

Information om incitament

Inledning

Lannebo Fonder AB (nedan "Fondbolaget" eller "Lannebo Fonder") bedriver fondverksamhet, förvaltning av alternativa investeringsfonder samt s.k. diskretionär portföljförvaltning. I samband med att Fondbolaget för investeringssparkonton får Fondbolaget även ta emot medel med redovisningsskyldighet.

Enligt gällande regelverk, får Fondbolaget i sin verksamhet endast betala eller ta emot en avgift eller kommission eller ge eller ta emot en naturaförmån (incitament) under vissa förutsättningar.

Om incitament betalas eller ges till eller av en *tredje part*, måste avgiften/kommissionen eller naturaförmånen vara utformad för att höja kvaliteten på den berörda verksamheten samt inte hindra Fondbolaget från att agera i andelsägarnas/kundens intresse. Incitament kopplade till försäljning och inlösen av andelar i en värdepappersfond, exempelvis provisioner vid distribution av värdepappersfonder, omfattas dock inte av reglerna.

I den diskretionära portföljförvaltningen får Fondbolaget överhuvudtaget inte ta emot och behålla en ersättning eller förmån från någon annan än kunden. Förbudet gäller dock inte mindre icke-monetära förmåner som kan höja kvaliteten på tjänsten till kunden och som är av en sådan omfattning och art att de inte kan anses hindra Fondbolaget från att uppfylla sin skyldighet att tillvarata kundens intressen samt, under vissa förutsättningar, investeringsanalys.

Mindre icke-monetära förmåner är:

1. Uppgifter eller dokumentation om ett finansiellt instrument eller en investeringstjänst, som är av allmän karaktär eller anpassade efter en kunds omständigheter.
2. Skriftligt material som framställts av en tredjepart som har beställts och betalats av ett företag som är emittent eller potentiell emittent för att marknadsföra en nyemission från institutet i fråga, eller där tredjeparten genom kontrakt är knuten till och betald av emittenten för att ta fram sådant material på löpande basis. En förutsättning är att denna förbindelse tydligt redovisas i materialet, och att materialet samtidigt görs tillgängligt för alla värdepappersinstitut som så önskar, samt för allmänheten.
3. Deltagande i konferenser, seminarier och andra informationsevenemang som gäller fördelarna med och egenskaperna hos ett visst finansiellt instrument eller en viss investeringstjänst.
4. Representation upp till ett rimligt värde.
5. Kostnadsfria provabonnemang på investeringsanalys, under vissa förutsättningar.

Mindre icke-monetära förmåner ska vara rimliga och proportionella och av sådan omfattning att de sannolikt inte kommer att påverka Fondbolaget beteende på ett sätt som är till skada för kundens intressen.

Nedan lämnar Fondbolaget information om sådana incitament i Fondbolagets verksamhet som omfattas av gällande regelverk och som betalas eller ges till eller av en tredje part. Närmare information lämnas kostnadsfritt till en andelsägare eller en kund i ett diskretionärt förvaltad uppdrag på begäran. En

begäran om närmare information kan lämnas till vår kundtjänst via telefon 08-5622 5222, mejl info@lannebofonder.se eller post Lannebo Fonder AB, Box 7854, 103 99 STOCKHOLM.

Incitament från tredje part

Fondbolaget tar löpande emot investeringsanalys som används i förvaltningsarbetet. Nedan beskrivs huvuddragen i hur Fondbolaget hanterar kostnader för analys.

Bakgrunden till nuvarande regelverk och hantering är att aktiehandel för en fond eller ett diskretionärt förvaltad uppdag traditionellt har skett genom att portföljförvaltaren lämnat en order till en aktiemäklare som utfört ordern. Mäklarfirman har bistått även med investeringsanalys och ansvarat för att få affären utförd till bästa möjliga pris utifrån de instruktioner som förvaltaren lämnat, dvs. att hitta en köpare eller säljare av aktierna. De olika deltjänsterna vid traditionell aktiehandel har betalats genom ett courtage. Transaktionskostnaderna vid handel med aktier har alltså traditionellt innehållit en ersättning för analys. Vid räntehandel utgår inget courtage, utan i stället finns en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs) som tidigare kan sägas ha inkluderat en ersättning för analys.

I syfte att separera kostnaderna för att utföra en transaktion och analys, betalas numera kostnaden för analys helt separat från transaktionskostnaden till utvalda analysleverantörer. Analysleverantörer är banker och värdepappersinstitut, men det kan även röra sig om andra slags leverantörer. Utbetalning av ersättning till analysleverantörer sker regelbundet. Fondbolaget genomför återkommande analysutvärderingar för att se till att betalning sker till sådana analysleverantörer som levererar analys som varit till nytta i förvaltningsarbetet.

Fondbolaget har en budget för analyskostnaderna som bygger på en bedömning av behovet av analys. Varje fond och diskretionärt förvaltad uppdag belastas löpande med en kostnad för analys som baseras på den fastställda budgeten. När budgeten är nådd belastas inte fonderna eller de diskretionära portföljförvaltningsuppdagen av ytterligare kostnader för analys.

I den diskretionära portföljförvaltningen träffar Fondbolaget i enlighet med regelverket en överenskommelse med kunden om betalning av investeringsanalys.

Uppgifter om analyskostnader lämnas i fondernas årsberättelser samt ingår i årlig avgift samt den kostnadsinformation som lämnas årligen till fondandelsägare. Till kunder i den diskretionära portföljförvaltningsverksamheten lämnas uppgifter regelbundet enligt vad som överenskommit i det enskilda fallet.

Incitament till tredje part

Fondbolaget har distributörer som förmedlar specialfonder som förvaltas av Fondbolaget. Dessa distributörer erhåller en ersättning enligt ett med Fondbolaget ingånget avtal. Ersättningen utgår med ett belopp som beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften i den aktuella specialfonden och uppgår i genomsnitt till mellan 30 och 50 procent av denna avgift.

Senast uppdaterad: 2020-06-12