

Incitament

Enligt Finansinspektionens föreskrifter, får Bolaget i samband med fond- och portföljförvaltning endast betala/utge eller ta emot ersättningar i form av avgift, kommission eller 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 fondverksamheten samt inte hindra Bolaget från att agera i investerarnas intresse

Nedan följer information om de incitament Bolaget betalar eller tar emot.

Ersättning inom ramen för fondverksamheten

Bolaget uppbär ersättning från fonderna för dess förvaltning, administration, revision, bokföring och registerhållning samt för kostnader för förvaringsinstitut. Ersättningen utgörs av förvaltningsarvode som framgår av fondbestämmelserna. Därtill kommer transaktionskostnader till tredje part.

Ersättning vid diskretionär förvaltning

Vid diskretionär förvaltning erhåller Bolaget ersättning i enlighet med respektive diskretionära förvaltningsavtal.

Ersättning till distributörer

Bolaget distribuerar sina fonder via externa samarbetspartners i form av t.ex. banker, försäkringsbolag, värdepappersbolag och försäkringsförmedlare. Denna distribution innebär att fonderna bland annat görs tillgängliga för slutkunder på olika bankers, värdepappersbolags och försäkringsbolags plattformar. Fonderna görs också tillgängliga för värdepappersbolag och försäkringsförmedlare som bedriver investeringsrådgivning där slutkunder kan få tillgång till fonder när de träffar sina rådgivare. För dessa tjänster utgår en ersättning i form av en procentsats av det förvaltningsarvode på det kapital som distributörerna förmedlar. Ersättningen kan variera beroende på vilken fond som förmedlas, vilken distributörer det gäller och via vilka säljkanaler fonden görs tillgänglig. Ersättningen varierar beroende på de tjänster som distributören utför i form av rådgivning, tillhandahållande av system för distribution (t.ex. plattformar) inom ett intervall mellan 50-160 baspunkter.

Ovanstående text är en sammanfattad information om den ersättning som betalas till Bolagets distributörer. På fondandelsägares begäran lämnar Bolaget närmare uppgifter om hur ersättningen beräknas.

Ersättning från tredje part

Bolaget erhåller ingen ersättning i form av varor eller tjänster i samband med transaktioner för fondernas räkning (så kallad soft commission).

Redovisning av analyskostnader i fonderna – information till fondandelsägare

Analyskostnad som uppkommer hos externa analysleverantörer i samband med värdepappersaffärer i fonder får belasta fonderna i de fall analysen höjer kvalitén på förvaltningen och inte hindrar Bolaget från att agera i fondandelsägarnas intresse.

Analysleverantörer kan vara banker och värdepappersbolag men kan även vara andra slags leverantörer. Nyttan av analysen ska som ett minimum bedömas motsvara den uppkomna kostnaden. Kostnad för analys ska även särskiljas från kostnad för utförande av order – courtage - per fond i syfte att redovisa dessa kostnader på ett sätt som är transparent för fondandelsägarna.

ISEC Services kan träffa courtagedelningsavtal med vissa motparter avseende värdepappershandel. Fullständig information om storleken på courtaget och däri ingående analyskostnader lämnas på begäran från andelsägare i berörd fond.

Vid outsourcad förvaltning genom uppdragsavtal kontrolleras också uppdragstagarens hantering av incitament.