

Interessekonfliktpolitik, Investering

Gældende fra 3. april 2025

Ifølge lov om finansiel virksomhed og delegeret forordning 2017/565 (MiFID II) skal Merkur opstille, gennemføre og til stadighed have en effektiv skriftlig politik vedrørende interessekonflikter, der er passende set i forhold til Merkurs størrelse og organisation og arten, og omfanget og kompleksitetsgraden af vores forretninger.

Formål

Formålet med denne politik er, at:

- Identificere de forhold, der, for så vidt angår den specifikke investeringservice og de specifikke investeringsaktiviteter og accessoriske tjenesteydelser, som udføres af Merkur, udgør eller kan føre til en interessekonflikt, som medfører en risiko for, at en eller flere kunders interesser skades, samt at
- Angive, hvilke procedurer der skal følges, og hvilke foranstaltninger, der skal træffes for at forhindre eller håndtere sådanne konflikter.

Forhold der udgør eller kan føre til en interessekonflikt

En interessekonflikt opstår, hvis der foreligger en særlig interesse mellem forskellige aktiviteter i Merkur, medarbejderne eller personer knyttet til Merkur, som medfører en risiko for, at en eller flere kunders interesser kan skades.

Merkur er særlig opmærksom på interessekonflikterne ved aktiviteter såsom:

- Investeringsrådgivning og puljeinvestering
- Egenhandel
- Udbud af værdipapirer

Håndtering af interessekonflikter

Merkur har truffet en række foranstaltninger, der har til hensigt at forhindre interessekonflikter. Skulle der alligevel opstå interessekonflikter har Merkur i sine forretningsgange regler for håndtering af disse.

- Merkur har procedurer for at forhindre/kontrollere udveksling af oplysninger imellem ansatte, der kan skade kunders interesser.
- Merkur afvikler ikke kundeforhold over egenbeholdningen. Kundeordrer afdækkes 1 til 1 via modpart til gældende markedskurs.
- Merkurs egenbeholdning og egenhandel med børsnoterede papirer (primært obligationer) er udliciteret.

- Ansvar for egenbeholdningen er placeret i Merkurs økonomiafdeling, mens kundehandler sker i afdelingen for investering og pension. Der er således ikke sammenfald i de personer, som har ansvar for egenbeholdningen og dem, som håndterer kundehandler.
- Merkur har et begrænset investeringsunivers. Merkur rådgiver således kun om de investeringsforeninger, som indgår i dette univers og ikke om f.eks. enkeltaktier eller afledte finansielle produkter. Merkur tilbyder heller ikke investeringskreditter.
- Merkur har pensionspuljer, men har derudover ikke fuldmagtsprodukter, hvor medarbejdere handler på vegne af kunder. Merkurs Impact Puljer investerer i særlige fondskoder, som ikke bruges af andre i Merkur.
- Merkur har ikke provisions aflønning. Der er ikke nogen i Merkur, hvis aflønning er afhængig af indtægterne fra egne eller andre Merkurmedarbejders aktiviteter.
- Merkur har fastsat et øvre loft over den tredjepartsbetaling, som en kunde maksimalt kan betale årligt i formidlingsprovision, som vi modtager fra vores samarbejdspartnere. Provision, der måtte ligge ud over det fastsatte loft, vil blive tilbagebetalt til kunden.

Oplys kunden ved interessekonflikter

Hvis de foranstaltninger Merkur har indført for at hindre interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at kunders interesser skades, vil Merkur tydeligt oplyse kunden om interessekonflikternes generelle karakter og de foranstaltninger, der er truffet for at mindske disse risici, inden Merkur påtager sig opgaver for kundens regning.

Oplysninger til kunden om interessekonflikter benyttes kun, hvis de faktiske, organisatoriske og administrative ordninger, som investeringsselskabet har indført for at forhindre eller håndtere sine interessekonflikter, ikke er tilstrækkelige til med rimelig sikkerhed at kunne sikre forebyggelse af risikoen for, at kundens interesser skades.

Uanset om Merkur oplyser kunden om interessekonflikter, vil Merkur effektivt opretholde og anvende de organisatoriske og administrative ordninger, der er opstillet til at forhindre interessekonflikter.

Årlig gennemgang af politikken

Merkur vurderer løbende og minimum årligt denne politik. I den forbindelse træffes passende foranstaltninger til afhjælpning af eventuelle mangler.

Rapportering til ledelsen

Merkurs klageansvarlige fører fortegnelser over de typer investeringsservice, accessoriske tjenesteydelser eller investeringsaktiviteter, der er udført af eller på vegne af Merkur, hvor der er opstået en interessekonflikt, der indebærer en risiko for at skade en eller flere kunders interesser. Bestyrelsen og direktionen i Merkur vil med jævne mellemrum og mindst én gang årligt modtage en skriftlig rapport herom, samt om politikens overholdelse, som en del af rapporteringen fra Merkurs klageansvarlige.

Merkurs compliancefunktion udfører kontrol med overholdelse af gældende lovgivning og interne regler på området, og rapporterer herom til bestyrelse og direktion.

Godkendt af Merkurs direktion den 3. april 2025