

## **Incitament**

Fondbolaget får i samband med förvaltningen av fonderna betala eller ta emot en avgift eller kommission, eller ge eller ta emot en naturaförmån under vissa förutsättningar.

Avgift, kommission eller naturaförmån som betalas av eller ges till eller av eller tas emot av tredje part måste vara utformad för att höja kvaliteten på fondverksamheten och inte hindra bolaget från att agera i andelsägarnas intressen.

Fondbolaget erhåller ersättning från fonderna för förvaltningen och all administration som hänger samman med denna. Ersättningen täcker också avgift till förvaringsinstitut och Finansinspektionens tillsynsverksamhet. Ersättningen utgörs av fast förvaltningsarvode.

Fonderna betalar transaktionskostnader och eventuell skatt till motparter i samband med att transaktioner genomförs. Fondbolaget har via tredje part tillgång till ett handelsprogram som används för placering av order samt möjliggör elektronisk dokumentation av genomförda portföljtransaktioner. Förvaltarna kan genomföra aktieaffärer direkt i marknaden genom ett handelssystem (DMA, Direct Market Access) eller välja att genomföra aktieaffärer via en mäklare. Förvaltarna bedömer, med hänsyn till värdepappret och transaktionens beskaffenhet, hur och var order läggs. Courtaget till mäklare inkluderar exekvering av affären samt tillgång till mäklarens kompetens och arbete med att få affären utförd. Förvaltarna ska vid varje transaktion sträva efter att uppnå bästa resultat vid exekveringen och bedömer, med hänsyn till värdepappret och transaktionens beskaffenhet, hur och var order läggs. Då vi väljer att utföra en order via en mäklare har bedömning gjorts att nyttan med att vända sig till en mäklare överstiger kostnaden.

Förvaltarna använder sig ibland av extern analys som ett led i sin investeringsprocess. Betalning för analysen görs av fondbolaget.

Fondbolaget har ingått distributionsavtal, där distributörerna ersätts med en viss procent av förvaltningsarvodet på det kapital som distributörerna förmedlar.

På Didner & Gerges hemsida ligger information om incitament och kunden informeras också om att kontakta fondbolaget om ytterligare information önskas.