

Politik for interessekonflikter

Opdateret 24. september 2026

Baggrund og formål

Nærværende politik har til formål at sikre, at AYA Asset Management Fondsmæglerselskab A/S (herefter 'Selskabet') identificerer de typer af interessekonflikter, der opstår ved ydelse af investeringsservice og levering af accessoriske tjenesteydelser eller en kombination heraf, som kan være til skade for en kunde.

Politikken identificerer, hvilke forhold, der udgør eller kan føre til en interessekonflikt, og som medfører en væsentlig risiko for, at en eller flere kunders interesser skades.

Alle medarbejdere i Selskabet, skal kende indholdet af politikken, og direktionen er ansvarlig for at sikre den løbende efterlevelse af politikken.

Definition af interessekonflikter

I medfør af gældende lovgivning og interne retningslinjer, skal Selskabet påse, at interessekonflikter identificeres, forebygges og håndteres, således at det ikke er til skade for en kunde.

Interessekonflikter kan opstå, hvis Selskabet eller en person, som direkte eller indirekte kontrolleres af Selskabet eller en kunde, sandsynligvis vil kunne opnå en finansiell gevinst eller undgå et finansielt tab på bekostning af en kunde.

Efter fondsmæglerselskabsloven må direktionen i Selskabet, og ansatte, for hvilke der er en væsentlig risiko for konflikter mellem egne og Selskabets interesser, ikke for egen regning eller gennem virksomheder, de kontrollerer:

- a) optage lån eller trække på allerede bevilgede kreditter til køb af finansielle instrumenter, når de købte finansielle instrumenter stilles til sikkerhed for lånet eller kreditten,
- b) erhverve, udstede eller handle med afledte finansielle instrumenter, medmindre formålet er risikoafdækning,
- c) erhverve kapitalandele bortset fra andele i danske UCITS, kapitalforeninger og udenlandske investeringsinstitutter omfattet af § 143, stk. 1, nr. 2 og 3, i lov om investeringsforeninger m.v. med henblik på salg af disse tidligere end 6 måneder efter erhvervelse eller
- d) erhverve positioner i fremmed valuta bortset fra euro, når positionstagningen sker med henblik på andet end betaling for køb af finansielle instrumenter, varer eller tjenesteydelser eller køb eller drift af fast ejendom eller til brug for rejser.

Ovenstående er yderligere uddybet i Selskabets politik for spekulationsforbud.

Identifikation af interessekonflikter

Selskabet har identificeret følgende situationer, hvor der kan opstå interessekonflikter. Listen er ikke udtømmende.

Potentiel interessekonflikt	Eksempel	Forebyggende handlinger
Selskabet generelt har en anden interesse end kunden i resultatet af den ydelse, som leveres til kunden.	Selskabet leverer tjenesteydelser til kunden på væsentligt dårligere vilkår end til andre kunder, fx. ved at sætte prisen højere	Selskabet har en politik for håndtering af kunder og skal sikre, at aftaler indgås på rimelige vilkår.
Personlig interesse for en medarbejder i at anbefale eller undlade en investeringsanbefaling	Hvis en medarbejder påvirker Selskabet til at rådgive om et instrument, som medarbejderen eller dennes nærtstående har investeret i, med henblik på at styrke dette værdipapir, selvom andre værdipapirer kunne være mere egnede for kunderne.	Selskabet har fastlagt retningslinjer for medarbejderes egenhandler
Interessekonflikt mellem to kunder	Hvis en medarbejder skal betjene en kunde, Selskabet har et begrænset forretningsomfang med, samtidig med en kunde, som Selskabet har et betydeligt større forretningsomfang med, og medarbejderen derfor kan have et økonomisk incitament til at betjene den "største" kunde først.	Aflønning af medarbejdere er reguleret i aflønningspolitikken, og de enkelte medarbejdere belønnes ikke særskilt for håndtering af individuelle kunder. Selskabet har yderligere fastsat retningslinjer for håndtering af kunder generelt.
Interessekonflikt mellem en medarbejder og Selskabet	Hvis en medarbejder eller dennes nærtstående har en personlig interesse i en samarbejdspartner/leverandør til Selskabet og dermed ønsker at fremme denne parts interesser på bekostning af Selskabet og Selskabets kunders interesser.	Selskabets direktør påser, at alle aftaler indgås på armslængde-vilkår og ikke særligt tilgodeser personlige interesser.
Interessekonflikt ift. håndtering af bæredygtighedsrisici	Manglende håndtering eller identifikation af bæredygtighedsrisici i forbindelse med fx. en investering i fonde, kan medvirke til at påvirke kundernes afkast.	Medarbejdere, der er beskæftiget med investering, skal ved vurderingen og identifikation af interessekonflikter, der kan skade kundernes midler under forvaltning, inddrage de typer af interessekonflikter, der kan opstå som følge af integrationen af bæredygtighedsrisici i deres processer, systemer og interne kontrol. Selskabet har etableret en politik for bæredygtighed, ligesom det er defineret, hvordan der ift. operationelle risici, skal tages hensyn til evt. bæredygtighedsrisici påvirkning på Selskabet som fondsmæglerselskab.
Interessekonflikt ift. investering af kunders midler i registreret AIF	Selskabet har etableret en registreret FAIF med en registreret AIF, der er feederfund og hvor min. investeringen er på 750.000 kr. AIF'en indgår som led i Selskabets udbud af investeringsprodukter og distribution sker via fondsmæglerselskabet.	Medarbejderne i Selskabet modtager ikke særligt honorar for videreformidling af AIF'en, idet den indgår som "byggesten" på lige fod med andre investeringsprodukter

Forebyggelse og håndtering af interessekonflikter, herunder funktionsadskillelse

Med henblik på at sikre, at Selskabet og dets ansatte udviser hæderlighed, lovmæssighed og altid agerer professionelt under hensyntagen til kundernes bedste interesse, herunder at Selskabet sikrer identifikation, vurdering, håndtering og afhjælpning eller forebyggelse af faktiske og potentielle interne interessekonflikter, har Selskabet i øvrigt fastsat en række interne retningslinjer og forretningsgange, som ledelse og medarbejdere forventes at være bekendt med indholdet af og som skal imødegå, at interessekonflikter opstår.

Det drejer sig bl.a. om:

- Procedurer for ansattes håndtering af persondata samt adgang til og omgang med kundedata og fortrolig viden.
- Politik, der begrænser ledende medarbejdere i at påtage sig andre opgaver eller ansættelser, der kan påvirke medarbejderne i udførelsen af deres arbejdsopgaver for Selskabet.

- Interne regler om begrænsninger i medarbejderes adgang til personlig handel med finansielle instrumenter.
- Løbende kontrol af overholdelse af denne politik og relaterede politikker og foranstaltninger.

Er en medarbejder i tvivl om, hvorvidt en given situation, kan udgøre en interessekonflikt, skal medarbejderen kontakte Compliance eller ledelsen, som herefter træffer beslutning om, hvorvidt det udgør en interessekonflikt, og evt. om en kunde skal informeres, således at kunden kan varetage sine interesser på et oplyst grundlag.

Direktionen er ansvarlig for at sikre, at der til enhver tid er klart definerede rapporteringslinjer og tilstrækkelig funktionsadskillelse således at det sikres, at Selskabet så vidt muligt undgår at der opstår interne interessekonflikter.

Fortegnelse og offentliggørelse

Selskabet har pligt til at føre dokumentation over de ydelser og aktiviteter, hvor der er opstået eller kan opstå en interessekonflikt, som medfører en væsentlig risiko for at skade en kundes interesser.

Direktionen påser, at Compliance modtager information om identificerede interessekonflikter med henblik på at føre en fortegnelse udover, hvad der fremgår af nærværende politik.

Denne politik skal udleveres til Selskabets kunder efter anmodning, ligesom den til enhver tid gældende politik offentliggøres på Selskabets hjemmeside.

Rapportering til bestyrelsen

Identificerede interessekonflikter skal efter behov rapporteres til bestyrelsen med det samme, såfremt den opståede situation udgør en særlig risiko for selskabets omdømme eller kan medføre operationelle risici.

Yderligere identificerede interessekonflikter rapporteres løbende i tilknytning til den halvårige compliance-rapportering, ligesom en opdateret liste over identificerede interessekonflikter vedlægges.

Opdatering og kontrol

Selskabets Compliancefunktion foretager kontrol af, om politikken overholdes.

Resultatet af kontrollen skal indgå som en del af compliance-rapporteringen til bestyrelsen.

Bliver Compliancefunktionen opmærksom på, at politikken ikke bliver eller ikke kan overholdes, rapporteres dette – uden ugrundet ophold – direkte til bestyrelsen

Denne politik opdateres min. 1 gang årligt eller efter behov.

Senest godkendt på Selskabets bestyrelsesmøde 24. september 2026.