

## Incitament

SEB Investment Management AB (Fondbolaget) bedriver fondverksamhet, förvaltning av alternativa investeringsfonder och så kallade diskretionär portföljförvaltning samt investeringsrådgivning. I samband med detta får Fondbolaget endast betala eller ta emot en avgift, kommission eller naturaförmån (incitament) under vissa förutsättningar. Fondbolaget ska alltid se till att agera ärligt, rättvist och professionellt och i andelsägarnas/ kundernas intresse när Fondbolaget tillhandahåller tjänster till sina andelsägare/kunder. Om incitament betalas eller ges till - eller av - en tredje part måste incitamentet vara utformat för att höja kvaliteten på den berörda tjänsten. I den diskretionära portföljförvaltningen får Fondbolaget överhuvudtaget inte ta emot och behålla en ersättning eller förmån från någon annan än kunden. Mindre icke-monetära förmåner<sup>1</sup> som kan höja kvaliteten på tjänsten till kunden och inte kan anses hindra Fondbolaget från att uppfylla sin skyldighet att tillvarata kundens intressen är dock tillåtet.

Nedan hittar du information om vilka former av incitament som kan förekomma i Fondbolagets verksamhet. Är du andelsägare eller kund och önskar mer information om de incitament som utgår i samband med en viss tjänst kan du kontakta Fondbolagets klagomålsansvarig.

### **Ersättning inom ramen för fondverksamheten**

Fondbolaget får ersättning från fonderna för de kostnader som Fondbolaget har för att bedriva fondverksamheten. Denna ersättning omfattar kostnader som är relaterade till förvaltning, administration, revision, bokföring och registerhållning liksom för kostnaden relaterade till förvaring och Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Ersättningen utgörs vanligtvis av ett fast förvaltningsarvode, men ersättningen kan också vara rörlig. Avgiften finns angiven i respektive fonds fondbestämmelser.

Förutom ovanstående exempel på ersättning betalar fonderna även eventuell skatt, avvecklings- och handelsavgift (courtage) och motsvarande transaktionsrelaterade avgifter till tredje part.

### **Ersättning vid investering i andra fondbolags fonder**

När Fondbolagets fonder handlar i andra fondbolags fonder kan Fondbolagets fonder få en rabatt på den andra fondens förvaltningsavgift, en så kallad kick back. En sådan rabatt beräknas som en procentandel av det andra fondbolagets fonds förvaltningsavgift och tillfaller Fondbolagets fond i sin helhet.

Även inom diskretionära förvaltningsuppdrag kan placeringar ske i fonder och rabatter på förvaltningsavgiften i det fondbolagets fonder kan förekomma. Rabatten bestäms som en procentandel av respektive fonds förvaltningsavgift. En sådan rabatt återinvesteras i nya fondandelar inom ramen för förvaltningsuppdraget.

### **Ersättning till distributörer**

Fondbolaget har ingått avtal om distribution av Fondbolagets fonder och ersättning utgår enligt avtal med respektive distributör. Ersättningen utgår från det förvaltningsarvode Fondbolaget uppbär på det kapital som distributören förmedlat eller i form av en procentsats på det förvaltade kapitalet. Distributörerna erbjuds även kostnadsfri utbildning eller annan support vid försäljning.

Ersättningen till distributörerna medför ingen ytterligare kostnad för andelsägaren. Andelsägaren betalar endast en förvaltningsavgift till Fondbolaget enligt den procentsats som framgår av respektive fonds fondbestämmelser.

---

<sup>1</sup> En mindre icke-monetär förmån ska vara rimlig, proportionell och av sådan omfattning att den inte kan anses påverka Fondbolag på sådant sätt att kundens intressen åsidosätts.

**Ersättning till tredje part**

I de fall Fondbolaget lagt ut viss verksamhet, som till exempel förvaltning av vissa fonder, betalar Fondbolaget ersättning för utförda tjänster.

Fondbolaget strävar alltid efter att uppnå bästa möjliga resultat vid alla portföljtransaktioner. Traditionell aktiehandel sker genom att portföljförvaltaren lägger en order hos en aktiemäklare. Denne ansvarar 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. Vid denna handel med värdepapper belastas fonden av en transaktionskostnad, ett så kallat courtage. Förutom mäklartjänsten bistår i vissa fall mäklaren, men också andra aktörer på marknaden, även med tjänster i form av investeringsanalys. Investeringsanalys betalas av Fondbolaget.