

# Allmänna villkor för handel med finansiella instrument (Indecap AB)

## 1. Kundkategori

Alla kunder som handlar med finansiella instrument ska tillhöra en kundkategori. Dessa kategorier är "icke-professionell kund", "professionell kund" och "jämbördig motpart". Som icke-professionell kund har man det högsta skyddet. Din kundkategori bestämmer vilken information vi ska ge dig och om vi ska göra en passandebedömning när du vill handla med finansiella instrument. Vid första handelstillfället kommer bolaget att kategorisera dig i en kundkategori utifrån dina förutsättningar. Du har möjlighet att under vissa förutsättningar byta kundkategori. För kunder ingående i PPM-tjänsten är det dock inte möjligt att begära annan kategorisering än icke-professionell.

### 1.1 Icke-professionell kund

Denna grupp har den högsta kundskyddsnivån. Det innebär bland annat att Indecap kommer att informera om bolaget och dess tjänster. Indecap kommer också att lämna information om aktuella finansiella instrument och riskerna med dessa samt kostnader och andra avgifter avseende handel i dessa.

Under vissa omständigheter kan icke-professionella kunder flyttas till gruppen professionella kunder. Det kan ske generellt, eller för en viss grupp eller vissa grupper av finansiella instrument och tjänster. För en sådan omplacering krävs speciella förutsättningar. Närmare upplysningar lämnas av Indecap vid förfrågan.

### 1.2 Professionell kund

Professionella kunder antas vara i stånd att fatta sina egna investeringsbeslut och förstå riskerna med sina investeringar. De förväntas normalt ha sådana kunskaper att de själva kan avgöra vilken information de behöver för att kunna göra ett investeringsbeslut. Det innebär att du som är professionell kund själv måste begära den information som du anser dig behöva. För professionella kunder sker - till skillnad från vad som gäller beträffande icke-professionella kunder (se lämplighetsbedömning nedan) - ingen bedömning avseende om tjänsten är passande mot bakgrund av kundens kunskaper och erfarenheter.

Professionella kunder kan på begäran och efter bolagets medgivande flyttas till gruppen icke-professionella kunder och därmed höja skyddsnivån. Professionella kunder kan också på begäran och efter Indecaps medgivande flyttas till gruppen jämbördiga motparter och därmed sänka skyddsnivån. Närmare upplysningar lämnas av Indecap vid förfrågan.

### 1.3 Jämbördig motpart

Jämbördiga motparter har lägst kundskydd. Jämbördig motpart kan på begäran och efter medgivande flyttas till gruppen professionella kunder eller till gruppen icke-professionella kunder och därmed höja skyddsnivån. Närmare upplysningar lämnas av Indecap vid förfrågan.

## 2. Lämplighetsbedömning

Om du inte är professionell investerare har rådgivande bolag skyldighet att genomföra en lämplighetsbedömning. Syftet är att säkerställa att du har tillräcklig kunskap och erfarenhet av instrumentet, för att förstå riskerna med placeringen.

Om du gör en affär på eget initiativ (s.k. execution only) i ett okomplicerat instrument (de flesta fonder, kapitalskyddade placeringar och räntebärande instrument), via Internet eller via en direkt order till bolaget, behöver bolaget inte genomföra en lämplighetsbedömning.

## 3. Information före handel

All information som lämnas till en icke-professionell investerare ska uppfylla vissa grundläggande krav. Första gången du handlar med en ny fond/förvaltning, får du ett beskrivande faktablad. Du får även information om hur kostnaden beräknas. Ytterligare information gällande den finansiella tjänsten och/eller bolaget kan erhållas efter önskemål.

## 4. Handel

Alla banker och finansiella institut ska ha centralt utformade riktlinjer för hur en order ska genomföras.

### 4.1 Fonder

Indecap:s fonder har endast ett pris per dag och det föreligger ingen skillnad mellan handelsplatser eller tidpunkt för orderutförande under en specifik dag. Kunden uppdrar åt Indecap AB att efter Kundens instruktioner vid varje enskilt tillfälle genomföra handel. Handel med fondandelar redovisas genom att bekräftelse skickas till kunden snarast möjligt efter genomförd transaktion. Vänligen se respektive fonds bestämmelser/faktablad för fondens värdering och handel, samt hur rapportering av innehav i den specifika fonden sker. Där finner Du även information om priser och avgifter i respektive fond.

#### 4.1.1 Låg risk

**Nedanstående fonder har lägre risk och passar den som önskar ett tryggare sparande med mindre volatil utveckling.**

**Guide Hedgefond, Guide Hedgefond 2 och Guide Multihedge** är aktivt förvaltade fonder som placerar i andra svenska och utländska hedgefonder. (Guide Hedgefond placerar främst i svenska hedgefonder medan Guide Hedgefond 2 och Guide Multihedge har ett större inslag av utländska placeringar). Genom att våra fonder placerar i underliggande hedgefonder drar fonderna nytta av en bred förvaltningskompetens inom olika placeringsstrategier, vilket gör dem mindre känsliga för förändringar på marknaderna. Fonderna använder sig även av valutaderivatinstrument för att skydda sig mot valutarisk. Målsättningen är att genom investeringar i hedgefonder med olika inriktning erbjuda en placering med långsiktigt konkurrenskraftig avkastning till låg risk. Rekommenderad placeringshorisont är 5 år eller längre.

**Guide Obligationsfond** är en aktivt förvaltat fond som placerar i andra Sverigeplacerade räntefonder. Genom att placera i andra fonder drar fonden nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika räntefondförvaltare. Fonden är ett bra alternativ för långsiktiga placeringar som man inte vill ta högre risk med. Rekommenderad placeringshorisont är 2 år eller längre..

#### 4.1.2 Medelrisk

**Nedanstående fonder har medelhög risk och passar den som eftersträvar högre avkastning än ränte- eller hedgeplaceringar men som inte är beredd att ta den risk som rena aktieplaceringar innebär.**

**Sparbanken Bas och Fondguide Bas** är aktivt förvaltade fonder som främst placerar i andra fonder inom olika tillgångsslag. Placeringarna sprids till såväl aktie-, ränte- och hedgefonder. Fonderna har en blandstrategi och placeringarna ska i normalläget, för att uppnå en väldiversifierad portfölj, vara fördelade på ränte-/hedgefonder till 50 procent, svenska aktiefonder till 20 procent och globala aktiefonder (inkl. tillväxtmarknadsfonder) till 30 procent. Genom att placera i andra fonder, drar fonderna nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika svenska och utländska fondförvaltare. Målsättningen är att erbjuda en placering som kontinuerligt anpassas till de tillgångsslag och inom varje tillgångsslag till de fonder, som bedöms ha störst möjligheter att uppnå konkurrenskraftig framtida värdeutveckling. Eftersom fonderna i normalläget investerar hälften av tillgångarna i ränte-/hedgefonder har den lägre risk än renodlade aktieplaceringar. Rekommenderad placeringshorisont är 5 år eller längre.

#### 4.1.3 Hög risk

**Nedanstående fonder har högre/hög risk och passar den som eftersträvar en högre avkastning på sitt kapital, samt är medveten om och accepterar de risker som följer med aktieplaceringar.**

**Guide Aktiefond Global och Sparbanken Global** är aktivt förvaltade fonder som placerar i andra globala aktiefonder. Genom att placera i andra fonder, drar fonderna nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika svenska och utländska fondförvaltare.

Målsättningen är att erbjuda en placering som kontinuerligt anpassas till de globala fonder som bedöms ha störst möjligheter att uppnå konkurrenskraftig framtida värdeutveckling. Eftersom fonderna är renodlade aktieplaceringar, rekommenderas en placeringshorisont på minst 5 år

**Guide Aktiefond Sverige** och **Sparbanken Aktiefond Sverige** är aktivt förvaltnade fonder som placerar i andra breda Sverigeplacerade aktiefonder, såväl tillväxt/värdeinriktade som små- och storbolagsfonder. Genom att placera i andra fonder drar fonderna nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika svenska och utländska förvaltare. Målsättningen är att erbjuda en placering som kontinuerligt anpassas till de fonder som bedöms ha störst möjlighet att uppnå konkurrenskraftig framtida värdeutveckling. Eftersom fonderna är renodlade aktieplaceringar, rekommenderas en placeringshorisont på minst 5 år

**Guide Tillväxtmarknadsfond** och **Sparbanken Tillväxt** är aktivt förvaltnade fonder som placerar i andra tillväxtmarknadsfonder, såväl regionala som globala. Genom att placera i andra fonder, drar fonderna nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika svenska och utländska fondförvaltare. Fondernas inriktning mot mer volatila tillväxtmarknader innebär att risken på kortare sikt är väsentligt högre än i t. ex. globala aktiefonder. Målsättningen är att erbjuda en placering som kontinuerligt anpassas till de tillväxtmarknadsfonder som bedöms ha störst möjligheter att uppnå konkurrenskraftig framtida värdeutveckling. Eftersom fonderna är renodlade aktieplaceringar, rekommenderas en placeringshorisont på minst 5 år.

**Fondguide Offensiv** är en aktivt förvaltnad fond som främst placerar i andra fonder inom olika tillgångsslag. Placeringarna sprids till såväl aktie-, ränte- och hedgefonder. Fonden har en viss blandstrategi men merparten av tillgångarna placeras i aktiefonder. I normalläget, för att uppnå en väldiversifierad portfölj, ska tillgångarna vara fördelade på ränte-/hedgefonder till 20 procent, svenska aktiefonder till 20 procent, globala aktiefonder till 50 procent och tillväxtmarknadsfonder till 10 procent. Genom att placera i andra fonder, drar fonderna nytta av den förvaltningskompetens som finns hos olika svenska och utländska fondförvaltare. Målsättningen är att erbjuda en placering som kontinuerligt anpassas till de tillgångsslag och inom varje tillgångsslag till de fonder, som bedöms ha störst möjligheter att uppnå konkurrenskraftig framtida värdeutveckling. Eftersom fonden i normalläget investerar 80 procent av tillgångarna i aktiefonder rekommenderas en placeringshorisont på 5 år eller längre.

#### 4.2 Diskretionär PPM-förvaltning

För PPM-tjänsten gäller Pensionsmyndighetens villkor för handel. Vänligen se [www.pensionsmyndigheten.se](http://www.pensionsmyndigheten.se) för närmare information. Förvaltningen sköts av bolaget (Indecap AB) (värdepappersbolag) som kontinuerligt analyserar alla fonder som finns tillgängliga inom PPM-systemet. Urvalet av fonder sker genom noggrann analys av såväl fondernas historiska utveckling och risknivå som förvaltarteamets kompetens och sammansättning. Utifrån gällande marknadsförutsättningar görs en övergripande tillgångsallokering (andel aktier och räntor). Därefter sker urval av de fonder inom respektive tillgångsslag med en förvaltningsstil som passar i rådande marknadssituation och som tillsammans ger respektive portfölj en lämplig sammansättning med tanke på avkastning och risknivå.

##### 4.2.1 Premiepension FÖRSIKTIG

Förvaltningen investerar normalt i aktiefonder och svenska räntefonder med en fördelning mellan tillgångsslagen på ca. 30 procent aktiefonder och 70 procent räntefonder. Inom tillgångsslaget aktiefonder kommer merparten av tillgångarna att investeras i globala aktiefonder. Portföljen passar den som vill ha en placering med väsentligt lägre risk än övriga PPM-portföljer, under utbetalningstiden eller under perioder av osäker aktiemarknad.

##### 4.2.2 Premiepension BAS

Förvaltningen investerar normalt i svenska och globala aktiefonder och svenska räntefonder med en fördelning mellan tillgångsslagen på ca. 80 procent aktiefonder och 20 procent räntefonder. Portföljen passar den som vill ha en placering med lite lägre risk eller som har en placeringshorisont mellan tre till fem år.

##### 4.2.3 Premiepension OFFENSIV

Förvaltningen investerar normalt enbart i olika aktiefonder, såväl

svenska, globala som tillväxtmarknadsfonder (under perioder kan även räntefonder förekomma). Portföljen passar den som har lång placeringshorisont, minst fem år, och är beredd att ta högre risk.

#### 4.3 Övriga diskretionära förvaltningsuppdrag

Vid diskretionära förvaltningsuppdrag sker all handel via bolagets förvaringsinstitut, eller direkt hos fondförvaltaren, som där säkerställer att handel sker enligt bästa orderutförande och pris. Villkoren för det specifika förvaltningsuppdraget anges separat för varje avtal.

#### **5 Intressekonflikter**

Bolagets definition av intressekonflikt är när kundens intresse inte sammanfaller med bolagets. Det vill säga, när bolaget agerar på ett sätt som kunden uppfattar som felaktigt eller på ett sätt som missgynnar kunden. Det åligger bolaget att vidta alla åtgärder som bedöms rimliga i syfte att identifiera intressekonflikter och handlägga dessa på ett för parterna rimligt sätt.

Bolagets agerande vid en intressekonflikt utgår från att det går att lösa uppkommen situation inom bolaget eller tillsammans med kund. Om detta ej skulle visa sig vara möjligt, handläggs ärendet om intressekonflikt av bolagets VD. Om ärendet gäller ett kundklagomål handläggs ärendet i enlighet med instruktionen för klagomåls- hantering (se nedan).

#### **6. Kundklagomål**

Med klagomål avses att en kund framfört ett konkret missnöje i ett enskilt ärende, avseende en finansiell tjänst eller produkt. Ett klagomål ska framställas skriftligen till klagomålsansvarig (se nedan). Bekräftelse av mottaget klagomål lämnas så snart som möjligt och ett besked om när svar på klagomålet kan väntas lämnas inom 14 dagar. Oberoende vägledning i klagomålsärenden kan erhållas från Konsumenternas Bank- och finansbyrå (telefon 08-24 30 85 eller [www.konsumentbyran.se](http://www.konsumentbyran.se)) eller från din kommuns konsumentvägledning (mer info: [www.konsumentverket.se](http://www.konsumentverket.se) eller via din kommun). Om ditt klagomål helt eller delvis avvisas har du möjlighet att få ditt ärende prövat i Allmänna Reklamationsnämnden (ARN) eller i allmän domstol. ARN prövar dock inte ärenden som kräver muntlig bevisföring.

#### **7. Språk och kommunikation**

Avtalsvillkor och information, samt kommunikation med bolaget sker på svenska. Kommunikation kan ske via e-post, brev, telefon, telefax eller via bolagets hemsida. All form av order måste dock ske skriftligen via telefax eller brev. Meddelande som avsänts från Indecap med brev skall anses ha nått Kund senast femte bankdagen efter avsändandet. Meddelande som avsänts via fax (eller annan elektronisk kommunikation) skall anses ha kommit Kund tillhanda vid avsändandet.

Fondkunder erhåller varje hel- och halvår ett besked med värde och transaktioner under perioden. Vid helår anges även kostnader för året. PPM-kunder erhåller årsbesked från Premiepensionsmyndigheten. Diskretionära kunder erhåller kontoutdrag med innehav och transaktioner angivna, varje månad.

#### **8. Skatterättslig hemvist**

Kunden skall själv förvissa sig om sin skattemässiga hemvist. För juridisk person avses normalt det land där den juridiska personen är registrerad eller där företaget/styrelsen har sitt säte. För fysisk person är det normalt det land vars lag anger skattskyldighet på grund av huvudsaklig vistelse, bosättning eller liknande omständighet.

#### **9. Risker**

Placeringar i fonder och finansiella instrument kan såväl öka som minska i värde och det finns därför ingen garanti att man som placerare får tillbaka det belopp som investerats i förvaltningen den dag man väljer att avsluta densamma. Olika fonder har olika risker. Räntefonder har normalt låg risk och aktiefonder hög risk. En bredare aktiefond (exempelvis en globalfond) har normalt sätt en lägre risk än en fond som inriktar sig på en specifik region eller bransch.

### **10. Ansvarsbegränsning**

Indecap är inte ansvarig för skada som beror av svensk eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Skada som uppkommit i andra fall skall inte ersättas av Indecap, om bolaget varit normalt aktsam.

### **11. Behandling av personuppgifter**

Personuppgifter som lämnas till Indecap kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundens engagemang. Det kan även förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka Indecap samarbetar.

### **12. Tillämplig lag och tvist**

Tolkning och tillämpning av detta avtal skall ske enligt svensk rätt.

### **13. Bolaget**

Namn: Indecap AB (556622-4480)

Säte: Regeringsgatan 60, STOCKHOLM

Telefon: 08-411 37 70

Fax: 08-411 37 71

e-post: [info@indecap.se](mailto:info@indecap.se)

Indecap AB står under Finansinspektionens tillsyn.

Förvaringsinstitut för tillgångar Swedbank AB (publ).

Compliance officer: Helena Erlandsson

Klagomålsansvarig: Mats Lagerqvist

Önskar du mer information gällande Bolagets tjänster kan du an-  
tingen besöka [www.indecap.se](http://www.indecap.se), eller ringa oss på 08-411 37 70.