

INFORMASJON OM HÅNDTERING AV INTERESSEKONFLIKTER I HAUSTA KAPITALFORVALTNING AS

Introduksjon

Hausta Kapitalforvaltning AS (Hausta) har konsesjon til å yte tjenestene aktiv forvaltning og investeringsrådgivning. Hausta skal alltid opptre i kundenes beste interesse. Det kan likevel tenkes tilfeller der Haustas og kundens interesser kan komme i strid med hverandre, eller tilfeller hvor det kan oppstå interessekonflikt mellom Haustas ansatte og kundene. Målsettingen med dette dokumentet er å informere om mulige interessekonflikter som kan oppstå i Haustas virksomhet og å beskrive hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre eller håndtere disse potensielle interessekonfliktene.

Dokumentet er utarbeidet basert på «Hausta Kapitalforvaltning AS – Håndbok for retningslinjer og rutiner».

Hausta skal utøve sin virksomhet i samsvar med prinsippet om at interessekonflikter må identifiseres og håndteres på forsvarlig måte. Dersom du mistenker at det foreligger en interessekonflikt relatert til foretaket som ikke er tilstrekkelig håndtert eller du har spørsmål knyttet til rutinen ber vi deg kontakte oss på post@hausta.no.

Hva er en interessekonflikt?

Interessekonflikter er konflikter som oppstår på grunn av ulike interesser eller prioriteringer. Interessekonflikter kan oppstå mellom kunde og selskapet eller selskapets ansatte eller mellom to eller flere av selskapets kunder.

Interessekonflikter

En beskrivelse av konkrete potensielle interessekonflikter som kan oppstå i forbindelse med Haustas virksomhet og Haustas rutiner og tiltak for å håndtere disse følger nedenfor.

Potensielle interessekonflikter mellom Hausta og selskapets kunder

Hausta forvalter kundenes midler og selskapets eksistensberettigelse er å levere best risikojustert avkastning til kundene og opprettholde et best mulig kundeforhold. Selskapets interesser er derfor i det vesentligste orientert i samme retning som kundenes interesser. Det ligger likevel en potensiell interessekonflikt i virksomhetens natur, der personer tilknyttet selskapet kan prioritere selskapets inntjening foran kundenes totalavkastning. Hausta har iverksatt generelle tiltak for å hindre dette:

- Honorar blir beregnet av en forvalter og strengt kontrollert av complianceansvarlig, som i tillegg vurderer om verdifastsettelsen av lite likvide aksjer i porteføljen er rimelig gitt markedsforholdene.
- Loggføring og kontroll av handler gjort mellom porteføljer.
- Forbud mot å plassere aktiv forvaltningskunder i aksjer eller fondsandeler hvor selskapet har forvaltningsoppdraget
- Rutiner for å forhindre innsidehandel og markedsmanipulasjon ved utøvelse av verdipapirfondsforvaltningen.
- Rutiner for ordreinnleggelse.

- Egen kontrollfunksjon som gjør månedlige kontroller av innleggelse av ordre og gjennomførte handler.

Potensielle interessekonflikter mellom personer med direkte eller indirekte eierskap i Hausta Kapitalforvaltning AS og andre aktiv forvaltningskunder

Eierne av og styremedlemmer i Hausta Kapitalforvaltning AS kan være aktiv forvaltningskunder i Hausta Kapitalforvaltning AS. Disse kan legge press på driften av selskapet og porteføljeforvaltningen, noe som kan hindre likebehandling. Dette er håndtert på følgende måte:

- Complianceansvarlig fører særlig streng kontroll med de aktuelle porteføljene og dokumenterer kontrollresultatene.
- Ethiske retningslinjer som skal forhindre at Haustas ansatte oppnår fordeler på bekostning av Haustas virksomhet.

Potensielle interessekonflikter mellom Haustas ansatte og selskapets kunder

Ansatte i Hausta Kapitalforvaltning kan handle finansielle instrumenter for egen regning. Dette kan komme i strid med kundenes interesser, for eksempel der forvalter og den ansatte forsøker å kjøpe samme verdipapir eller der den ansatte prøver å utnytte sin kjennskap til at forvalter skal selge et verdipapir til å få kjøpt det til underpris. For å hindre at ansatte utøver verdipapirhandel som må antas å være i strid kundenes interesse, utnytter informasjon de mottar til egen fordel eller utnytter sin posisjon for å oppnå særlige fordeler, har Hausta utarbeidet interne rutiner og retningslinjer for ansattes egenhandel. Reglene omfatter blant annet forhåndsklarering av kjøp og salg i finansielle instrumenter, bindingstid og loggføring av hvorfor det enkelte utførende foretak blir valgt i utførelsen av ordre. Complianceansvarlig fører kontroll av de ansattes egenhandel og rapporterer direkte til styret.

Haustas ansatte kan fra tid til annen bli tilbudt gaver eller andre fordeler fra kunder og andre relaterte parter. For å unngå at det oppstår en interessekonflikt mellom den ansattes interesser og HAUSTAs verdipapirfond, har selskapet etablert interne regler for ansattes adgang til å motta gave og/eller andre fordeler.

Potensielle interessekonflikter mellom kunder

For å unngå at det oppstår interessekonflikter mellom de enkelte kundeporteføljene forvaltet av Hausta, har selskapet etablert omfattende rutiner knyttet til forvaltningen.

Rutinene innebærer blant annet:

- Registrering og loggføring av innlagte ordre og utførte transaksjoner
- Rutiner for aggregering av ordre og handel mellom porteføljer
- Complianceansvarlig fører streng kontroll med ordreinleggelse og handel

Potensielle interessekonflikter ved ytelse av investeringstjenester mellom kunden og den ansatte

For å unngå at det oppstår interessekonflikter ved ytelse av investeringstjenester har selskapet detaljerte rutiner og retningslinjer og strenge kontroller for å hindre at ansatte har feil insentiver eller bryter med retningslinjene. Rutinene inkluderer blant annet:

- Godtgjørelsesordninger og evalueringsmetoder som ivaretar kundenes interesser og som ikke påvirker hva den ansatte anbefaler kunden.
- Ethiske retningslinjer som skal forhindre at Haustas ansatte handler i feil interesser.
- Rutiner for ansattes adgang til å inneha eksterne verv og eierinteresser.
- Omfattende kontroller av kommunikasjon med kunder og dokumentasjon av det løpende kundeforholdet, med omfattende rapportering til styret på området.

Informasjon til kunde

Dersom det etter en grundig vurdering viser seg at det ikke er mulig å gjennomføre tiltak mot potensielle interessekonflikter som sikrer, med rimelig grad av sikkerhet, at kunder ikke blir skadelidende, skal Selskapet gi informasjon til kundene om de aktuelle interessekonfliktene og om de tiltak som er iverksatt for å begrense disse. Det skal presiseres at disse tiltakene ikke er tilstrekkelig til å eliminere risikoen.

Informasjonen om interessekonflikter skal gis på et varig medium og skal være tilstrekkelig detaljert til at kunden kan foreta en informert beslutning om hvorvidt vedkommende ønsker å benytte Selskapets tjenester. Slik redegjørelse kan gis i aktiv forvaltningsavtale.

Selskapet skal føre oversikt over de tjenester/produkter hvor det kan oppstå, eller har oppstått interessekonflikter som innebærer en reell risiko for skade på en eller flere kunders interesser.

Håndtering av mulig interessekonflikt

Alle foretakets ansatte plikter å rapportere til Compliance-ansvarlig dersom de blir kjent med at en interessekonflikt har oppstått eller kan oppstå i tilknytning til ytelse av investeringsrådgivning eller aktiv forvaltning. Compliance-ansvarlig skal umiddelbart rapportere til daglig leder, som skal avgjøre hvilke tiltak som skal iverksettes. Compliance-ansvarlig skal videre føre en logg over interessekonflikter hvor det spesifiseres hvilke investeringstjenester det gjelder samt hvilken interessekonflikt det er tale om.

Compliance-ansvarlig skal ved behov og minst årlig gi styret en rapport med oversikt over de interessekonflikter som har oppstått siste periode.

Årlig gjennomgang

Det skal minst én gang årlig foretas en gjennomgang av selskapets rutiner for interessekonflikter. Gjennomgangen skal særlig ta sikte på å (i) vurdere om alle aktuelle/typiske interessekonflikter som kan oppstå i forbindelse med Selskapets virksomhet er identifisert og (ii) om tiltakene som er innført for å håndtere interessekonfliktene er adekvate og tilstrekkelige. Det skal videre vurderes om Selskapet i for stor grad gir informasjon om interessekonflikter til kundene, i stedet for å gjennomføre tiltak for å forhindre interessekonflikter.

Selskapets Compliance-ansvarlig er ansvarlig for gjennomføringen av den årlige gjennomgangen, men daglig leder skal delta og gi innspill. Den årlige gjennomgangen skal dokumenteres og oppsummeres i en rapport til styret.