

# Information om incitament

## Inledning

Lannebo Kapitalförvaltning AB (nedan "Fondbolaget" eller "Lannebo") erbjuder kapitalförvaltningstjänster, i form av fondförvaltning, portföljförvaltning och investeringsrådgivning. 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. Lannebo kan undantagsvis ta emot och behålla mindre icke-monetär förmåner som kan höja kvaliteten på tjänsten till kunden. Lannebo kommer i dessa lägen alltid informera kunden om förekomsten av eventuella icke-monetära förmåner före det att Lannebo tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning eller investeringsrådgivning.

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 020-52 53 00, mejl [info@lannebofonder.se](mailto:info@lannebofonder.se) eller post Lannebo Kapitalförvaltning AB, Box 7837, 103 98 STOCKHOLM.

## Incitament från tredje part

Enligt gällande regelverk är inte analys att betrakta som en förmån från en tredje part om Fondbolaget betalar för analysen med egna medel eller med kundmedel. Fondbolaget tar emot analys i sin förvaltning och kostnaderna härför betalas med kundmedel. Fondbolagets verkställande direktör har fastställt interna regler om Fondbolagets hantering av investeringsanalys.

Det kan dock nämnas att tillgång till analys bedöms av Fondbolaget som kvalitetshöjande. Tillgång till analys bedöms heller inte av Fondbolaget hindra från att agera i andelsägarnas/kunds intressen.

Analyskapaciteten får inte ha inflytande på valet av motpart för transaktionsutförande. Val och utvärdering av motparter för transaktionsutförande och analysleverantörer ska ske mot olika regler. Motpart för transaktionsutförande väljs helt utifrån kraven på "best execution" och Fondbolagets interna regler härom, vilket innebär att analysleverantörer kan få betalt utan att de utför transaktioner. På så sätt hanteras den risk som annars finns att ett fondbolag inte agerar strikt utifrån kraven på "best execution" respektive regler om val av och utvärdering av analysleverantörer.

Fondandelsägarna informeras om att analyskostnader belastar fonden i informationsbroschyren och om de faktiska analyskostnaderna i årsberättelsen. Kund som påförs analyskostnader i sin kundportfölj informeras i den kostnadsredovisning som Fondbolaget förser kunden med.

## Incitament till tredje part

Fondbolaget har distributörer som förmedlar fonder 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 fonden.