

---

## Information om incitament

### Inledning

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB publ) (nedan "Fondbolaget" eller "LF Fondförvaltning") bedriver fondverksamhet och förvaltning av alternativa investeringsfonder.

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

På begäran kan LF Fondförvaltning lämna mer information om incitament.

### Investering i andra fonder

LF Fondförvaltning förvaltar ett antal fonder som investerar i andra fonder, så kallade fond-i-fonder. Om fonden investerar i fonder som förvaltas av LF Fondförvaltning kompenseras fonden för den fasta förvaltningsavgiften och eventuell prestationsbaserad avgift i den underliggande fonden. När LF Fondförvaltning fond-i-fonder investerar i fonder som förvaltas av andra förvaltare (externa förvaltare) kompenseras fonden för den avgift som respektive extern förvaltare definierar som den fasta förvaltningsavgiften i den underliggande fonden. LF Fondförvaltning har träffat avtal med vissa externa förvaltare om att LF Fondförvaltning ska erhålla en viss andel av de fasta förvaltningsavgifter som belöper på de investeringar som fonderna gör i de externa förvaltarens fonder. Genom detta får LF Fondförvaltning kompensation för en del av de förvaltningsavgifter som Fondbolaget ersätter fonden för.

### Distributörer

LF Fondförvaltning har ett antal distributörer som distribuerar Fondbolagets fonder. 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 fonden. Ersättningen varierar mellan distributörerna men uppgår normalt till omkring 50 procent av den aktuella förvaltningsavgiften.

Du som kund betalar endast förvaltningsavgift till Fondbolaget enligt den procentsats som framgår av informationsbroschyren för respektive fond. Den ersättning som distributören erhåller medför ingen ytterligare kostnad för dig som investerar.

### Analys

Fondbolaget tar löpande emot investeringsanalys som används i förvaltningsarbetet. Nedan beskrivs huvuddragen i hur Fondbolaget hanterar kostnader för analys. Bakgrunden till nuvarande regelverk och

hantering är att aktiehandel för en fond traditionellt har 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, dvs. 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.

Vid räntehandel utgår inget courtage, utan i stället finns en s.k. spread (skillnaden mellan köp- och säljkurs) som tidigare kan sägas ha inkluderat en ersättning för analys. I syfte att separera kostnaderna för att utföra en transaktion och analys, betalas numera kostnaden för analys helt separat från transaktionskostnaden till utvalda analysleverantörer. Analysleverantörer är banker och värdepappersinstitut, men det kan även röra sig om andra slags leverantörer. Utbetalning av ersättning till analysleverantörer sker regelbundet.

Fondbolaget genomför återkommande analysutvärderingar för att se till att betalning sker till sådana analysleverantörer som levererar analys som varit till nytta i förvaltningsarbetet. Fondbolaget har en budget för analyskostnaderna som bygger på en bedömning av behovet av analys. Varje fond belastas löpande med en kostnad för analys som baseras på den fastställda budgeten. När budgeten är nådd belastas inte fonderna av ytterligare kostnader för analys. Uppgifter om analyskostnader lämnas i fondernas årsberättelser samt ingår i årlig avgift samt den kostnadsinformation som lämnas årligen till fondandelsägare.

### Mindre icke-monetära ersättningar

Endast mindre eller icke-monetära förmåner får tas emot om de är rimliga och proportionella och av sådan omfattning att de sannolikt inte kommer att påverka Fondbolaget beteende på ett sätt som är till skada för andelsägarnas intressen. Exempel på dessa är uppgifter om finansiella instrument som tas fram en tredjepart som har beställts och betalats av ett företag. Representation upp till ett rimligt värde får även tas emot.

Mindre icke-monetära förmåner ska vara rimliga och proportionella och av sådan omfattning att de sannolikt inte kommer att påverka Fondbolaget beteende på ett sätt som är till skada för kundens intressen. 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 på begäran.