

Riktlinjer för hantering av incitament

1. Legal bakgrund

Artikel 24 i EU-kommissionens delegerade förordning 231/2013 (Kommissionens delegerade förordning; KDF) ställer vissa krav på en AIF-förvaltare när denne inom ramen för fondförvaltningen tar emot eller betalar ut en ersättning i pengar eller i form av en icke-monetär förmån (till exempel en tjänst). I korthet är de huvudsakliga kraven att arrangementet ökar den berörda tjänstens kvalitet och att investerarna informeras. Det framgår vidare av Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2013:10 3 kap. 21 § att det av verksamhetsplanen ska framgå vilka typer av incitament som finns i förvaltarens verksamhet samt hur förvaltaren avser att informera investerarna om förekomsten och arten av incitament samt i förekommande fall dess belopp eller metoden för beloppsberäkningen.

2.1 Förvaltaren bekostar vissa tjänster som tillhandahålls specialfonden Calgus

I ersättningen till förvaltaren ingår avgifter för förvaring (ersättning till förvaringsinstitutet), tillsyn och revisorer.

2.2 Specialfonden Calgus betalar utöver ersättningen till förvaltaren för vissa tjänster

Courtage och andra transaktionskostnader

Vid handel med finansiella instrument för fondens räkning belastas fonden med courtage och andra transaktionskostnader.

Värdepapperslån

Vid upptagande av värdepapperslån belastas fonden med en avgift för lånet.

Räntekostnader

Vid upptagande av penninglån belastas fonden med en räntekostnad.

2.3 Förvaltaren tar emot vissa tjänster (incitament) för Calgus räkning

Analystjänster

De värdepappersinstitut som utför order i finansiella instrument för fondens räkning tillhandahåller analystjänster till förvaltaren. Analystjänsterna prissätts inte separat av värdepappersinstitutet, utan ingår som en del i det courtage som fonden betalar till respektive värdepappersinstitut vid handeln med finansiella instrument för fondens räkning. Analystjänsterna utgör således ett incitament i form av en icke-monetär fördel för förvaltaren för vilken inget belopp beräknas. Förvaltaren bedömer dels att de analyser som värdepappersinstitutet tillhandahåller förvaltaren bidrar till att höja kvaliteten på de

tjänster som värdepappersinstituten utför för fondens räkning, dels att analyserna utgör en begränsad del av de samlade tjänster värdepappersinstituten tillhandahåller inom ramen för de courtage och andra avgifter värdepappersinstituten belastar fonden med.

2.4 Förvaltaren betalar ersättningar för vissa tjänster till tredje part

Förvaltaren betalar av egna medel ersättning till företag som levererar tjänster till förvaltaren, såsom för distribution av fondandelar, administration av fonden, delegerad verksamhet för regelefterlevnad, risk och internrevision samt revision av fonden, med mera.

3. Information till fondandelsägarna om incitament

Fonden betalar förvaltningsersättning till förvaltaren (Sivers Urban Fonder AB) enligt reglerna i fondbestämmelserna. Därutöver belastas fonden med courtage och andra transaktionskostnader i samband med handel med finansiella instrument för fondens räkning samt med avgifter för upptagande av värdepapperslån och räntekostnader vid upptagande av penninglån samt i förekommande fall med skatter.

Förvaltaren erhåller kostnadsfria analyser från värdepappersinstitut

De värdepappersinstitut (mäklarföretag) som utför handeln med finansiella instrument för fondens räkning tillhandahåller analystjänster till förvaltaren. Analystjänsterna utgör en icke-montetär fördel för förvaltaren (ett incitament) för vilken inget belopp beräknas. Förvaltaren bedömer dels att de analyser som värdepappersinstituten tillhandahåller förvaltaren bidrar till att höja kvaliteten på de tjänster som värdepappersinstituten utför för fondens räkning, dels att analyserna utgör en begränsad del av de samlade tjänster värdepappersinstituten tillhandahåller inom ramen för de courtage och andra avgifter värdepappersinstituten belastar fonden med.

Förvaltaren betalar förmedlingsprovision till företag som distribuerar fondandelar i Calgus

Förvaltaren betalar av egna medel, ersättning till företag som distribuerar fondandelar i Calgus. Denna ersättning från förvaltaren till en tredje part innebär ingen extra kostnad för fondandelsägarna.

Ovanstående information intas i fondens informationsbroschyr och publiceras på bolagets hemsida.