

Incitament

Inledning

Handelsbanken Fonder AB (Fondbolaget) bedriver fondverksamhet och förvaltar såväl värdepappersfonder som specialfonder. Fondbolaget bedriver därutöver också diskretionär kapitalförvaltning för institutionella investerare.

Enligt Finansinspektionens regler, vilka bygger på EU-direktiv, får Fondbolaget i sin förvaltningsverksamhet enbart under vissa givna förutsättningar betala eller ta emot en avgift, kommission eller naturaförmån (incitament).

Betalas eller ges incitament till eller av en tredje part måste incitamentet vara utformat för att höja kvaliteten på den berörda förvaltningsverksamheten/tjänsten samt inte hindra Fondbolaget från att tillvarata andelsägarnas eller kundernas intressen. Fondbolaget har utifrån dessa kriterier analyserat de incitament som betalas eller ges av Fondbolaget och funnit att de uppfyller regelverkskraven.

Nedan lämnas information om sådana incitament som förekommer inom Fondbolagets verksamhet. Närmare information lämnas kostnadsfritt till en andelsägare eller en kund i ett diskretionärt förvaltad uppdrag på begäran.

Ersättning inom ramen för fondverksamheten

Fondbolaget får ersättning från fonden i form en förvaltningsavgift för förvaltningen av fonden. Förvaltningsavgiften täcker Fondbolagets kostnader för förvaltning, administration, marknadsföring, distribution, förvaring av värdepapper, revision och tillsyn. I de fall Fondbolaget lagt ut viss verksamhet, exempelvis administration av vissa fonder, täcker förvaltningsavgiften den ersättning som Fondbolaget betalar till mottagaren av uppdraget. Förvaltningsavgiften är bestämd på förhand och uttrycks i procent per år av fondens genomsnittliga värde. Ersättning består vanligtvis av en fast procentuell förvaltningsavgift men ett fåtal fonder tillämpar också rörliga (prestationsbaserade) avgifter. Den högsta avgift som kan tas ut finns angiven i fondbestämmelserna för respektive fond och den gällande avgiften finns angiven i informationsbroschyren.

Förutom ersättningen i form av förvaltningsavgift betalar fonden även eventuellt förekommande skatt, handelsavgifter (courtage), avvecklingsavgifter och motsvarande transaktionsrelaterade avgifter till tredje part.

Ersättning från tredje part vid placering i andra fondbolags fonder

När fondbolagets fonder placerar medel i fonder utgivna av andra fondbolag inom Handelsbankenkoncernen kompenseras fonden fullt ut för fasta förvaltningsavgifter i underliggande fonder. När fondbolagets fonder placerar medel i fonder utgivna av fondbolag utanför Handelsbankenkoncernen belastas fonden med den underliggande fonden förvaltningsavgift. Dock kan en rabatt (så kallad kickback) erhållas på förvaltningsavgiften för det andra fondbolagets fonder. Denna form av ersättning från utomstående fondbolag beräknas som en procentandel av respektive fonds förvaltningsavgift och tillfaller i sin helhet fonden. Om en underliggande fond har prestationsbaserad avgift, ersätts inte denna avgift av Fondbolaget.

Inom ramen för placeringar inom ett diskretionärt förvaltningsuppdrag förekommer att placeringar sker i fonder förvaltade av andra fondbolag inom Handelsbankskoncernen. I sådana fall kan rabatter på förvaltningsavgiften i respektive fond förekomma. Rabatten bestäms som en procentandel av respektive fonds förvaltningsavgift. En sådan rabatt återinvesteras i nya fondandelar inom ramen för förvaltningsuppdraget.

Ersättningen till tredje part för förmedling av fondbolagets fonder

Fondbolaget använder sig vidare av distributörer för förmedling av Fondbolagets fonder, bland annat Svenska Handelsbanken AB (Banken). Beträffande distributionsersättning (förmedlingsersättning) från Fondbolaget till Banken vid distribution av fonder inom Sverige gäller följande: Banken erhåller, i de fall distributionsersättning får utgå enligt fondernas fondbestämmelser, ersättning från Fondbolaget för förmedling av fondandelar som utgår med ett belopp som beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften. Distributionsersättningen uppgår typiskt sett till 50 procent av fondens

förvaltningsavgift men ersättningar ned mot 25 procent förekommer också. I relation till Bankens filialer i Norge respektive Luxemburg betalar Fondbolaget också en distributionsersättning vilken är avsedd att täcka filialens faktiska kostnader för distribution men avser inte andelsklasser där distributionsersättning enligt fondbestämmelserna inte får utgå. Härutöver erhåller Banken det ekonomiska överskottet från fondverksamheten efter avdrag för kostnader och redan utbetald distributionsersättning.

Fondbolaget använder sig även av distributörer utanför Handelsbankenkoncernen för förmedling av Fondbolagets fonder. Dessa distributörer erhåller förmedlingsersättning enligt ett med Fondbolaget ingånget distributionsavtal. Ersättningen utgår med ett belopp som beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften och uppgår till mellan 20 och 65 procent av denna avgift. Andelsägare betalar endast förvaltningsavgift till Fondbolaget enligt den procentsats som framgår av informationsbroschyren för respektive fond. För Fondbolagets börshandlade fonder (ETF:er) utgår inte någon förmedlingsersättning.

Den ersättning som Banken eller den externa distributören erhåller medför ingen ytterligare kostnad för kunden. När en kund förvärvar en fond genom Banken informeras kunden i avtalsvillkoren, om regelverket för banken kräver det, om ovan beskrivna ersättningar till Banken från Fondbolaget. När en kund förvärvar Fondbolagets fonder genom en från Handelsbankenkoncernen utomstående distributör har denna distributör enligt distributionsavtalet och lag att självständigt redovisa de incitament distributören erhåller från Fondbolaget.

Exempel på distributionsersättning

Du som kund hos en extern distributör köper för 10 000 kronor andelar i en fond förvaltd av Fondbolaget. Fonden har en årlig förvaltningsavgift på 1,2 procent. Den ersättning som Fondbolaget betalar den externa distributören för förmedling av fonden uppgår till 40 procent av förvaltningsavgiften. Förvaltningsavgiften som du som kund

betalar uppgår i detta fall till 120 kronor årligen (10 000 kronor x 1,2 % = 120 kronor i förvaltningsavgift), vilket i förmedlingsersättning till distributören blir 48 kronor (120 kronor x 40 % = 48 kronor). Förmedlingsersättningen medför således ingen ytterligare kostnad för dig som kund.

Värdepapperslån

Fondbolagets värdepappersfonder har, i syfte att få intäkter från utlåningen, möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper (i praktiken aktier) i en omfattning som motsvarar högst 20 procent av fondförmögenheten. Även specialfonderna har möjlighet att låna ut värdepapper. Gränserna för denna utlåning är, liksom för värdepappersfonderna, också 20 procent av fondförmögenheten om inte annat anges i fondbestämmelserna. Fondbolaget anlitar JP Morgan SE – Luxembourg Branch (JPM) som förmedlare av värdepapperslån i syfte att generera så höga intäkter som möjligt från värdepappersutlåningen. För den förmedlingstjänst som JPM tillhandahåller Fondbolaget får JPM en ersättning motsvarande en procentuell andel av den premie som låntagaren betalar. Resterande del av premien tillfaller den utlånande fonden. Utlåningen sker på marknadsmässiga villkor, höjer kvaliteten på förvaltningen och ligger i andelsägarnas intresse.

Intäkterna från värdepappersutlåning redovisas i utlånande fonds årsberättelse och halvårsredogörelse.

Övrigt

Närmare information lämnas kostnadsfritt till en andelsägare eller en kund i ett diskretionärt förvaltat uppdrag på begäran. Vid begäran om ytterligare information om incitament hänvisar Fondbolaget till nedan kontaktuppgifter.

Handelsbanken Fonder
106 70 Stockholm
08-701 10 00
fondredaktionen@handelsbanken.se