

Ordreudførelsespolitik

Når Stonehenge FMS udfører fondsordrer sker det, hvis ikke andet er aftalt, altid i overensstemmelse med selskabets ordreudførelsespolitik.

Stonehenge FMS udfører ikke kundeordrer direkte. Kundeordrer vil i stedet blive gennemført via kundens depotførende institut eller andre værdipapirhandlere, hvor der er registreret handelsfuldmagter til kundens depot og konto.

Best execution

I forbindelse med udførelse af fondsordrer, vil Stonehenge FMS altid søge det efter omstændighederne bedst mulige resultat for kunden, idet der tages hensyn til pris, omkostninger, hurtighed, gennemførelses- og afregnings sandsynlighed, fondsordrens omfang, art og andre forhold, der er relevante for udførelsen af ordren (best execution).

I forbindelse med Stonehenge FMSs udførelse af ordrer for detailkunder, bestemmes best execution ud fra det samlede vederlag, medmindre formålet med udførelsen af ordren tilsiger, at de øvrige elementer nævnt ovenfor er relevante. Ved det samlede vederlag forstås prisen for det finansielle instrument og alle udgifter, som er direkte knyttet til udførelsen af ordren, herunder gebyrer i forbindelse med handelsstedet, clearing og afvikling, andre gebyrer til tredjemand, der er involveret i udførelsen af ordren, samt selskabets eventuelle egne provisioner og omkostninger ved at udføre ordren gennem handelssystemet.

Når selskabet bedømmer, hvad der er best execution, bliver der lagt vægt på følgende kriterier:

1. Kundens karakteristika, herunder hvorvidt kunden er detailkunde eller professionel kunde, jf. bekendtgørelse om investorbeskyttelse ved værdipapirhandel § 4, stk. 1.
2. Kundeordrens karakteristika.
3. Karakteristika ved de finansielle instrumenter, der indgår i ordren.
4. Karakteristika ved de handelssteder, som ordren kan rettes til.

Selskabet tager således hensyn til alle de faktorer, der sætter selskabet i stand til at levere det bedst mulige resultat.

I forbindelse med udførelse af kunders ordrer, modtager Stonehenge FMS ikke indtægter. Alle handelsomkostninger vil tilfalde det pengeinstitut handlen udføres hos. Stonehenge FMSs interesse ligger i at yde kunden best execution i forhold til pris og handelsomkostninger.

Specifikke instrukser

Hvis der foreligger en specifik instruks fra en kunde, skal selskabet udføre ordren efter instruksen, hvilket kan betyde, at selskabet ikke kan opfylde sin best execution-forpligtelse.

Faktorer der tillægges betydning ved fastsættelsen af best execution

For at opnå best execution tager selskabet hensyn til alle de faktorer, der sætter selskabet i stand til at levere det bedst mulige resultat for så vidt angår det samlede vederlag, der består af prisen for det finansielle instrument og alle udgifter som er direkte knyttet til udførelsen af ordren. Faktorer som hurtighed, sandsynligheden for at kunne udføre ordren og afviklingen heraf, ordrens størrelse og art, markedsvirkning og andre transaktionsomkostninger gives kun fortrinnsstilling over for den umiddelbare pris og de umiddelbare omkostninger, når de medvirker til at opnå det bedst mulige resultat for så vidt angår det samlede vederlag.

Handelssteder

Ved gennemførelse af ordrer benytter selskabet en række handelssteder, der sætter selskabet i stand til at opnå det bedst mulige resultat ved udførelsen af kundeordrer. Det foretrukne handelssted vil dog være kundens eget pengeinstitut, medmindre det strider mod ovennævnte.

Vores primære handelssteder er:

- Sparekassen Danmark
- Sydbank
- Ringkjøbing Landbobank

Vi vil dog ikke lade os begrænse af ovennævnte hvis muligheden for best execution i højere grad kan opnås ved at anvende et handelssted udover de ovennævnte.

Opdatering og revurdering af politikken

Stonehenge FMSs ordreudførelsespolitik opdateres løbende og mindst en gang årligt, herunder hvorvidt listen over handelssteder fortsat giver det bedste resultat for selskabets kunder.

Bilag 1 - Handelssteder 2024

Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S har ikke udført ordrer for selskabets kunder i 2024.