	13-11-23

## Ændringshistorik

Version	Dato	Forfatter	Ændringer
[indsæt]	[indsæt]	[indsæt]	[indsæt]
[indsæt]	[indsæt]	[indsæt]	[indsæt]

## Indholdsfortegnelse

1. INDLEDNING .....	3
2. RETSGRUNDLAG .....	3
3. DEFINITION .....	3
4. OPLYSNING .....	3
5. FOREBYGGELSE AF INTERESSEKONFLIKTER .....	3
6. IDENTIFIKATION AF INTERESSEKONFLIKTER .....	3
7. HÅNDTERING AF INTERESSEKONFLIKTER .....	4
8. KONTROLLER.....	4
9. RAPPORTERING.....	4
10. GENNEMGANG AF FORRETNINGSGANGEN .....	5

## 1. Indledning

- 1.1. Nærværende forretningsgang har til hensigt at sikre, at Panorama Invest ApS ("Selskabet") lever op til kravene om forebyggelse af interessekonflikter.
- 1.2. Forretningsgangen fastsætter Selskabets procedurer for håndtering af interessekonflikter, som kan skade forbrugernes interesser i forholdet mellem forbrugerne og Selskabet, og som kan opstå i forbindelse med Selskabets investeringsrådgivning af deres kunder.
- 1.3. Formålet med forretningsgangen er at forhindre, at en interessekonflikt bliver udnyttet af Selskabet eller Selskabets ansatte til skade for kunden.

## 2. Retsgrundlag

- 2.1. Denne forretningsgang er udarbejdet i overensstemmelse med § 8 i lov om finansielle rådgivere, investeringsrådgivere og boligkreditformidlere.

## 3. Definition

- 3.1. Med interessekonflikt forstås i denne forretningsgang en situation, som opstår mellem Selskabet og kunden, hvor Selskabet eller Selskabets ansatte på grund af deres forhold til kunden kan opnå en uretmæssig fordel for dem selv eller en anden kunde i forbindelse med Selskabets rådgivning af kunden.

## 4. Oplysning

- 4.1. For at sikre tilstrækkelig opmærksomhed om Selskabets forebyggelse af interessekonflikter har Selskabet taget følgende initiativer:
  - En introduktion for alle medarbejdere til nærværende forretningsgang. Introduktionen forestås af Selskabets direktion.

## 5. Forebyggelse af interessekonflikter

- 5.1. Fokus: Selskabets primære aktivitet er at rådgive én fond. Ressourcer og fokus er dermed på denne ene fond.
- 5.2. Økonomisk incitament: Selskabets ejere investerer selv en væsentlig del af deres personlige formuer i investeringsforeningen.
- 5.3. Ansættelser: Selskabet ansætter kun medarbejdere med et højt fagligt niveau, et stærkt moralsk kompas og som deler Selskabets investeringstilgang.

## 6. Identifikation af interessekonflikter

- 6.1. Selskabet skal ved sin indretning af virksomheden organisatorisk såvel som administrativt træffe alle rimelige foranstaltninger med henblik på at identificere, forhindre, styre og overvåge interessekonflikter for at forhindre, at de skader den rådgivning, som Selskabet yder til kunderne.
- 6.2. Risikoen for en interessekonflikt opstår, hvor der er modstridende interesser mellem Selskabet og kunden eller mellem to eller flere af Selskabets kunder indbyrdes.
- 6.3. Selskabets primære forretning er at rådgive en UCITS-fond, som administreres af en investeringsforenings administrationsselskab ud fra en specifik investeringsinstruks. Dette mindsker, men udelukker ikke mulige interessekonflikter.

- 6.4. Grundet virksomheds to forretningsben, henholdsvis investeringsrådgivning og markedsføring af fonden, kan der forekomme en interessekonflikt ved at dem vi markedsfører fonden overfor, tror markedsføringen er reguleret af Finanstilsynet. For at forebygge og bekæmpe denne interessekonflikt er det vigtigt, at potentielle investorer bliver gjort opmærksom på, at markedsføring er markedsføring, og at den ligger uden for Finanstilsynets overvågning og regulering. Ydermere er det vigtigt, at information/markedsføring af fonden er tydelig, fyldestgørende, ikke vildledende, og i kundens bedste interesse. Som supplement har vi oprettet en ottende forretningsgang ("8. forretningsgang for markedsføring") hvis mål er at forebygge og bekæmpe denne potentielle interessekonflikt.
- 6.5. Selskabet har derudover oplistet generelle interessekonflikter, som vi dog ikke mener er sandsynlige i det vi kun rådgiver én UCITS-fond.
- a) Selskabet udnytter oplysninger om kunders handler til at yde porteføljeforvaltning til andre kunder, eller medarbejderne selv udnytter sådanne oplysninger.
  - b) Selskabet opnår en finansiel gevinst eller undgår et finansielt tab på bekostning af kunden.
  - c) Selskabet rådgiver en kunde, hvor rådet strider mod en anden kundes interesser.
  - d) Selskabet har en anden interesse end kunden i resultatet af den ydelse, som leveres til kunden.
  - e) Selskabet har et finansielt eller andet incitament til at sætte en anden kundes eller kundegruppens interesser over kundens interesser.
  - f) Selskabet modtager provisioner fra tredjeparter, der kan påvirke den rådgivning, som Selskabet yder, og dette er ikke oplyst til kunden.
- 6.6. Oplysning af ovenstående potentielle interessekonflikter er ikke udtømmende.

## 7. Håndtering af interessekonflikter

- 7.1. Alle ansatte i Selskabet skal påse, at der ikke opstår interessekonflikter. Ved en mulig opstået interessekonflikt skal direktionen straks informeres. Hvis en interessekonflikt materialiseres og ikke kan løses, skal direktionen orientere den/de berørte kunder om konflikten.
- 7.2. Selskabet fører et register over forretningsaktiviteter, som udføres af eller på vegne af Selskabet, hvor der er opstået en interessekonflikt, der medfører en væsentlig risiko for at skade en eller flere af Selskabets kunder, hvis der er tale om en løbende aktivitet, hvor der potentielt kan opstå en interessekonflikt.
- 7.3. Direktionen er ansvarlig for, at Selskabet fører ovenstående register og skal kvartalsvist foretage en vurdering af interessekonflikternes aktualitet og forebyggende tiltag.

## 8. Kontroller

- 8.1. Direktionen er ansvarlig for, at forretningsgangen efterleves.
- 8.2. Selskabet foretager interne kontroller, hvorefter det kontrolleres, om en registeret interessekonflikt fortsat er aktuel.
- 8.3. Den person, der udfører kontrollen, må ikke selv have været en del af interessekonflikten.
- 8.4. Resultatet af kontrollerne skal behandles på direktionsmøder.

## 9. Rapportering

- 9.1. Hvis der opstår en faktisk eller potentiel interessekonflikt, som har væsentlig betydningen for Selskabet, skal direktionen omgående blive enige om, hvordan konflikten skal løses eller forebygges.

9.2. Direktionen er ansvarlig for at træffe beslutninger, der er nødvendige for, at Selskabet handler i sine kunders interesse.

## **10. Gennemgang af forretningsgangen**

10.1. Direktionen skal gennemgå og om nødvendigt opdatere nærværende mindst én gang årligt.