



RETURN
INVESTMENT

Politik for interessekonflikter RETURN INVESTMENT A/S

Politik for interessekonflikter	ANSVARLIG:	SENESTE ÆNDRING:
	Direktionen	10. december 2020
BESKRIVELSE	UDARBEJDET AF:	GODKENDT AF:
1. UDGAVE	Direktionen	Bestyrelsen
SAMMENHÆNG MED ANDRE DOKUMENTER	FREKVENS	NÆSTE OPDATERING
	En gang årligt	12. december 2021

1. Indledning

- 1.1 Formålet med nærværende politik for interessekonflikter (herefter: "Politikken") er at sikre at Return Investment A/S (herefter: "Return Investment" eller "Selskabet") overholder reglerne vedrørende interessekonflikter fremsat i den relevante lovgivning oplistet i pkt. 2.1.
- 1.2 Politikken supplerer den generelle forpligtelse Return Investment har til at udøve sine aktiviteter i overensstemmelse med redelig forretningsetik og god praksis.
- 1.3 Return Investment oplyser og stiller Politikken til rådighed for den forvaltede alternative investeringsfond (herefter: "AIF"). Politikken stilles tillige til rådighed for investorer i den forvaltede AIF på anmodning herom.
- 1.4 Selskabets direktion (herefter: "Direktionen") har ansvaret for, at Politikken bliver gjort tilgængelig på Selskabets hjemmeside.

2. Retsgrundlag

2.1 Politikken er udarbejdet i henhold til

- Bekendtgørelse af lov nr. 1047 af 14. oktober 2019 af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. (herefter: "FAIF-loven").
- Kommissionens delegerede forordning nr. 231/2013 af 19. december 2012 (herefter: "Delegerede Forordning").

3. Identifikation og typer af potentielle interessekonflikter

- 3.1 Return Investment AS har identificeret en række omstændigheder, der kan give anledning til
- 3.2 interessekonflikter og potentielt være skadelig for AIF'en eller investorerne deri.

Sådanne interessekonflikter kan opstå hvis Return Investment, en relevant person eller en person, der direkte eller indirekte er forbundet med Selskabet ved et kontrolforhold:

1.

- a) vil kunne opnå en finansiel gevinst eller undgå et finansielt tab på bekostning af AIF'en eller dens investorer;
- b) har en anden interesse end AIF'en i resultatet af en tjenesteydelse, der leveres til, eller en aktivitet, der udføres for AIF'en eller dens investorer eller en anden kunde, eller af en transaktion, der gennemføres på AIF'ens eller en anden kundes vegne;
- c) har et finansielt eller andet incitament til at:
 - i. sætte en anden kundes eller kundegruppens eller en anden AIF's interesser over AIF'ens;
 - ii. sætte én investors interesser over en anden investors eller investorgruppes i den samme AIF;
- d) udøver de samme aktiviteter for AIF'en og for en anden AIF eller en kunde, eller;
- e) modtager eller vil af en anden person end AIF'en eller dens investorer modtage et incitament i forbindelse med kollektiv porteføljepleje for AIF'en i form af et pengebeløb, varer eller tjenesteydelser ud over standardprovisionen eller -vederlaget for den pågældende tjenesteydelse.

4. Registrering af interessekonflikter

4.1 Return Investment A/S fører et register over forretningsaktiviteter, som udføres af eller på vegne af Return Investment, hvor der er opstået en interessekonflikt, der medfører en væsentlig risiko for at skade en eller flere AIF'er eller investorer deri eller, hvis der ertale om en løbende aktivitet, hvor der potentielt kan opstå en interessekonflikt.

4.2 Som en del af oprettelsen og den løbende vedligeholdelse af registeret over interessekonflikter er direktionen forpligtet til at:

- beskrive den opståede eller potentielle interessekonflikt med en tilstrækkelig grad af detaljer, så alle relevante medarbejdere let kan forstå disse;
- dokumentere hvordan interessekonflikter forhindres, og angive forebyggende, midlertidige eller permanente foranstaltninger, der er truffet eller vil blive truffet;

4.3 Bestyrelsen skal med jævne mellemrum og mindst én gang årligt modtage skriftlige rapporter om registeret over interessekonflikter samt om aktiviteter registreret heri.

4.4 Registeret over interessekonflikter skal løbende opdateres, dog mindst én gang årligt.

4.5 Selskabet Direktion er ansvarlig for opgaverne nævnt i pkt. 4.3. og 4.4. Direktion skal altid rådføre sig med Selskabets compliancefunktion når registeret opdateres.

5. Strategi for stemmerettigheder

5.1 Return Investment udøver ikke stemmerettigheder.

6. Kontroller og rapportering
- 6.1 Hvor det er relevant, har Return Investment etableret kontrolprocedurer. Disse er nærmere beskrevet i Selskabets forretningsgang for interessekonflikter.
- 6.2 Selskabets politikker og procedurer til håndtering af interessekonflikter overvåges og vurderes af Selskabets compliancefunktion, der tillige rapporterer om effektiviteten af disse til Direktionen.
- 6.3 Bestyrelsen modtager mindst én gang årligt information samt resultaterne af kontrollerne nævnt i pkt. 5.1.

7. Oplysninger om interessekonflikter

- 7.1 Hvis Selskabets iværksatte procedurer og foranstaltninger ikke med rimelig sikkerhed er tilstrækkelige til at undgå eller håndtere en bestemt interessekonflikt, skal Direktionen straks informeres. Direktionen skal herefter træffe de nødvendige beslutninger for at sikre, at Return Investment altid handler ide forvaltede AIF'ers interesse herefter benævnt "selskabet" – Return Investment A/S
- 7.2 Direktionen underretter bestyrelsen om den opståede interessekonflikt og de foranstaltninger, der er truffet for at afværge den. Direktionen underretter bestyrelsen på det næstkommende møde, med mindre direktionen ikke har kunne finde passende foranstaltninger, hvor bestyrelsen i sådan tilfælde straks underrettes herefter.

8. Opdatering

- 8.1 Politikken skal opdateres løbende, dog mindst én gang årligt.