



Information om incitament

FCG Fonder AB (fondbolaget) bedriver fondverksamhet och förvaltar värdepappersfonder, specialfonder och andra alternativa investeringsfonder (fonderna).

För varje förvaltningsuppdrag utgår ersättningar. Bestämmelserna kring hur ett fondbolag ska hantera sådana avgifter, kommissioner eller naturaförmåner (incitament) finns bland annat i Finansinspektionens regler.

Om incitament betalas eller ges till – eller betalas av – en tredje part måste avgiften/kommissionen eller naturaförmånen vara utformad för att höja kvaliteten på den berörda fondverksamheten/tjänsten. Den får inte heller hindra fondbolaget att agera i fondens och andelsägarnas bästa intresse.

Nedan hittar du information om vilka former av incitament som förekommer i fondbolagets verksamhet.

Ersättning inom ramen för fondverksamheten

Fondbolaget får ersättning från fonderna för förvaltning, analys, administration, bokföring, revision, registerhållning och distribution liksom för kostnaden för förvaringsinstitutet och Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Denna ersättning beräknas dagligen som en procentsats på fondernas värde enligt respektive fonds informationsbroschyr/prospekt. I vissa fonder utgår även ett prestationsbaserat arvode som också beskrivs i nyssnämnda dokument. Då fondbolaget anlitar tredje part för förvaltningen av fondernas medel skickas normalt merparten av förvaltningsavgiften vidare till respektive förvaltare.

Utöver detta betalar fonderna courtage och eventuell skatt och motsvarande till tredje part.



Incitament vid investeringar i andra fonder

Fondanadelsfonder belastas med förvaltningsavgiften i de underliggande fonder som fondandelsfonderna från tid till annan investerar i. Förvaltningsarvodet i de underliggande fonderna får högst uppgå till 2 procent i årligt fast förvaltningsarvode. Vid köp och inlösen av fondandelar i underliggande fonder förvaltade av fondbolaget utgår ingen köp-/säljavgift. Fondbolaget har träffat avtal med vissa externa förvaltare om att fonderna ska få en viss andel av de fasta förvaltningsavgifter som belöper på de investeringar som fonderna gör i de externa förvaltarens fonder. I här aktuella fall kompenseras fonderna direkt med den återbetalda delen av förvaltningsavgiften.

Ersättning inom ramen för analys

Fondbolaget får i vissa fall extern investeringsanalys i arbetet med förvaltningen av fonderna. I dessa fall separerar fondbolaget kostnaden för investeringsanalys från transaktionskostnaden. Till grund för ersättning till mäklarfirmor och andra leverantörer som tillhandahåller investeringsanalys ligger en utvärdering av analystjänsterna. Utvärderingen görs regelbundet av fondernas förvaltare och fonderna kommer endast att betala för sådan investeringsanalys som är till nytta i förvaltningsarbetet. Vid handel på räntemarknaden utgår inget courtage då handeln sker med en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs). Spreaden bekostar då indirekt investeringsanalysen varför separation av kostnaderna enligt ovan inte kan göras.

Information om analyskostnader lämnas i fondernas årsberättelser.

Ersättning till distributörer

Bolaget kan, direkt eller indirekt, komma att betala ersättning till distributörer, t.ex. banker och värdepappersbolag, för förmedling av fonderna. Dessa distributörer får förmedlingsersättning enligt ett med fondbolaget, eller underleverantör, ingånget distributionsavtal. Ersättningen utgår med ett belopp som beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften och uppgår i normalfallet till mellan 30 och 50 procent av denna avgift.



Andelsägare betalar endast förvaltningsavgift till fondbolaget enligt den procentsats som framgår av informationsbroschyren/prospektet för respektive fond. Den ersättning som distributören får medför ingen ytterligare kostnad för kunden. Även distributören behöver redovisa de incitament som den får inom ramen för distributionen.

Om du vill veta mer om incitament i vår verksamhet kan du kontakta oss på

info@fcgfonder.se

+46(0)8 410 759 10

Informationen är uppdaterad i mars 2018.