

# Retningslinje for Beste resultat

## 1. Formål

Selskapet skal treffe alle rimelige tiltak for å oppnå beste resultat ved utførelse av handler for porteføljene under forvaltning, herunder Verdipapirfondet Duvi Langsiktig, Verdipapirfondet Duvi Kortsiktig og investeringsporteføljen Duvi Hybrid.

Kravet om beste resultat gjelder særlig ved handel i ordredrevne markeder, herunder aksjer, Exchange Traded Funds (ETF), rentepapirer og andre finansielle instrumenter.

Selskapet skal treffe alle rimelige tiltak for å oppnå «beste resultat» for fond til forvaltning i ordredrevne markeder (dvs. aksjer, grunnfondsbevis og Exchange Traded Funds (ETF), mv. («**Beste Resultat**»)), ved innleggelse av ordre for det aktuelle fondet til utførelse i annet foretak, og ellers ved utførelsen av Selskapets porteføljeforvaltning på vegne av fond til forvaltning.

## 2. Relevante faktorer ved valg av utførelsesmåte

Selskapet vil ved valg av utførelsesmåte ta hensyn til pris, kostnader, hurtighet, sannsynlighet for gjennomføring og oppgjør, størrelse, art og andre relevante forhold. Der ordre kun kan formidles til ett foretak, vil dette være styrende for vurderingen av hva som sikrer Beste Resultat.

## 3. Vektlegging av relevante faktorer

Når Selskapet plasserer en ordre for utførelse i annet foretak for og på vegne av et fond til forvaltning, skal det foretas en konkret vurdering av hvordan ordren skal plasseres for å oppnå Beste Resultat. Følgende momenter tas i betraktning når faktorene nevnt i punkt 2 skal vektlegges:

- a. Porteføljens investeringsmål, mandat og risikoprofil, Fondets formål, investeringsmandat og risikoprofil/ kundens egenskaper, herunder om kunden er klassifisert som ikke-profesjonell kunde eller profesjonell kunde,
- a. Ordrens art og størrelse,
- b. Egenskaper ved de finansielle instrumenter som inngår i ordren,

- c. Egenskaper ved de foretak ordren kan plasseres hos og de aktuelle markedsplasser, og
- d. Egenskaper ved de handelssystemer der ordren kan legges inn/de foretak ordren kan plasseres hos.

Selskapet skal kontrollere at det eller de foretak ordre formidles til har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at Selskapet kan overholde sine forpliktelser til å oppnå Beste Resultat.

#### 4. Generelt

En oversikt over de verdipapirforetak Selskapet plasserer ordre hos for den enkelte type finansielle instrument skal formidles til kunder og andelseiere. Oversikten er ikke nødvendigvis uttømmende. Selskapet kan benytte andre verdipapirforetak enn dem som er angitt når dette etter Selskapets vurdering er til kundens beste og vil føre til eller medvirke til Beste Resultat. Selskapet kan etter eget skjønn fjerne verdipapirforetak fra oversikten.

Ved inngåelse av kundeforhold skal kunden og medlemmer gis informasjon om Selskapets retningslinjer.

De verdipapirforetak der ordre plasseres skal regelmessig vurderes av Selskapet. Det skal særlig kontrolleres at disse har effektive prosedyrer, systemer og ordninger som sikrer at Selskapet kan overholde sine forpliktelser til å oppnå Beste Resultat.

Selskapet kan benytte andre verdipapirforetak eller motparter enn de som normalt benyttes dersom dette vurderes å være i kundenes eller fondenes beste interesse.

#### 5. Overvåking og oppfølging

Selskapet skal regelmessig overvåke om disse retningslinjer er effektive, herunder særlig resultatene av utførelsen. Selskapet skal ved behov sørge for nødvendige forbedringer.

Denne instruks skal vurderes årlig, eller når det forekommer endringer av betydning for Selskapets fortsatte evne til å oppnå Beste Resultat og slik at instruksjonen er i samsvar med den til enhver tid gjeldende lovgivning.

Selskapet skal kunne dokumentere at ordre er utført eller plassert i samsvar med denne instruksjonen.