

Bilaga 2 – Information om incitament

Inledning

Lannebo Fonder AB (nedan "Fondbolaget" eller "Lannebo Fonder") bedriver fondverksamhet, förvaltning av alternativa investeringsfonder samt så kallad diskretionär portföljförvaltning.

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.

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 har accepterat att från en tredje part erhålla tillgång till ett elektroniskt system som används för placering av order avseende finansiella instrument och informationsinhämtning samt möjliggör elektronisk dokumentation av genomförda portföljtransaktioner. Värdet av förmånen uppgår till sammanlagt cirka 6 900 euro, exklusive moms, per månad.

Vidare får Fondbolaget löpande tillgång till investeringsanalys som används i förvaltningsarbetet. Nedan beskrivs huvuddragen i hur Fondbolaget hanterar kostnader för analys.

Aktiehandel för en fond eller ett diskretionärt förvaltad uppdrag har traditionellt 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, det vill säga 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.

Kostnaden för analys separeras nu (från och med 2015-01-01) från transaktionskostnaderna och utbetalas regelbundet till analysleverantörer. Analysleverantörer är banker och värdepappersinstitut, men det kan även röra sig om andra slags leverantörer. Utbetalning av ersättning sker till analysleverantörer på basis av en av Fondbolaget regelbundet utförd

analysutvärdering. Utbetalning sker enbart till sådana analysleverantörer som levererat analys som varit till nytta i förvaltningsarbetet.

Fondbolaget har en budget för analyskostnaderna. När budgeten är nådd belastas inte fonderna eller de diskretionära portföljförvaltningsuppdragen av ytterligare kostnader för analys.

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

Vid räntehandel utgår inget courtage, utan i stället finns en så kallad spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). Det ligger därmed i sakens natur att en separation av kostnaderna för exekvering och analys inte låter sig göras.

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 normalfallet till mellan 30 och 50 procent av denna avgift.

Senast uppdaterad: 2016-04-22