



## Förköpsinformation

Denna förköpsinformation gäller Investerum AB, org.nr: 556693-7495, nedan kallat "Bolaget".

## Om Bolaget

Bolaget är ett värdepappersbolag med tillstånd att erbjuda följande investeringstjänster:

- lämna investeringsråd till kund avseende finansiella instrument
- förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet
- motta och vidarebefordra order avseende finansiella instrument
- utföra order avseende finansiella instrument på kundens uppdrag
- bedriva diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
- vara förvaltare av fondandelar

Bolaget är också en försäkringsförmedlare med tillstånd att distribuera:

- försäkringar direkt i samtliga livförsäkringsklasser,
- olycksfall- och sjukförsäkring

## Regelverk

Bolaget har, mot bakgrund av i huvudsak kraven i Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM"), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse, Kommissionens och rådets förordning (EU) 2017/565 om organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag ("Delegerade Förordningen"), Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution ("FDL"), FI föreskrifter (FFFS 2018:10) om försäkringsdistribution, Kommissionens delegerade förordning 2017/2358, Kommissionens delegerade förordning 2017/2359, samt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR"), fastställt följande förköpsinformation för Bolagets investeringstjänster och försäkringsdistribution. All rådgivning avseende finansiella instrument som ligger inom ett försäkringsskal (s.k. försäkringsbaserade investeringsprodukter) utförs som ett led i Bolagets försäkringsdistribution och hanteras enligt reglerna i FDL. All annan rådgivning etc. avseende finansiella instrument, tex. inom ISK, hanteras enligt reglerna för investeringsrådgivning i LVM och den Delegerade

Förordningen. Verksamheten lyder också under penningtvättsregelverket.

## Tillsyn och registrering

Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för försäkringsdistribution och investeringsrådgivning. Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, e-post: finansinspektionen@fi.se, telefon: 08-408 980 00, hemsida: [www.fi.se](http://www.fi.se).

Bolagsverket är registreringsmyndighet för försäkringsförmedlare. För kontroll av registrering, kontakta Bolagsverket. Bolagsverket, 851 81 Sundsvall, e-post: [Bolagsverket@bolagsverket.se](mailto:Bolagsverket@bolagsverket.se), telefon: 060-18 40 00, hemsida: [www.bolagsverket.se](http://www.bolagsverket.se).

Bolaget står även under Konsumentverkets tillsyn vad avser marknadsföring. Konsumentverket, Box 48, 651 02 Karlstad, e-post: [konsumentverket@konsumentverket.se](mailto:konsumentverket@konsumentverket.se), telefon: 0771-42 33 00, hemsida: [www.konsumentverket.se](http://www.konsumentverket.se).

## Information om vår rådgivning

Rådgivningen tillhandahålls inte på oberoende eller opartisk grund. Rådgivningen inom försäkringsskal är inte baserad på en allmän analys av olika försäkringsprodukter.

Bolaget ger råd om ett begränsat urval av och med en begränsad analys av externa finansiella instrument. Bolaget ger också råd om vissa finansiella instrument vars utgivare Bolaget har en nära förbindelse med. Främst gäller det fonderna Investerum Basic Value, Investerum Equity Value samt Investerum Global Value vilka utges av ISEC Services AB ([www.isec.com](http://www.isec.com)) ("ISEC") genom så kallad fondhotelltjänst där Bolaget är kontrakterad att utföra fondförvaltningen under ett diskretionärt portföljförvaltningsavtal.

Bolaget erbjuder löpande, minst årligen, sina kunder en lämplighetsbedömning avseende de finansiella instrument eller försäkringsprodukter som rekommenderats.

Bolaget bedömer regelbundet lämpligheten i de rekommendationer som lämnas och Bolaget har för avsikt att göra den bedömningen årsvis, om så är lämpligt, via personligt möte eller avstämning på distans. Finns behov, dvs om förändring har skett i kundens mål, krav och behov, profil, risk eller annat dokumenteras detta genom mötesprotokoll eller uppdaterad rådgivningsdokumentation. Om ingen förändring skett noteras det i system att lämpligheten är bedömd och



utfallet lika som tidigare. Oavsett vilken av ovan arbetssätt som använts så dokumenteras det skriftligt, arkiveras samt delges kund.

## Övergripande rådgivningsprocess

Rådgivningsprocessen sker normalt under flera möten (normalt 1–3 möten). Bolaget vill på så sätt säkerställa att kunden fått tillräcklig information och betänketid att fatta rätt beslut vilket är viktigt vid investeringstjänster med långa placeringshorisonter likt de Bolaget erbjuder.

Bolagets rådgivning syftar till att i varje enskild situation ge dig som kund våra bästa möjliga råd samtidigt som vi vill förvissa oss om att du har förstått hur vi kommit fram till det individuella rådet. Det sätt på vilket vi genomför rådgivningen är detsamma antingen det handlar om finansiella instrument, försäkringslösningar eller annan typ av rådgivning. Vi ser alltid till din helhetssituation och dina krav och behov. Som ett första steg presenterar vi Bolaget och de lösningar vi allmänt kan hjälpa till med. Naturligtvis berättar även rådgivaren om sig själv, sin utbildning och erfarenhet. För att förvissa oss om att alltid kunna ge seriösa och underbyggda råd, behöver vi information om dina ekonomiska, juridiska och personliga förhållanden samt dina mål, din tidshorizont och kunskap och kompetens inom området. Vi behöver därför i de flesta fall en både bred och djup information från dig. Vår analys - och vårt råd - blir aldrig bättre än de uppgifter den grundar sig på. En central del i rådgivningen syftar till att säkerställa att de råd som ges är lämpliga utifrån dina personliga förhållanden och uppfyller dina krav och behov.

För att vi skall kunna göra denna bedömning måste vi kunna säkerställa att du förstår riskerna med de finansiella instrument eller tjänster som vi föreslår och att du ekonomiskt klarar att ta de risker som vårt råd kan innebära. Vi säkerställer också att vi har samma uppfattning om målet med investeringen och den tidshorizont som ska ligga till grund för våra råd. Efter inhämtandet av information behöver rådgivaren tid att noggrant analysera uppgifterna för att därefter ta fram ett råd som presenteras för dig. I samband med rådet klargör vi hur rådet stämmer överens med såväl din risktolerans som mål och investeringstid och du får en s.k. lämplighetsförklaring. Rådgivningen dokumenteras och du erhåller ett exemplar av denna dokumentation. Om du därefter väljer att agera utifrån det givna rådet, gör rådgivaren en genomgång av den praktiska hanteringen; vad som kommer att ske och den tid detta beräknas ta.

Bolaget iakttar god försäkringsdistributionssed och tar med tillbörlig omsorg till vara kundens intressen. Bolaget

anpassar därvid sin rådgivning efter kundens önskemål och behov samt rekommenderar endast lösningar som är lämpliga för kunden. Bolaget varnar i de fall som rör försäkringsdistribution och avråder i de fall som rör investeringsrådgivning, också kund från att vidta åtgärder som inte kan anses lämpliga med hänsyn till personens behov, ekonomiska förhållanden eller andra omständigheter.

## Skatterådgivning

Bolaget kan generellt beskriva de regler som gäller för beskattning av de försäkringar och de investeringstjänster som Bolaget distribuerar eller lämnar rådgivning om. Bolaget erbjuder dock inte någon skatterådgivning. Det åligger därför alltid kunden att själv ta ställning till de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet.

Bolaget kan dock vid behov hänvisa till professionella skatterådgivare som Bolaget samarbetar med, om kunden så önskar.

## Kunskap och Kompetens

Bolaget har definierat interna kunskaps- och kompetenskrav i enlighet med LVM och FFFS 2017:2 samt FDL och FFFS 2018:10 som samtliga rådgivare måste uppfylla innan de får börja ge råd. Kunskap och kompetens intygas via utbildningsdiplom/godkända tester etc. Bolagets samtliga investeringsrådgivare är licensierade av Swedsec och Bolagets samtliga försäkringsförmedlare/distributörer är licensierade av Insuresec. För att upprätthålla en hög kunskapsnivå genomgår samtliga rådgivare årliga kunskapsuppdateringar. Bolaget är anslutet till Swedsec, Insuresec och svenska försäkringsförmedlarnas förening och efterlever de kunskapskrav som ställs i respektive organisation.

Bolagets rådgivare har rätt att rådge om försäkring i samtliga livförsäkringsklasser samt olycksfalls- och sjukförsäkring, placeringsalternativ inom försäkringssskalen samt lämna investeringsrådgivning.

## Bolagets investeringstjänster

Huvudregeln inom Bolaget är att en diskussion med kund kring visst finansiellt instrument alltid bedöms utgöra investeringsrådgivning (eller försäkringsdistribution om det avser finansiella instrument som ligger inom ett försäkringsskal). Bolaget erbjuder icke-oberoende investeringsrådgivning och samarbetar därvid med ett antal noga utvalda partners. All information som Bolaget lämnar till kund ska alltid vara rättvisande och tydlig och



får inte vara vilseledande. Eventuell marknadsföring och marknadsföringsmaterial ska lätt kunna identifieras som sådant.

**Investeringsrådgivning:** Investeringsrådgivning bedrivs med aktier noterade på en reglerad marknad eller MTF, private equity investeringar, värdepappers- och eller specialfonder samt i mycket begränsad omfattning strukturerade produkter. Investeringsrådgivning används t.ex. när rådgivaren lämnar råd om en investering i fonden Investerum Basic Value inom ramen för ett förvar, t.ex. ISK.

**Portföljförvaltning:** Portföljförvaltning definieras som förvaltning av ett eller flera finansiella instrument på diskretionär basis enligt uppdrag från enskilda kunder och innebär att Bolaget efter överenskommelse med kunden gör placeringar och omplaceringar i kundens portfölj utan att kontakta kunden vid varje affär. Bolaget erbjuder tre diskretionära förvaltningstjänster, Investerum Tailored, Investerum Basic och Investerum Navigator:

- Investerum Tailored – en skräddarsydd värdepappersportfölj med en kundspecifik investeringsstrategi
- Investerum Value Portfolio – kapitalförvaltning enligt Investेरums modellportfölj
- Investerum NAVIGATOR, diskretionär förvaltning enbart för kunder med kapitalförsäkring i försäkringsbolaget Zurich

Bolaget erbjuder tre fonder, Investerum Basic Value och Investerum Global Value:

- Investerum Basic Value, i samarbete med ISEC Services AB
- Investerum Equity Value, i samarbete med ISEC Services AB
- Investerum Global Value; i samarbete med ISEC Services AB i Luxemburg

Den diskretionära kapitalförvaltningen sker i korthet med aktier noterade på en reglerad marknad eller MTF, private equity investeringar, värdepappers- och eller specialfonder samt i mycket begränsad omfattning strukturerade produkter. Förvaltningstjänsterna beskrivs närmare på Bolagets hemsida.

**Övriga investeringstjänster:** Bolaget har tillstånd till mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument samt utförande av order på kunders uppdrag men har som huvudregel att hänvisa kunder till andra institut om kunden önskar genomföra enstaka köp av finansiella instrument.

För det fall Bolaget ändå väljer att utföra någon av ovan tjänster på kundens initiativ utförs dessa som regel "execution only" och följande tre kriterier ska då alltid vara uppfyllda; (i) tjänsten avser ett s.k. okomplicerat finansiellt instrument, (ii) kunden har själv tagit initiativ till tjänsten och (iii) kunden har fått information om att det inte kommer att ske någon passandebedömning.

För det enstaka fall att Bolaget skulle utföra mottagande och vidarebefordran av order avseende finansiella instrument eller utförande av order på kunders uppdrag avseende s.k. komplicerade instrument utför Bolaget en passandebedömning i enlighet med LVM 9 kap 24§ samt Artiklarna 55–57 i Delegerade Förordningen, se Passandebedömning. Kravet på passandebedömning innebär att Bolaget, ska göra en bedömning av om en viss transaktion eller instrumenttyp passar kunden. Passandebedömningen handlar om hur transaktionen eller instrumenttypen förhåller sig till kundens kunskap och erfarenhet, risktolerans, dvs. om kunden förstår vad han eller hon ger sig in på. Om Bolaget mot bakgrund av de uppgifter som det har fått enligt första stycket anser att tjänsterna inte passar kunden, informerar Bolaget kunden om detta.

För mer information och avtalsvillkor se;

*Bilaga, Allmänna villkor*

*Bilaga, Faktablad*

*Bilaga, Faktablad med kostnads- och avgiftsredovisning för respektive investeringstjänst och finansiella instrument*

*Bilaga. Prisblad*

*Bolagets försäkringsdistribution*

Med försäkringsdistribution avses i FDL verksamhet som består i att:

- ge råd om eller föreslå försäkringsavtal eller utföra annat förberedande arbete innan ett försäkringsavtal ingås,
- ingå ett försäkringsavtal, eller
- bistå vid förvaltning eller fullgörande av ett försäkringsavtal.

Inom begreppet försäkringsdistribution ryms även verksamhet som består i att ge personliga rekommendationer avseende finansiella instrument som utgör investeringsalternativ i en depå- eller fondförsäkring. Bolaget erbjuder som försäkringsförmedlare partisk försäkringsdistribution bl.a. i form av rådgivning avseende finansiella instrument som ska ingå som tillgångar i en livförsäkring, s.k.



försäkringsbaserade investeringsprodukter. Bolaget distribuerar också pensionsförsäkringar som är exponerade mot marknadsvolatilitet. Rådgivningen innebär att Bolaget ger individualiserade rekommendationer till kunder som gäller olika val inom ramen för ett försäkringsavtal. Bolaget samarbetar därvid med ett antal noga utvalda försäkringsbolag vilka namnges i förteckningen nedan. Bolaget erbjuder också kompletterande riskförsäkringar.

På försäkringsmarknaden förekommer i huvudsak tre kategorier av livförsäkringar som kunder kan använda för sparandeändamål. De brukar benämnas traditionell livförsäkring, depåförsäkring (som är traditionell förvaltd livförsäkring utan garanti) och fondförsäkring. Kännetecknande för en traditionellt förvaltd försäkring är att försäkringsgivaren garanterar försäkringstagaren en viss lägsta avkastning på inbetalda premier och kapital, från en viss ålder eller tidpunkt och under en viss ålder eller livsvarigt. Vid de produkter som på försäkringsmarknaden benämns depåförsäkring är det däremot försäkringstagaren som själv bär placeringsrisken. Utbetalningarnas storlek bestäms i huvudsak av försäkringens värde, vilket motsvaras av värdeutvecklingen hos de finansiella instrument som försäkringstagaren valt ut. Kännetecknande för en depåförsäkring är att försäkringspremier och kapital får placeras i likvida medel och finansiella instrument (till skillnad från fondförsäkringar, som endast får exponeras mot fondandelar, men som i allt väsentligt annars liknar depåförsäkring.

Bolaget distribuerar följande livförsäkringar: fondförsäkring och s.k. depåförsäkring som är en traditionellt förvaltd livförsäkring utan garanti. Försäkringsgivare är Futur Pension. Utöver det distribuerar Bolaget kompletterande riskförsäkringar såsom grupp-, premiefrielse-, sjukvård- samt ren livförsäkring. Bolaget distribuerar också olycksfall- och sjukförsäkringar. Försäkringsgivare för kompletterande försäkringar är Futur Pension (premiefrielse- och sjukförsäkring) och Euro Accident (Grupp-, Premiefrielse-, sjuk-, olycksfall- och sjukvårdsförsäkring)

Bolaget distribuerar framförallt ovanstående typer av livförsäkringar som kapitalförsäkring, både privat och företagsägd. Ofta företagsägd kapitalförsäkring genom utfästelser och pantförskrivning via så kallad direkt pension. Bolaget distribuerar även pensionsförsäkring genom framförallt flytträtt till nya avtal för både tjänste- samt privatpension.

Bolaget bistår även kunder vid förvaltning eller fullgörande av försäkringsavtal, t.ex. ges råd till kunden

avseende redan ingångna försäkringsavtal samt att Bolaget bistår kunder med hanteringen av försäkringspremier.

För mer information och avtalsvillkor se;

*Bilaga, Allmänna villkor*

*Bilaga, Faktablad med kostnads- och avgiftsredovisning för respektive försäkring och relevanta tillgångar (samt i förekommande fall även Priip-faktablad).*

*Bilaga. Prisblad*

## Förvar

- Depå – privatperson eller företag
- ISK – privatperson
- Försäkring – privatperson eller företag

- Depåförsäkring: Bolaget tillhandahåller både P & K-klassad försäkring. Depå är en traditionellt förvaltd livförsäkring utan garanti.

## Hållbarhetsinformation

Bolaget är i enlighet med SFDR både en finansmarknadsaktör, genom tillhandahållande av portföljförvaltning, och även finansiell rådgivare samt försäkringsdistributör, genom sin investerings- och försäkringsrådgivning. Detta leder till krav på ökad transparens avseende vår integrering av hållbarhetsrisker och beaktande av negativa konsekvenser för hållbar utveckling i våra processer, samt tillhandahållande av hållbarhetsrelaterade upplysningar avseende våra finansiella produkter.

## Integrering av hållbarhetsrisker

En hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Bolaget har valt att beakta och integrera hållbarhetsrisker både i sina investeringsbeslut (i förvaltningen) och i sin rådgivning. Detta innebär att Bolaget redovisar i vilken omfattning hållbarhetsrisker skulle kunna påverka den finansiella produktens resultat. Bolaget tar även hänsyn till hållbarhetsrisker i urvalsprocessen för finansiella produkter som presenteras för slutkunder, oberoende av kundens hållbarhetspreferenser.



Då tillväxt och hållbarhet anses vara intimt förknippade, väljer förvaltaren, baserat på intern analys i vilken hållbarhetsanalys är en hörnsten, noga ut finansiellt välskötta och lönsamma investeringsobjekt som präglas av sund ägarstyrning tillsammans med socialt och hållbart ansvarstagande. Genom en aktiv investeringsstrategi är varje enskilt innehav föremål för särskild analys i vilken hållbarhetsrisker ingår. Vid val av investeringsobjekt integrerar förvaltaren hållbarhetsrisker och väljer investeringsobjekt som bedöms vara förenande med lägre hållbarhetsrisker. Bedömningen är att fondens avkastning kommer att öka genom att hållbarhetsrisker integreras, eftersom bolag som har låga inneboende hållbarhetsrisker bedöms ha större möjlighet till långsiktig tillväxt och lönsamhet än vad som gäller för motsatta sådana. Kapitalförvaltaren gör därmed kontinuerligt bedömningar om investeringsobjektens affärsmodell, marknadsposition, framtidsutsikter och hållbarhetsrisker. De analyserade riskerna omfattar miljö-, sociala- och personalrelaterade frågor, respekt för de mänskliga rättigheterna, samt bekämpning av korruption och mutor. Baserat på resultatet av analysen bildar sig Investerum en uppfattning om ifall en investering ska ske eller inte.

Bolagets metoder och processer för integrering av hållbarhetsrisker fastställs av det investeringsreglemente (placeringsriktlinjer) som styr Bolagets investeringsverksamhet, och kompletteras med Bolagets Hållbarhetspolicy. För vidare information, se respektive produkts informationsbroschyr/prospectus samt Bolagets Hållbarhetspolicy.

Information om EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara verksamheter

EU-taxonomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara verksamheter.

Bolagets finansiella produkter

För sina finansiella produkter har Bolaget valt att dels integrera hållbarhetsrisker (artikel 6 SFDR), dels främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper (artikel 8 SFDR), beroende på produkt.

## 1. Fonder – Investerum Basic Value och Equity Value (förvaltas av Investerum)

Fonderna främjar miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade egenskaper enligt artikel 8 SFDR. Fonderna integrerar även hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen enligt ovan. Förvaltaren väljer, baserat på intern analys i vilken hållbarhetsanalys är en hörnsten,

noga ut finansiellt välskötta och lönsamma investeringsobjekt som präglas av sund ägarstyrning tillsammans med socialt och hållbart ansvarstagande. Fonderna förvaltas aktivt och investeringsobjekt analyseras i relation till FN:s 17 globala hållbarhetsmål. Förvaltaren fattar beslut om investering till fonden ifall investeringen bedöms främja något av de 17 globala målen. Förvaltaren väljer således aktivt in de investeringsobjekt som bedöms möta de kriterier som förvaltaren uppställt för fonden, och sådana kriterier ska motsvara det som krävs för att innehaven i fonden ska främja något av de 17 globala målen. Olika investeringsobjekt i fonden kan vid var tid främja olika egenskaper, men fonden som helhet ska från tid till annan främja något eller flera av FN:s 17 globala hållbarhetsmål. Förvaltaren väljer därmed att 1) exkludera bolag som bedömts ha en negativ påverkan på de främjande egenskaperna, 2) investerar i bolag som bedöms främja egenskaperna, och 3) bedriver påverkansarbete.

Enligt taxonomi-regelverket ska det för varje fond redovisas hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

**Investerum Basic Value:** Bolaget har valt att inte främja i miljömål i enlighet med taxonomiförordningen.

**Investerum Equity Value:** Bolaget har valt att inte främja i miljömål i enlighet med taxonomiförordningen.

I nuläget saknas en fastslagen beräkningsdel för hur stor del av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin. De bolag som fonden investerar i har ännu inte börjat rapportera i vilken utsträckning deras verksamhet är förenlig med EU-taxonomin. Därför bedömer Investerum att det i dagsläget inte är möjligt att lämna tillförlitliga uppgifter om hur stor andel av fondens investeringar som är förenliga med taxonomin.

I regelverket finns en princip, ”orsaka inte betydande skada”, som innebär att investeringar som bidrar till ett miljömål samtidigt inte får innebära betydande skada för något annat hållbarhetsmål. Principen ”orsaka inte betydande skada” är endast tillämplig på den del av fonden som utgörs av investeringar som antingen räknas som hållbara enligt förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller EU-



taxonomin. Den återstående delen av denna fond har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För ytterligare information, se fondens informationsbroschyr samt Bolagets *Hållbarhetspolicy*.

## 2. Fond – Investerum Global Value (förvaltas av Investerum)

Fonden integrerar hållbarhetsrisker enligt artikel 6 SFDR, enligt ovan under Integrering av hållbarhetsrisker.

Denna fonds underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För ytterligare information, se fondens prospectus samt Bolagets *Hållbarhetspolicy*.

## 3. Portföljförvaltning – Value Portfolio

Portföljen integrerar hållbarhetsrisker enligt artikel 6 SFDR, enligt ovan under Integrering av hållbarhetsrisker.

Denna portföljs underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För ytterligare information se Bolagets *Hållbarhetspolicy*.

## 4. Portföljförvaltning – Navigator

Portföljen integrerar hållbarhetsrisker enligt artikel 6 SFDR, enligt ovan under Integrering av hållbarhetsrisker.

Denna portföljs underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

För ytterligare information se Bolagets *Hållbarhetspolicy*.

## 5. Portföljförvaltning – Tailored

Portföljen förvaltas i enlighet med varje enskild kunds önskemål efter överenskommelse. Portföljen kan integrera hållbarhetsrisker (artikel 6 SFDR), främja miljörelaterade och sociala egenskaper (artikel 8), eller ha hållbara investeringar som mål (artikel 9).

Denna portföljs underliggande investeringar kan beakta inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter, beroende på varje enskild kunds önskemål efter överenskommelse.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Bolaget har även valt att på bolagsnivå beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avseende sina investeringsbeslut och investerings- och försäkringsrådgivning. Hållbarhetsfaktorer definieras som miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Bolaget har identifierat följande möjliga huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

*Negativa konsekvenser för klimatet och andra miljörelaterade frågor:*

- Höga utsläpp av växthusgaser
- Hög energiförbrukning från icke-förnybara energikällor
- Förlust av biologisk mångfald
- Högt vattenförbrukning
- Höga avfallsnivåer

*Negativa konsekvenser för sociala och personalrelaterade frågor:*

- Avsaknad av erkännande av Internationella arbetsorganisationens (ILO, International Labour Organization) stipulerade rättigheter för arbetstagare
- Könsdiskriminerande löner
- Barnarbete

*Negativa konsekvenser inom området respekt för de mänskliga rättigheterna samt bekämpning av korruption och mutor:*

- Avsaknad av policy för mänskliga rättigheter
- Avsaknad av åtaganden att följa FN:s principer för de mänskliga rättigheterna
- Avsaknad av policy för bekämpning av korruption och mutor

Andra negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kan komma att beaktas, beroende på vilken region investeringsobjektet är beläget i, och vilken sektor investeringsobjektet genomför affärsaktiviteter i. Bolaget har vidare beskrivit sin metod för identifiering,



prioritering, indikatorer för hållbar utveckling samt vidtagna åtgärder i sin *Hållbarhetspolicy*.

## Styrdokument

Bolaget har även i sin Ersättningspolicy samt Instruktion för förhindrande av intressekonflikter inkluderat information om hur dess ersättningar är förenliga med Bolagets hållbarhetsåtaganden och SFDR genom att ersättningsstrukturen inte uppmuntrar till överdrivet risktagande när det gäller hållbarhetsrisker och är kopplad till det riskjusterade resultatet. Bolaget beaktar även intressekonflikter relaterade till hållbarhetsområdet via sin Instruktion för förhindrande av intressekonflikter. Se vidare avseende identifierade intressekonflikter nedan.

## Ägarstruktur

Bolaget ägs till 100 % av Investerum Holding AB, org. Nr. 556613-6767 ("Holding"). Holding och Bolaget utgör tillsammans en konsoliderad situation. Bolaget ägs indirekt via Holding av ett antal privatpersoner, där huvudägaren innehar 38,59% av aktierna. Huvudägaren är verksam som ordförande i Bolaget.

Bolaget ägs inte eller har någon nära förbindelse med någon av de försäkringsgivare man distribuerar försäkringar från.

## Kundkategorisering i värdepappersrörelsen

Enligt LVM ska alla kunder som gör transaktioner med finansiella instrument indelas i olika kundgrupper för att anpassa nivån på kund skyddet. Skyddet är olika för olika kundgrupper beroende på bl a kundens kunskaper och erfarenhet, risktolerans, investeringsmål och övriga förhållanden. Kunderna ska delas in i icke-professionella kunder, professionella kunder eller jämbördiga motparter. Högst nivå har de icke-professionella kunderna och lägst skyddsnivå har kunder som är jämbördiga motparter.

Om Bolaget inte meddelar annat kategoriserar vi dig som icke-professionell kund med högsta skyddsnivå.

## Intressekonflikter

Bolaget arbetar löpande med att säkerställa att Bolagets kunder behandlas rättvist och med största möjliga integritet samt att kundens intressen alltid skyddas. För att nya och befintliga intressekonflikter ska identifieras, mätas, dokumenteras, hanteras för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter har Bolaget fastställt en process för hantering av intressekonflikter. Intressekonflikter kan uppstå mellan en kund och Bolaget (inkl. styrelsemedlemmar, ledning, anställda och personer med direkt eller indirekt koppling till Bolaget), relevanta personer eller personer som genom ägarkontroll är direkt eller indirekt knuten till Bolaget, eller mellan två eller flera av Bolagets kunder. Bolaget ska informera kunder om kvarvarande intressekonflikter där Bolaget inte kunnat helt utesluta att det inte finns någon risk för att kundens intressen kan skadas.

Bolaget har bedömt att följande intressekonflikter är kvarvarande, dvs. där Bolaget genom sin hantering inte kunnat helt utesluta att det inte finns risk för att kundernas intressen kan skadas:

1. Förvaltning av fonderna Investerum Basic Value, Investerum Equity Value samt Investerum Global Value.

Bolaget ger rådgivning om värdepappersfonderna Investerum Basic Value och Investerum Equity Value, samt Fond-i-Fonden Investerum Global Value, som Bolaget har de diskretionära mandaten att förvalta från fondbolaget ISEC (som är ett så kallat fonshotell). Detta innebär en intressekonflikt då det finns en risk att Bolagets rådgivare i första hand rekommenderar Investerum Basic Value, Investerum Equity Value samt Investerum Global Value framför andra mer lämpliga alternativ. Det finns därtill en direkt koppling mellan storleken på förvaltad fondkapital och Bolagets totala intäkter och resultat, vilket kan skapa en intressekonflikt för kunden. Hantering:

Bolaget har hanterat och förebyggt intressekonflikten, bl.a. genom ett starkt internt regelverk, etiska regler samt att det inte finns några rörliga ersättningar kopplade till säljmål eller liknande. Bolagets rådgivare erhåller fast ersättning samt endast möjlighet till rörlig ersättning kopplad till Bolagets resultat. All ersättning till anställda är kopplade till kvalitativa mål och regelefterlevnad. Bolagets rådgivare utför och dokumenterar såväl lämplighets- som passandebedömningar på alla kunder. Bolaget redogör även för att Bolaget är en icke-oberoende aktör och främst arbetar med rådgivning kring våra egna eller nästa partners finansiella tjänster.

2. Operativa indirekta aktieägare:



Det finns tre indirekta aktieägare i Bolaget (via Holding) som även arbetar operativt inom Bolaget, vilket kan föranleda en potentiell intressekonflikt genom att dessa aktieägare skulle kunna ha ett intresse av att styra verksamheten så att intäkter maximeras och att kortsiktiga vinster uppnås på bekostnad av kunder. Det finns således en potentiell intressekonflikt att operativa aktieägare i Bolaget på ett otillbörligt sätt agerar i egenintresse. Hantering: Vid eventuell intressekonflikt ska alltid kundens intressen prioriteras framför Bolagets, dess ägares eller anställdas intressen. Bolaget har oberoende kontrollfunktioner som bl.a. ska granska att verksamheten bedrivs i syfte att tillgodose kundernas intressen. Det utbetalas endast fast ersättning till operativa indirekta aktieägare som är anställda eller i form av styrelsearvode med ett undantag, se under punkt 3 avseende den indirekta huvudägaren.

3. En av Bolagets indirekta ägare ger rådgivning samt erhåller via helägt bolag (Eonum Invest AB) tredjepartsersättningar:

Detta innebär en intressekonflikt då det finns en risk att dennes ägarintressen (t.ex. avkastning- och utdelningskrav samt krav på tredjepartsersättning) sammanblandas med kundens intresse och att ägaren skulle kunna erhålla en vinst på kundens bekostnad. Hantering: Se under punkt 2 ovan. I tillägg kan noteras att Bolaget har hanterat och förebyggt intressekonflikten, bl.a. genom ett starkt internt regelverk, etiska regler samt att samtliga tredjepartsersättningar uppfyller lagkrav, är kopplade till kvalitativa mål och regelefterlevnad och inte bedöms kunna påverka kundens intressen negativt. Ägaren erhåller ingen vinstdelning eller performance fee. Ägaren har inte någon ledningsroll i Bolaget och har således inte möjlighet att styra verksamheten på ett sådant sätt att det kan leda till nackdel för kunden. Tredjepartsersättningen har också en "cap", dvs. ett högsta belopp.

För att ytterligare förebygga att intressekonflikter uppstår i verksamheten har Bolaget även upprättat organisatoriska och administrativa rutiner, vilka bl.a. är följande:

- det finns en struktur för ansvarsfördelning och styrning, t.ex. genom att Bolaget har gränssnitt mellan olika organisatoriska enheter eller affärsområden, samt en fastställd process för hantering av intressekonflikter,
- huvudregeln är ingen anställd ska ensam ha möjlighet att utföra alla moment vid en transaktion inklusive efterföljande kontroll (dualitet),

- ingen anställd får ensamt hantera transaktioner där ingen anställd får ensamt hantera transaktioner där den anställde eller till honom eller henne närstående person har intressen.

Bolaget tillser att samtliga anställda kontinuerligt erhåller utbildning i etiskt agerande och hantering av intressekonflikter. För mer information om Bolagets intressekonflikter, se Riktlinjer för hantering av intressekonflikter som finns tillgänglig på Bolagets hemsida. För mer information om tredjepartsersättningen ovan samt övriga tredjepartsersättningar, se nedan under "Tredjepartsersättningar".

## Särskilt avseende förvaring av kundmedel och kundtillgångar

Bolaget ska enligt LVM och FDL hålla en kunds finansiella instrument och andra tillgångar som tas emot för en kunds räkning avskilda från Bolagets tillgångar. Ett värdepappersinstitut som innehar en kunds medel ska också (i) vidta lämpliga åtgärder för att skydda kundens rättigheter, och (ii) hålla medlen avskilda från institutets tillgångar.

Bolaget har tillstånd att förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. Bolaget håller sina kunders finansiella instrument och medel avskilda från Bolagets tillgångar genom att ha klientmedelskonto och värdepappersdepå hos SEB AB (publ.) samt hos DNB. Bolaget har upprättat nödvändig registrering och redovisning för att kundernas finansiella instrument ska kunna skiljas från institutets egna och andra kunders tillgångar som finns förvarade i klientmedelskonto och värdepappersdepå hos SEB AB och DNB. I Bolagets interna system för registrering och redovisning (depåsystemet) har varje kund ett konto/depå där dennes instrument registreras. Bolaget stämmer regelbundet av sitt depåsystem mot externt klientmedelskonto och värdepappersdepå hos SEB AB (publ.) samt hos DNB. Enligt lagen (1944:181) om redovisningsmedel blir medlen skyddade mot Bolagets borgenärer i och med att de avskiljs. Bolaget tar inte emot några pengar eller andra tillgångar som tillhör kunden som ett led i sin försäkringsdistribution.

## Investerarskydd

Investerarskyddet träder in när ett institut har gått i konkurs och det visar sig att du inte kan få ut dina värdepapper eller pengar. Du kan då få ersättning för förlorade tillgångar upp till ett värde av 250 000 kronor





per institut. Du blir informerad av Riksgälden och konkursförvaltaren om möjligheten till ersättning.

## Insättningsgaranti

Insättningsgarantin innebär att staten garanterar de pengar du har satt in på konton hos banker, kreditmarknadsföretag och värdepappersbolag. Det betyder att du som kund får ersättning av staten om ett institut går i konkurs eller när Finansinspektionen beslutar att insättningsgarantin ska träda in. Instituterna som är anslutna till insättningsgarantin har Finansinspektionens tillstånd att ta emot kunders pengar på konto. Garantin träder i kraft om ett institut går i konkurs eller när Finansinspektionen beslutar att insättningsgarantin ska träda in. Insättningsgarantin ersätter kapital och upplupen ränta upp till ett maximalt belopp motsvarande 1 050 000 SEK per person och institut. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet.

Den infördes i Sverige 1996 och baseras på ett EG-direktiv. Motsvarande garanti finns i övriga EU-länder. Insättningsgaranti finns också i flera länder utanför EU. Insättningsgarantin finansieras genom avgifter från de anslutna instituten.

## Förmånsrätt (svensk Kapitalförsäkring, Privatpension & Tjänstepension)

Den som har tecknat en försäkring i ett svenskt försäkringsbolag via Bolaget får enligt förmånsrättslagen automatiskt en förmånsrätt som gäller om utmätning eller konkurs skulle ske hos det svenska försäkringsbolaget.

Försäkringstagare har ett skydd, vid utmätning eller konkurs hos försäkringsbolaget som ofta är avsevärt mer fördelaktigt än vad den beloppsbegränsade insättningsgarantin, respektive investerarskyddet kan erbjuda. Förmånsrätten är inte beloppsbegränsad så som insättningsgarantin och investerarskyddet är. Förmånsrätten omfattar de tillgångar som antecknats i ett så kallad skuldtäckningsregister. Försäkringsbolaget är skyldig att se till att värdet av tillgångarna i skuldtäckningsregistret alltid motsvarar de skyldigheter som kan förväntas uppkomma enligt försäkringsavtal som försäkringsbolaget ingått.

Vid konkurs eller utmätning ger förmånsrätten rätt till betalning före alla oprioriterade borgenärer som inte har

säkerhet för sina fordringar, och i praktiken innebär förmånsrätten att försäkringstagarna tillgodoses först.

## Investeringsanalys

Bolaget köper i dagsläget ingen extern tjänst avseende investeringsanalys och har därmed inga kostnader för detta som belastar kunderna.

## Mindre icke-monetära förmåner

Bolaget tar i dagsläget endast emot och tillhandahåller mycket begränsade mindre icke-monetära förmåner, främst i form av enklare representation, deltagande i seminarier (kunskapshöjande) och dagskonferenser (dvs. utan övernattnings) som bedömts kunna addera värde för kunden och i slutändan höja kvaliteten på investeringstjänster och försäkringsdistribution.

## Tredjepartsersättningar

Bolaget lämnar härmed information till kunden om vilken form av ersättning som Bolaget ger eller får som ett led i utförandet av investeringstjänster eller för försäkringsavtalet, inklusive information om:

- vem som betalar ersättningen och
- storleken på ersättningen eller, om detta inte är möjligt, grunderna för hur ersättningen bestäms.

Bolaget erbjuder tredjepartsersättningar i värdepappersrörelsen, samt tar emot tredjepartsersättningar i försäkringsdistributionen.

Till denna förköpsinformation lämnas också separat produktinformation inklusive kostnads och avgiftsredovisning.

Mer information om aktuella priser och tredjepartsersättningar lämnas också i Bolagets aktuella prisblad, se [www.investerum.se](http://www.investerum.se).

Se vidare i nedan förteckning över Bolagets egna tjänster samt tredjepartsersättningar i verksamheten indelad i värdepappersrörelsen och försäkringsdistributionen.



## Bolagets egna tjänster, avgifter och ersättningar

Bolag	Tjänst	Investerings tjänst	Engångsersättning på det nominella värdet	Löpande ersättning på värdet per år
Investerum AB	Investeringsrådgivning	Value Portfolio (diskretionär kapitalförvaltning)	0-5 % inkl. moms	1,5% inkl. moms + ev. performance fee 2 % inkl moms + ev performance fee för portföljer under 2 mkr.
Investerum AB	Investeringsrådgivning	Tailored (diskretionär kapitalförvaltning)	0-5 % inkl. moms	1,5% inkl. Moms + ev. performance fee
Investerum AB	Investeringsrådgivning	Rådgivande kapitalförvaltning	Courtage 0-0,45 %	0
Investerum AB	Investeringsrådgivning	Investeringssparkonto	0	0,5 %
Investerum AB	Investeringsrådgivning	Värdepappersdepå	0	0,5 %
Futur Pension	Försäkringsdistribution	Depåförsäkring/pensionsförsäkring	0	0,5 %
Futur Pension	Försäkringsdistribution	Depåförsäkring/kapitalförsäkring	0	0,5 %
Investerum AB	Försäkringsdistribution	Navigatör (diskretionär kapitalförvaltning)	0	1,9 %inkl. moms

Moms kan tillkomma



## Bolagets kostnader och tredjepartsersättningar

Bolag	Tjänst	Investerings tjänst	Engångsersättning på det nominella värdet	Löpande ersättning på värdet per år
Eonum Invest AB från Investerum AB	Arbete som utförs inom ett led för investeringsrådgivning	Alla Investerum AB's tjänster som rör investeringsrådgivning	N/A	Del av Investerum AB's intäkter från befintliga kunder

Moms kan tillkomma

### Pris- och ersättningsinformation

Försäkringsförmedlaren ska i god tid innan ett försäkringsavtal ingås lämna information till kunden om vilken form av ersättning som Bolaget får för försäkringsavtalet, vem som betalar ersättningen och storleken på ersättningen eller, om detta inte är möjligt, grunderna för hur ersättningen bestäms. Information ska lämnas till kunden även vid förnyelse eller ändring av försäkringsavtalet, om det behövs.

- Om Bolaget får ersättning för försäkringsdistributionen från en försäkringsgivare, ska Bolaget informera kunden om försäkringsgivaren har rätt att få tillbaka hela eller delar av ersättningen om försäkringstagaren inom viss tid från det att försäkringsavtalet ingicks helt eller delvis slutar att betala den avtalade premien till försäkringsgivaren. Informationen ska ange inom vilken tid som denna rätt gäller och hur stor del av ersättningen som försäkringsgivaren har rätt att få tillbaka.
- Om Bolaget får ersättning för försäkringsdistributionen från en försäkringsgivare under försäkringstiden, ska Bolaget informera kunden om grunderna för hur ersättningen bestäms. Om Bolaget får en särskild ersättning från försäkringsgivaren på grund av att försäkringstagaren betalar en högre premie än den avtalade till försäkringsgivaren, ska informationen avse storleken på ersättningen eller grunderna för hur ersättningen bestäms. Om Bolaget får en högre

ersättning från försäkringsgivaren för att summan av avtalade premier för försäkringar som Bolaget har distribuerat uppnått ett visst belopp, eller annat liknande förhållande, ska kunden få information om grunderna för hur ersättningen bestäms.

### Kostnader och avgifter förknippade med investeringstjänsterna och distribution av försäkringsbaserade investeringsprodukter

Bolaget ska enligt lag förse sina kunder med information om alla kostnader och avgifter förknippade med sina investeringstjänster och distributionen av de försäkringsbaserade investeringsprodukterna samt hur kunden får betala kostnader och avgifter, inbegripet eventuella betalningar till institutet från en tredjepart. Informationen om kostnader och avgifter, inbegripet kostnader och avgifter för försäkringsdistributionen och investeringstjänsten och de finansiella instrumenten ska räknas samman så att kunden kan förstå den totala kostnaden liksom den kumulativa effekten på investeringens avkastning.

#### Investerings tjänster:

Bolaget redovisar alla kostnader och avgifter förknippade med varje erbjuden investeringstjänst, dvs. investeringsrådgivning, portföljförvaltning och övriga investeringstjänster (inbegripet eventuella kostnader för rådgivning och kostnaderna för de finansiella instrument som rekommenderas eller marknadsförs till kunden) samt hur kunden får betala kostnader och avgifter i separata faktablad för varje investeringstjänst där samtliga kostnader och avgifter har räknats samman så



att kunden ska kunna förstå den totala kostnaden liksom den kumulativa effekten på investeringens avkastning i varje relevant fall.

## Försäkringsbaserade investeringsprodukter:

Information om de olika försäkringsbaserade investeringsprodukter som Bolaget erbjuder framgår i hög utsträckning av det produktfaktablad som den som utvecklar försäkringsprodukten ska upprätta enligt Priip-förordningen, dvs försäkringsgivaren. Bolaget redovisar i separata faktablad alla kostnader och avgifter för valt försäkringsskal (med stöd av försäkringsgivarens Priip-faktablad) samt det eller de tillkommande avgifter och kostnader som blir aktuella i förhållande till relevant placeringsalternativ (likt kostnader för rådgivning, kostnader för de finansiella instrument som rekommenderas eller marknadsförs till kunden, kostnader för förvaring, administrationskostnader) som sedan räknas samman så att kunden ska kunna förstå den totala kostnaden liksom den kumulativa effekten på investeringens avkastning i varje relevant fall.

Betalningar till Bolaget från en tredjepart redovisas ovan.

## Övriga samarbeten

Bolaget har även samarbeten med ett antal partners som inte arbetar med tillståndspliktig rådgivningsverksamhet avseende finansiella instrument, bl.a. jurister och skatterådgivare för att förbättra och bredda kunderbjudandet.

Bolaget ger, till de kunder där man konstaterar ett behov - rekommendation att kontakta relevant partner för vidare rådgivning. Rekommendationerna är således personliga och kan variera från kund till kund beroende på kundens situation och avser inte placeringar i finansiella instrument. Avsikten är att tillhandahålla mer kundvärde och höja kvalitén på tjänsten.

## Ansvarsförsäkringar

Bolaget har i värdepappersrörelsen tecknat en ansvarsförsäkring avseende ren förmögenhetsskada hos Markel International Insurance Company Ltd. Sveavägen 9, 111 57 Stockholm, [claims@riskpoint.eu](mailto:claims@riskpoint.eu), 08-545 453 53 och hemsida: [www.riskpoint.eu](http://www.riskpoint.eu). Kunden får rikta krav på ersättning avseende investeringstjänster direkt mot försäkringsgivaren i den mån han eller hon inte har fått ersättning av Bolaget. Sådant krav måste framställas utan dröjsmål. Vid investeringstjänster gäller följande. Försäkringen täcker skadeståndsskyldighet som kan

uppstå i samband med investeringstjänster. Den högsta ersättning som kan betalas ut per skada är 15 000 000 SEK och den högsta ersättning som sammanlagt kan betalas ut under ett år är 15 000 000 SEK.

Bolaget har också tecknat en kompletterande försäkring avseende försäkringsdistributionen hos QBE Insurance (Europe) Ltd via SFM (Svenska försäkringsförmedlarnas förening) Sveavägen 13, 111 57 Stockholm, e-post: [infoqbesweden@se.qbe.com](mailto:infoqbesweden@se.qbe.com), tel. +46 8 587 514 00, hemsida: [www.qbe.se](http://www.qbe.se)

En kund som lidit skada får rikta krav på ersättning avseende försäkringsdistributionen direkt mot försäkringsgivaren i den mån han eller hon inte har fått ersättning av Bolaget. Krav direkt mot QBE ska ställas utan dröjsmål. Vid försäkringsdistribution gäller följande: Försäkringen täcker skadeståndsskyldighet som kan uppstå i samband med försäkringsförmedling. Den högsta ersättning som kan betalas ut för en och samma skada är 1 300 380 EUR: Den högsta ersättning som sammanlagt kan betalas ut under ett år uppgår till 2 600 750 EUR.

## Anknutna ombud

Bolaget har från och med 1 oktober 2018 inte några anknutna ombud registrerade.

## Risker med investeringar

Vissa investeringar och investeringsstrategier kan innebära risker och är inte lämpliga för alla investerare. Värdet på en investering kan falla likvärd som stiga och investerare kan komma att få tillbaka mindre än vad de ursprungligen investerade. Tidigare resultat är inte nödvändigtvis en indikator för investeringens framtida prestanda. Inkomsten från en investering kan variera, det gäller även den nivå av beskattning som tillkommer. Investerare bör fatta sina egna investeringsbeslut och söka neutral rådgivning när det är nödvändigt. Att placera i finansiella instrument innebär alltid en risk men naturligtvis också möjlighet till avkastning. Du tar olika hög risk beroende på vilka instrument du väljer och hur lång tid du kan avvara dina pengar. Genom att placera på lång sikt kan du minska risken eftersom du då inte blir beroende av tillfälliga kurssvängningar. Månadssparande kan vara ett bra sätt att sprida riskerna genom att du gör Dina insättningar regelbundet över tiden. Generellt kan man säga att risken vid t.ex. fondsparande ökar ju högre inslag av aktier/derivat/belåning som en fond har när man köper andelarna. En aktiefond som placerar i branscher eller geografiska områden där aktiekurserna svänger mycket



har exempelvis en högre risknivå än aktiefonder som placerar globalt och i stora stabila företag.

**Valutarisk:** Vid placeringar i annan valuta uppkommer valutarisk. Avkastningen påverkas av hur valutan rör sig utan att de underliggande aktierna har ökat eller minskat i värde. För att hitta en lämplig risknivå är det viktigt att veta syftet med placeringen och hur länge du vill placera kapitalet. Det är viktigt att du väljer en risknivå som passar just dig.

**Volatilitet** innebär att kursen svänger upp och ner. Med ett balanserat innehav får kursutvecklingen för ett enstaka bolag inte så stor påverkan på Din totala portfölj. Kurssvängningarna i portföljen, eller volatiliteten, jämnas ut. En portfölj med låg riskprofil har låg volatilitet - värdet varierar mindre än genomsnittet av marknaden.

**Kreditrisk/Emittentrisk** innebär risken att låntagaren förlorar sin återbetalningsförmåga. Likviditetsrisk innebär risken att värdepapperet inte kan säljas på marknaden då innehavaren/långivaren så önskar.

**Marknadsrisk** (ränterisk eller kursrisk) innebär risken att tillgångens värde sjunker vid en negativ marknadsrörelse. För räntebärande värdepapper är det ränteuppgång som åstadkommer detta, medan det för aktier och andra värdepapper uppstår när kursen sjunker. Inflationsrisk är risken att det uppstår en oväntat stor inflation, som minskar köpkraften i pengarna du investerat och avkastningen du får. Placeringar i finansiella instrument ger möjlighet till värdestegring och vinst men innebär samtidigt en risk för värdeminskning och förlust. Innehållet på Bolagets hemsida eller i broschyrmaterial ska inte i något fall betraktas som professionell rådgivning. Alla exempel i materialet är just exempel och är ej garantier för ekonomiskt utfall. Inför varje investering måste du själv sätta dig in i vilka risker och möjligheter investeringen innebär.

Finansiella instrument, dvs. aktier, obligationer, fondandelar eller andra rättigheter och förpliktelser som är avsedda för handel på värdepappersmarknaden, ger normalt avkastning i form av utdelning eller ränta. Härutöver kan priset (kursen) på instrumentet stiga eller sjunka i förhållande till priset när placeringen gjordes. I den fortsatta beskrivningen inräknas i ordet placering även eventuella negativa positioner (negativa innehav) som tagits i instrumentet. Den totala avkastningen är summan av utdelning/ränta och prisförändring på instrumentet. Vad placeraren eftersträvar är naturligtvis att placeringarna skall ge vinst; helst så hög som möjligt. Men det finns också en risk att placeringen ger upphov till en förlust. Risken för förlust varierar med olika instrument. Vanligen är chansen till vinst på en placering

i ett finansiellt instrument kopplad till risken för förlust. Ju längre tiden för innehavet av placeringen är desto större är normalt vinstchansen respektive förlustrisken. I placerings-sammanhang används ofta ordet risk som uttryck för såväl förlustrisk som vinstchans. I den fortsatta beskrivningen används dock ordet risk enbart för att beteckna förlustrisk. Placeringar kan ske på olika sätt som minskar risken för förluster. Vanligen anses det bättre att inte placera i ett enda eller ett fåtal finansiella instrument utan att i stället placera i flera olika finansiella instrument. Dessa instrument bör då erbjuda en spridning av riskerna och inte samla risker som kan utlösas samtidigt. Vid handel med utländska finansiella instrument tillkommer en valutarisk. Placeringar i finansiella instrument är alltså förknippade med ekonomisk risk. En kund svarar själv för risken och måste därför skaffa sig kännedom om de villkor som gäller för handel med olika finansiella instrument och om instrumentens egenskaper.

Kunden måste också fortlöpande bevaka sina placeringar i finansiella instrument (även inom försäkringsskal). Detta gäller även om kunden fått individuell rådgivning vid placeringstillfället. Information för bevakning av kursuppgifter m.m. kan fås via massmedia, t.ex. tidningar, text-TV, Internet och i vissa fall från Bolaget. Kunden bör vidare vara beredd att snabbt vidta åtgärder, om detta skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla placeringar som utvecklas negativt eller att ställa ytterligare säkerhet vid placeringar som finansierats med lån och där säkerhetsvärdet minskat.

Det är viktigt att förstå att Bolagets bedömningar avseende risk inte utgör några garantier för det verkliga utfallet.

*Kursen på aktier.* Kursen på en aktie påverkas till stor del av bolagets framtidsutsikter. En aktie upp- eller nedvärderas främst grundat på investerarnas bedömningar av bolagets möjligheter att göra framtida vinster. Den framtida utvecklingen i omvärlden av konjunktur, teknik, lagstiftning, konkurrens och andra liknande faktorer avgör hur efterfrågan blir på bolagets tjänster och är därför av grundläggande betydelse för kursutvecklingen på bolagets aktier. Det aktuella ränteläget spelar också en avgörande roll för aktiekursen, liksom till bolaget direkt knutna förhållanden, t.ex. förändringar i bolagets ledning och organisation, produktionsstörningar mm.

Aktiebolag kan i värsta fall gå så dåligt att de måste försättas i konkurs och aktierna kan då bli värdelösa. Även kurserna på vissa större utländska börser och andra marknadsplatser inverkar på de svenska kurserna. Kursen på aktier i bolag som tillhör samma



branschsektor påverkas ofta av förändringar i kursen hos andra bolag inom samma sektor. Denna påverkan kan även gälla för bolag i olika länder. Omsättningen, dvs. hur mycket som köps och säljs av en viss aktie, påverkar aktiekursen. Vid hög omsättning minskar skillnaden, även kallad spread, mellan den kursköparna är beredda att betala (köpkursen) och den kurssäljarna begär (säljkursen). En aktie med hög omsättning där stora belopp kan omsättas utan större inverkan på kursen har en god likviditet och är därför lätt att köpa/ sälja.

*Aktierelaterade instrument.* Nära knutna till aktier är aktieindexobligationer. Aktieindexobligationer är obligationer där avkastningen vanligen är beroende av ett aktieindex. Utvecklas indexet positivt följer avkastningen med. Vid en negativ indexutveckling kan avkastningen utebli. Depåbevis är ett bevis om innehav av utländska aktier. Depåbevis handlas precis som aktier på Stockholmsbörsen och prisutvecklingen följer normalt pris-utvecklingen på den utländska börs där aktien handlas.

*Derivat.* En option är ett avtal mellan en optionsutställare och en optionsinnehavare som ger innehavaren rätten, men inte skyldigheten, att i framtiden köpa eller sälja en underliggande tillgång till ett på förhand bestämt pris. Det förekommer en mängd olika sorts optioner på marknaden, de vanligaste är köpoptioner och säljoptioner. Optioner har den egenheten att de kan användas för att ge trygghet genom att skydda ett innehav från att bli värdelöst på grund av kursfall samtidigt som en option kan bli helt värdelös. Riskerna är stora och består främst i likviditetsrisker och prisrisker. Det går att förlora hela det investerade beloppet.

*Fonder.* En fond är en "portfölj" av olika slags finansiella instrument, t.ex. aktier och obligationer. Fonden ägs gemensamt av alla som sparar i fonden, andelsägarna, och förvaltas av ett fondbolag. Det finns olika slags fonder med olika slags placeringsinriktning. Med placeringsinriktning avses vilken typ av finansiella instrument som fonden placerar i. En aktiefond placerar allt eller huvudsakligen allt kapital som andelsägarna inbetalat i aktier. En av idéerna med en aktiefond är att den placerar i flera olika aktier och andra finansiella instrument, vilket gör att risken för andelsägaren minskar jämfört med risken för den aktieägare som placerar i endast en eller i ett fåtal aktier. Andelsägaren slipper vidare att välja ut, köpa, sälja och bevaka aktierna och annat förvaltningsarbete runt detta. Blandfonder med både aktier och räntebärande instrument förekommer också, liksom rena räntefonder där kapitalet placeras huvudsakligen i räntebärande instrument. Det finns även till exempel indexfonder som inte placeras

aktivt av någon förvaltare utan som istället placerar i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index. En fond-i-fond är en fond som placerar i andra fonder. En sådan fond kan ses som ett alternativ till att placera i flera fonder. En ytterligare typ av fond är hedgefond. Hedge betyder skydda på engelska. Trots att hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk då sådana fonder ofta är högt belånade.

Andelsägarna får det antal andelar i fonden som motsvarar andelen insatt kapital i förhållande till fondens totala kapital. Andelarna kan köpas och lösas in hos värdepappersföretag som saluför andelar i fonden. Andelarnas aktuella värde beräknas av fondbolaget och baseras på kursutvecklingen av de finansiella instrument som fonden innehar. Det kapital som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är därför inte säkert att placeraren får tillbaka hela det insatta kapitalet.

*Räntebärande finansiella instrument.* Ett räntebärande finansiellt instrument är en fordringsrätt på utgivaren (emittenten) av ett lån. Avkastning lämnas normalt i form av ränta. Det finns olika former av räntebärande instrument beroende på vilken emittent som givit ut instrumentet, den säkerhet som emittenten ställt för lånet, löptiden fram till återbetalningsdagen och formen för utbetalning av räntan. Räntan (kupongen) betalas vanligen ut årsvis. På vissa lån betalas räntan ut i ett sammanhang och först vid lånets återbetalningstidpunkt. En annan form för räntebetalning är att i stället för att betala ränta sälja instrumentet med rabatt (diskonteringspapper). Vid försäljningen beräknas priset på instrumentet genom att diskontera lånebeloppet inklusive beräknad ränta till nuvärde. Nuvärdet eller kursen är lägre än det belopp som erhålls vid återbetalningen (nominella beloppet). Bankcertifikat, statsskuldväxlar och nollkupongare är exempel på diskonteringspapper. Ytterligare en annan form för räntebärande obligationer är statens premieobligationer där låneräntan lottas ut bland innehavarna av premieobligationer. Risken i ett räntebärande instrument utgörs dels av den kursförändring som kan uppkomma under löptiden på grund av att marknadsräntorna förändras, dels att emittenten kanske inte klarar att återbetala lånet. Lån för vilka fullgod säkerhet för återbetalningen har ställts är då mindre riskfyllda än lån utan säkerhet. Rent allmänt kan dock sägas att risken för förlust på räntebärande instrument kan anses som lägre än motsvarande risk för aktier.

*Strukturerade produkter.* Strukturerade produkter är ett värdepapper som består av minst två värdepapper. De



förekommer en mängd olika strukturerade produkter på marknaden. De vanligaste är så kallade indexobligationer vilka består av en obligation och en köption. Det förekommer även bland annat autocalls, sprintrar, kreditobligationer, hävstångscertifikat med flera. Det speciella med strukturerade produkter är att de garanteras av en emittent och skulle emittenten inte klara av sina betalningsskyldigheter på slutdagen blir den strukturerade produkten värdelös. Det är viktigt att ta del av emittentens broschyr/prospekt vid varje enskilt fall då varje strukturerad produkt är unik.

**Onoterat.** En noterad aktie är en helt vanlig aktie som inte finns upptagen på en noterad marknad till exempel Stockholmsbörsen eller NASDAQ. Insynen i noterade företag är betydligt sämre än i noterade företag, även möjligheten att köpa eller sälja är sämre. Observera att noterade aktier beskattas annorlunda än noterade aktier och det är viktigt att vara medveten om dessa regler som kan variera beroende på ägarbild och/eller din roll i bolaget. Investeringar i noterade aktier är oftast förknippade med ett större risktagande då bolagen ofta är unga och bolagens långsiktiga vinstförmåga ofta är oprövade, å andra sidan är oftast potentialen i noterade aktier större. Riskerna är stora och består främst i likviditetsrisker och konkursrisker. Det går att förlora hela det investerade beloppet.

**Försäkringsbaserade investeringsprodukter.** Med försäkringsbaserad investeringsprodukt avses en försäkring med ett förfallo- eller återköpsvärde som helt eller delvis är direkt eller indirekt exponerat mot marknadsvolatilitet. Bolaget ger rådgivning avseende försäkringsbaserade investeringsprodukter, dvs. avseende själva försäkringsprodukten samt relevanta placeringsstrategier däri. Det innebär en risk att investera i försäkringsbaserade investeringsprodukter. Försäkringen speglar det underliggande värdet i fonder och övriga finansiella instrument och det går att förlora hela eller delar av det investerade beloppet i försäkringen. Försäkringsbaserade investeringsprodukter innebär ett risktagande likt det vid en direktinvestering i finansiella instrument. Det är möjligt att likt Bolaget gör använda en försäkringsprodukt för att efterlikna ett direkt ägande i en värdepappersdepå, dvs. som ett "skal" för ett eller flera finansiella instrument. För risker med olika finansiella instrument, se ovan.

## Referensindex

### METOD FÖR BEDÖMNING OCH JÄMFÖRELSE – ALLMÄNT DISKRETIONÄR FÖRVALTNING

Grundat på ditt individuella mål för investeringen är det viktigt att du, tillsammans med din rådgivare finner ett

individuellt och ändamålsenligt sätt att göra en bedömning och jämförelse av din investerings utveckling. Du bör välja en metod för jämförelse som är relevant för just dig. Exempel på jämförelser kan vara, men utesluter inte, bankbok, statsskuldväxlar, OMXS30, EUROSTOXX, MSCI WORLD.

### METOD FÖR BEDÖMNING OCH JÄMFÖRELSE – INVESTERUM VALUE PORTFOLIO

Vår modellportfölj saknar referensindex. Det beror på att vi arbetar med aktiv förvaltning, vilket innebär att vi periodvis kan ligga helt eller delvis utanför eller inne i aktiemarknaden eller parkerade i likvida medel. Vi rekommenderar dig att jämföra vår prestation med dina andra investeringars utveckling. I rapportering till kund framgår ett relevant jämförelseindex. På Bolagets hemsida finner du olika exempel på referensindex.

### METOD FÖR BEDÖMNING OCH JÄMFÖRELSE – INVESTERUM TAILORED

Vår individuella förvaltningstjänst Tailored saknar referensindex. Det beror främst på att varje avtal är unikt och speciellt med avseende på risknivå och placeringshorisont. Tala med din rådgivare för att finna en ändamålsenlig metod för jämförelse i just din unika förvaltning.

### METOD FÖR BEDÖMNING OCH JÄMFÖRELSE – INVESTERUM NAVIGATOR

Vår diskretionära tjänst Navigator saknar helt referensindex. Det beror på att vi endast kan välja fonder på Zürich fondplattform. I webbportalen till din investering hos Zürich finns många sätt att jämföra. Tala med din rådgivare för att hitta vad som är mest ändamålsenligt för dig.

Bolaget delegerar inte någon del av förvaltningen. All förvaltning av investeringsportföljerna görs av Bolaget.

### Förvaltningsmål

Value portfolio, ca 10–15 % i genomsnittlig årsavkastning över en femårsperiod.

Investerum Tailored, enligt överenskommelse med respektive kund.

Navigator, ca 10–15 % i genomsnittlig årsavkastning över en femårsperiod.

### Riskenivå

Value portfolio, bedöms vara medelrisk.

Tailored, enligt överenskommelse med respektive kund

Navigator, bedöms vara medelrisk.





## INFORMATION OM VÅR BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER (GDPR)

Din integritet är mycket viktig för oss. Denna dataskyddspolicy tillhandahålls av Investerum AB ("Investerum" eller "Bolaget").

Dataskyddspolicyn redogör för Investerums insamling, användning, lagring, delning, utlämnande (gemensamt, "behandling") och skydd av personuppgifter som avser nuvarande, blivande och tidigare kunder hos Investerum eller dess dotterbolag.

Denna dataskyddspolicy tillhandahålls i enlighet med gällande dataskyddslagar, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ("GDPR") (gemensamt, "dataskyddsregelverket"). GDPR är en EU-förordning som trädde i kraft i maj 2018 och som innefattar nya regler om skydd vid behandling av personuppgifter, bl.a. ökade krav på informationssäkerhet, dokumentation och processer.

Med hänvisningar till "du" eller "kund" i denna dataskyddspolicy avses varje kund som är en individ, varje individ som företräder eller på annat sätt kan kopplas ihop med en kund som är en juridisk person, och i vissa fall individer som representerar våra motparter eller leverantörer (varje sådan individ, en "registrerad"). Vem ansvarar för behandlingen av dina personuppgifter? Investerum är personuppgiftsansvarig för behandlingen av dina personuppgifter.

Typer av personuppgifter vi samlar in och använder

- Identifieringsuppgifter: exempelvis namn och personnummer
- Kontaktuppgifter: exempelvis adress, e-postadress och telefonnummer
- Ekonomisk information: exempelvis transaktionsinformation, bankkonto-uppgifter, information om tillgångar eller nettoförmögenhet,
- Uppgifter som krävs enligt lag: exempelvis uppgift om skattehemvist eller utländskt skatteregistreringsnummer, uppgifter som krävs för bekämpning av penningtvätt och kundkännedom som signatur, nationalitet, födelseort, kopior av ID-handlingar såsom pass, detaljer om källan till medlen eller finansiell information i övrigt såsom investerat belopp och övriga detaljer avseende den investering som gjorts,
- Särskilda kategorier av personuppgifter: exempelvis vissa uppgifter om medarbetare.

Typer av personuppgifter vi samlar in och använder

Vi samlar in personuppgifter om dig genom: (i) information erhållen direkt från dig eller en annan person för din räkning; (ii) information som vi erhåller i förhållande till transaktioner mellan dig och oss; och (iii) eventuell inspelning och övervakning av telefonsamtal och elektronisk kommunikation med dig.

Vi också kan få dina personuppgifter från tredje part eller andra källor såsom allmänt tillgängliga databaser eller register, skattemyndigheter, statliga organ och tillsynsmyndigheter eller andra allmänt tillgängliga källor. Vi uppdaterar vanligen vår information om namn och kontaktuppgifter via det svenska officiella adressregistret SPAR. Vi får regelbundet information från sanktionslistor från internationella organisationer. När det gäller vårt försäkringsdistributionserbjudande så kan vi få viss information från ditt försäkringsbolag och/eller din arbetsgivare.

Användning av dina personuppgifter, den rättsliga grunden och ändamål

Vi behandlar dina personuppgifter för ändamålen att uppfylla och administrera förhållandet mellan dig och oss (såsom kommunikation och rapportering), marknadsföring av våra tjänster och för att efterleva juridiska eller regulatoriska krav (såsom penningtvätsregler, bedrägeribekämpning, skatterapportering, efterlevande av sanktioner, eller för att svara på förfrågningar från tillsynsmyndigheter) och för att tillhandahålla erbjudanden, information och annan service till kunder och potentiella kunder. Dina personuppgifter behandlas i enlighet med dataskyddsregelverket. Om personuppgifter krävs för att uppfylla en lagstadgad förpliktelse (såsom uppfyllande av penningtvätsregler eller sanktionskrav) eller kontraktuella krav, kan din underlåtenhet att tillhandahålla sådan information resultera i att din investering inte accepteras eller blir inlöst. Där det finns misstanke om olaglig verksamhet, kan underlåtenhet att tillhandahålla personuppgifter resultera i en rapport till relevant brottsbekämpande myndighet eller tillsynsmyndighet.

Om du är potentiell kund så har vi behandlat personuppgifterna om vi bedömt att du kan ha nytta av Investerums tjänster och att vi därmed har ett berättigat intresse att behandla dina personuppgifter och kontakta dig.



## Hur vi kan dela dina personuppgifter

Vi kan komma att dela dina personuppgifter med våra tjänsteleverantörer, för våra dagliga affärsändamål, bl.a. för genomförandet av transaktioner, förande av ditt/dina konto(n) eller för att kunna bistå och ge service. Det kan också vara nödvändigt att lämna ut information om kunder för att kunna godkänna investeringar från dem.

Investerum anlitar t.ex. externa IT-leverantörer och samarbetspartners för att utföra uppgifter för Investेरums räkning, t ex för att tillhandahålla IT-tjänster eller hjälpa till med backoffice-arbete. Utförandet av dessa tjänster kan innebära att leverantörerna får tillgång till personuppgifter som Investерum behandlar. Bolag som hanterar personuppgifter för Investерums räkning får alltid ingå avtal med Investерum för att vi ska kunna säkerställa en laglig överföring och en hög skyddsnivå för dina personuppgifter även hos våra personuppgiftsbiträden. När du inte längre är kund hos oss så kan vi fortsätta att dela dina personuppgifter på sätt som beskrivs i denna dataskyddspolicy.

## Övervakning av kommunikation

Vi kan i vissa fall behöva spela in och övervaka telefonsamtal och elektronisk kommunikation med dig för att: (i) fastställa detaljerna i dina instruktioner, villkoren för hur en transaktion utförs eller andra relevanta omständigheter; (ii) säkerställa efterlevnad med våra lagstadgade skyldigheter; eller (iii) upptäcka och förhindra ekonomisk brottslighet.

## Lagringstider

Vi behåller inte personuppgifter längre än nödvändigt i förhållande till de ändamål för vilka de samlats in, i enlighet med dataskyddsregelverket. Personuppgifter kommer att behållas under tiden för din kundrelation med oss och för en maximal period av tio år därefter. Från tid till annan kommer vi att granska de ändamål för vilka personuppgifter har samlats in och besluta om att behålla eller radera personuppgifter om ändamålet med insamlingen inte längre gäller.

## Säkerhetsåtgärder

För att skydda dina personuppgifter från obehörig åtkomst och användning tillämpar vi organisatoriska och tekniska säkerhetsåtgärder i enlighet med dataskyddsregelverket. Dessa åtgärder omfattar dataskyddsåtgärder, skyddade filer och lokaler. Vi kommer att meddela dig om det skett en personuppgiftsincident som påverkar dig i enlighet med kraven i dataskyddslagstiftningen.

## Överföring av personuppgifter utanför EU och EES

Vanligtvis överför vi inte personuppgifter till länder utanför EU eller EES. På grund av den internationella karaktären i försäkringsbranschen kan dock personuppgifter i vissa fall behöva överföras till länder utanför EU och EES ("tredje land"), såsom till en jurisdiktion där vi har en samarbetspartner, t.ex. ett försäkringsbolag, inklusive länder som kanske inte har ett likvärdigt skydd för personuppgifter som den som ges av dataskyddslagstiftningen i EES. I sådana fall kommer vi att behandla personuppgifter (eller tillse att den behandlas) i tredje land i enlighet med dataskyddslagstiftningen, vilket kan innebära att ha lämpliga avtal med kontraktuella åtaganden med tjänsteleverantörer som behandlar personuppgifter för vår räkning i sådana tredje länder.

## Dina rättigheter som registrerad

I enlighet med dataskyddsregelverket har du rätt att få tillgång till information om vilka personuppgifter som Investерum behandlar om dig. Du har t.ex. också rätt att begära rättelse avseende inkorrekta personuppgifter, begära borttagning eller begränsning av behandling av dina personuppgifter eller invända mot vår behandling. Har vi en rättslig förpliktelse att spara personuppgifterna kan vi inte ta bort uppgifterna.

Dina rättigheter enligt GDPR i förhållande till vår behandling av dina personuppgifter är sammanfattningsvis (i) rätten att begära tillgång till dina personuppgifter; (ii) rätten att begära rättelse av dina personuppgifter; (iii) rätten att begära radering av dina personuppgifter ("rätten att bli bortglömd"); (iv) rätten att begränsa vår behandling av personuppgifter. (v) rätten att invända mot vår behandling där vi har ansett det nödvändigt för våra legitima intressen (såsom vid direktmarknadsföring); (vi) i tillämpliga fall, rätten till dataportabilitet; (vii) om ditt samtycke till behandling har erhållits, rätten att återkalla ditt samtycke när som helst; och (viii) rätten att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Vänligen notera att rätten att bli bortglömd, som gäller under vissa omständigheter under GDPR, sannolikt inte gäller avseende de personuppgifter som vi behandlar, med hänsyn till de ändamål för vilka vi samlar in sådana uppgifter, som beskrivits ovan.

Om du vill få ett registerutdrag med dina personuppgifter, vänligen ladda ned och fyll i denna blankett så återkommer vi med ditt registerutdrag inom 30 dagar.



# investerum

HOME OF VALUE INVESTING

## Cookie policy

Vår cookie-policy finns tillgänglig på [www.investerum.se](http://www.investerum.se).

## Klagomål till tillsynsmyndigheten

I enlighet med dataskyddsregelverket har du rätt att lämna in klagomål och tips till tillsynsmyndigheten. Ett klagomål beträffande Investerum kan göras till Integritetsskyddsmyndigheten i Sverige.

## Frågor

Har du ytterligare frågor om Investerums dataskyddspolicy eller om vår behandling av personuppgifter går det bra att kontakta oss på telefon 08-522 984 00 eller på e-mail: [info@investerum.se](mailto:info@investerum.se).



## Principer för värdering av finansiella instrument

Vid upprättande av års- och kvartalsrapport, vilket normalt utförs minst en vecka efter att rapportdatumet ägt rum, värderas innehållet i kundernas portföljer såsom summan av:

- 1) likvida medel
- 2) marknadsnoterade, i svenska kronor noterade, värdepappers stängningskurs närmast föregående handelsdag som infallit innan relevant rapporteringstidpunkt
- 3) marknadsnoterade, i utländsk valuta noterade, värdepappers stängningskurs närmast föregående handelsdag som infallit innan relevant rapporteringstidpunkt multiplicerat med valutakursen som gällde vid midnatt.

## Värdering av finansiella instrument

Finansiella instrument värderas på olika sätt och med olika frekvenser. Observera att Investerums produkter erbjuder en kombination av nedan beskrivna instrument. Värdering på portföljnivå sker dagligen och finns tillgänglig i form av värdebesked för dig som är kund hos oss.

**Aktier** prissätts av marknaden och priset kan fluktuera, dvs att aktien kan stiga eller sjunka i värde. Värderingen sker dagligen.

**Aktieindexobligationer** prissätts av säljaren av obligationen och värderas. Värderingen bestäms av utvecklingen av ett aktieindex, en aktiekorg eller liknande. Värderingen sker regelbundet.

**Derivat (optioner, valutaterminer och ränteswappar)** prissätts av de underliggande instrumenten (värdepapper, index eller varor). Om det underliggande instrumentet är en aktie kommer derivatet att prissättas enligt marknaden, observera att priset på ett derivat är förbestämt av båda parterna innan affären genomförs. Värderingen sker regelbundet.

**Fonder** värderas av en så kallad *NAV-kurs*, se nedan:

$$\frac{\text{Fondens sammanlagda värde} - \text{avgifter}}{\text{antal andelar}}$$

Värderingen sker dagligen.

**Räntebärande finansiella instrument (statsobligationer och statsskuldväxlar)** har en bestämd ränta under en bestämd tidsperiod, vilket innebär att värdet på instrumentet är den intjänade räntan under perioden som man innehar instrumentet. Värderingen sker i samband med köp- och säljtillfälle.

**Strukturerade produkter** är oftast en kombination av derivat och en annan typ av instrument, t ex ett aktieindex eller en underliggande aktie. Värderingen av dessa produkter är därav något mer komplicerade och måste ske på en individuell basis. Frekvens av värdering varierar beroende på det underliggande instrumentet.

**Onoterade instrument** värderas till marknadsvärde och utförs av en oberoende och kompetent personal. Det är också viktigt att värderingen utförs av den eller de som ansvarar för förvaltningen av en fond eller att ett anskaffningsvärde används. T ex så värderas en onoterad aktie till marknadsvärdet precis som en vanlig aktie görs. Frekvens av värdering varierar beroende på det underliggande instrumentet.

**Försäkringsbaserade investeringsprodukter (Priip-produkter)** kan ta form av en depåförsäkring där investerarens insättningar placeras i likvida medel och andra värdepapper än externt förvaltade fonder. Värderingen av en depåförsäkring är därav beroende av vad värdet på de underliggande investeringarna är. Frekvens av värdering varierar beroende på det underliggande instrumentet.

## Bästa orderutförande

Bolaget har antagit en riktlinje för bästa orderutförande. Bolagen tillämpar denna för att uppnå bästa möjliga resultat utifrån en helhetsbedömning när Bolaget utför order eller förmedlar transaktioner i finansiella instrument för sina kunder. Följande kriterier beaktas när vår policy för bästa orderutförande tillämpas.

- Kundkategorisering
- Kundorders beskaffenhet och egenskaper
- De finansiella instrument som är föremål för handel
- De marknadsplatser där order kan läggas
- Utförandefaktorer relevanta för att effektivt kunna utföra

Vid valet av den bästa handelsplatsen beaktar vi i vart fall:

- Orderns storlek och ordertyp,



- Det pris till vilket ordern kan utföras samt de kostnader som uppstår för kunden,
- Hur snabbt och hur sannolikt det är att ordern kan utföras och avvecklas.

När Bolaget handlar aktier gör Bolaget inte det direkt utan via banker och värdepappersbolag (utförandeplatser) som är medlemmar på handelsplatserna, dessa har i sin tur riktlinjer för hur de ska utföra bästa order på handelsplatsen som finns att tillgå på respektive utförandeplats. Utförandeplatser för fonder är normalt fondbolaget eller en fondplattform där ordern utförs i enlighet med fondens fondbestämmelser.

Nedan finns en uppställning av de handelsplatser Bolaget använder sig av.

## Handelsplatser

Bolaget använder följande handelsplatser:

Finansiellt instrument, typ:	Utförandeplats:
Aktier	Värdepappersbolag <ul style="list-style-type: none"> <li>• Carnegie</li> <li>• DNB</li> <li>• Mangold</li> <li>• Pareto</li> </ul>
Fonder via plattform	Fondplattform <ul style="list-style-type: none"> <li>• DnB</li> <li>• Futur Pension</li> <li>• MFEX</li> <li>• Nasdaq</li> <li>• Nord Fondkommission</li> <li>• Nordnet</li> <li>• Söderberg &amp; Partners</li> <li>• Zurich</li> <li>• Utmost</li> <li>• Avanza</li> </ul>
Fonder direkt hos fondbolag	Fondbolag iSEC <ul style="list-style-type: none"> <li>• Investerum Basic Value</li> <li>• Investerum Equity Value</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investerum Global Value</li> </ul>
Strukturerade produkter	Garantum
Onoterade aktier/Private Equity	Direkt hos emittent eller AIF-förvaltare <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pareto</li> </ul>

Normalt tillmäts priset störst betydelse, men för en order som på grund av sin storlek eller typ kan komma att påverka aktuellt pris på det finansiella instrumentet eller på de marknader där ordern kan utföras, kan vi ta större hänsyn till andra faktorer för att säkerställa att ordern utförs så snabbt som möjligt. Om det är stora skillnader mellan olika handelsplatser i fråga om hur snabbt eller hur sannolikt det är att ordern kan utföras eller avvecklas kan detta bli avgörande för vilken handelsplats som väljs.

En order som är stor i förhållande till den totala omsättningen på marknaden utförs vanligen på den marknad som har bäst likviditet, d.v.s. den handelsplats där en stor order kan utföras snabbt med minsta påverkan på marknadspriset. Bolagen kan också utföra en order utanför en reglerad marknad mot en annan kund eller annan tredje part, såvida inte kunden lämnat särskild instruktion om att ordern måste utföras på en reglerad marknad.

### Specifika kundinstruktioner

När en kund ger Bolaget en eller flera specifika instruktioner om hur ordern ska utföras kommer Bolaget utföra dem i enlighet med kundens instruktioner och inte i enlighet med Bolagets riktlinje

### Godkännande

För att kunna utföra transaktioner behöver Bolaget kundens godkännande av riktlinjen för bästa orderutförande som utgör en bilaga till förköpsinformationen. Bolagets kunder anses ha godkänt denna policy för bästa orderutförande i samband med att Bolaget mottar instruktioner om att utföra en order för kundens räkning.

### Fördelning av order

Bolaget kommer endast undantagsvis att utföra blockorder, d.v.s. någon sammanläggning av order från flera kunder och att utföra dessa samtidigt kommer inte



att ske i Bolagets verksamhet utom i samband med diskretionär förvaltning.

## Information och rapportering till kund

**Investerings tjänster:** Bolaget ska vid investeringsrådgivning till icke-professionella kunder förse kunden med en lämplighetsförklaring före någon transaktion utförs. Bolaget lämnar sådan lämplighetsförklaring i Rådgivningsdokumentationen. I tillägg gäller att Bolaget ska lämna rapportering till kunder om de investeringstjänster som man utfört för kunden. Rapporteringen lämnas regelbundet (minst en gång per år) och innehåller även uppgifter om kostnaderna för de transaktioner och tjänster som har utförts för kundens räkning. Vid portföljförvaltning till en icke-professionell kund där Bolaget kommer att utföra en regelbunden lämplighetsbedömning, ska rapporteringen innehålla en uppdaterad förklaring till hur investeringen motsvarar kundens önskemål, mål med investeringen och andra egenskaper. Huvudregeln är att portföljrapporter ska skickas en gång var sjätte månad, och den uppdaterade lämplighetsförklaringen ska lämnas i samband med dessa rapporter. Bolaget har valt att skicka portföljrapporter minst var sjätte månad (ofta kvartalsvis). Bolaget informerar även om man har utfört en transaktion för en kunds räkning om var ordern utfördes. Bolaget kommer i värdepappersrörelsen att informera om en kunds portfölj minskar i värde 10 % eller mer sedan förra rapporten och därefter vid multiplar om 10%. Rapportering kommer att ske senast i slutet av den affärsdag då tröskelvärdet överstegs.

**Försäkringsdistribution:** Bolaget ska också vid rådgivning i försäkringsdistributionen förse kunden med en lämplighetsförklaring innan ett avtal ingås. Bolaget ger sådan lämplighetsförklaring i Rådgivningsdokumentationen. Den regelbundna rapporteringen innehåller en uppdaterad förklaring till hur den försäkringsbaserade investeringsprodukten motsvarar kundens preferenser, mål och andra egenskaper. I tillägg gäller att Bolaget på ett varaktigt medium ska lämna en tillfredsställande rapportering till kunden om de tjänster som Bolaget har utfört åt kunden. Rapporteringen ska, i förekommande fall, lämnas regelbundet (minst en gång per år) och innehålla meddelanden och uppgifter om avgifter och kostnader för de dispositioner och tjänster som har utförts för kundens räkning. Bolaget har valt att sådana uppföljande rapporter ska skickas minst årligen och att en uppdaterad lämplighetsförklaring ska lämnas i samband med dessa rapporter.

Bolaget vidarebefordrar också sådan information om försäkringsavtalet som ett försäkringsföretag är skyldigt att lämna till en försäkringstagare till kunden.

## Klagomål och ersättningsanspråk

Klagomål mot Bolaget hanteras i första hand av Bolagets klagomålsansvarig. Du kan kostnadsfritt framföra klagomål.

Kontakta klagomålsansvarig:

Gunnar Åkerman, VD

Karlavägen 108

115 26 Stockholm

Telefon: 08-522 98 400

E-mail: [akerman@investerum.se](mailto:akerman@investerum.se)

Samtliga inkomna klagomål skall behandlas med tillbörlig omsorg, saklighet, effektivitet och korrekthet och, om klagande begär det, i en handling eller annan läsbar och varaktig form som är tillgänglig för klagande. Alla till Bolaget inkomna klagomål skall vara dokumenterade och besvarade till klagande part snarast möjligt, dock senast 14 dagar efter klagomål inkommit till Bolaget. Skulle detta inte ske, skall Bolaget informera klagande om handläggningen av ärendet. Bolaget skall beakta det intresse som klagande kan ha, av att få ett snabbt besked för att kunna säkra bevisning, eller företa ekonomiska dispositioner med anledning av klagomålet. Om Bolagets beslut i klagomålsärende går klagande emot, ska Bolaget informera klagande om skälen till beslutet. Om klagande begär det, ska informationen lämnas skriftligen.

Vill du diskutera ärendet med en oberoende part kan du som konsument få råd och vägledning av Konsumenternas Försäkringsbyrå ([www.konsumenternas.se](http://www.konsumenternas.se)), Konsumenternas Bank- och Finansbyrå ([www.bankforsakring.konsumenternas.se](http://www.bankforsakring.konsumenternas.se)) samt av konsumentvägledningen i din kommun, som kan hjälpa dig med allmänna råd och upplysningar. En eventuell tvist kan prövas i allmän domstol.

## Reklamation

Är du missnöjd med den information som Bolaget lämnat, med hur en investeringstjänst eller försäkringsdistribution handlagts eller någon annan tjänst utförts, är det viktigt att du snarast kontaktar Bolaget och framför dina synpunkter.



Om du inte anser att en reklamation eller ett skriftligt klagomål resulterat i en tillfredsställande rättelse från Bolaget kan du vända dig till Allmänna reklamationsnämnden (ARN) som prövar enskilda konsumenttvister. Anmälan till ARN får inte understiga ett visst belopp och ska ske inom sex månader från det att Bolaget första gången helt eller delvis avvisat dina anspråk. För mer information, anmälningsblankett med mera se [www.arn.se](http://www.arn.se), Box 174, 104 51 Stockholm eller telefon 08-508 860 00. Du kan också väcka talan vid allmän domstol.

## Om webbplatsen [www.investerum.se](http://www.investerum.se)

Webbplatsen ägs och administreras av Bolaget.

Innehållet på Bolagets webbsidor är skyddat enligt lagen om upphovsrätt. All reproduktion, distribution och annan återgivning av material på hemsidan är förbjuden om inte erforderligt tillstånd erhållits från Bolaget. Informationen på hemsidan är endast avsedd som allmän information om företaget och de tjänster som

tillhandahålls. Innehållet ska inte i något fall betraktas som rådgivning. Innan beslut fattas som grundas på någon information på dessa sidor bör någon av Bolagens rådgivare kontaktas. Länkar till andra hemsidor är endast upplagda i informations syfte. Bolagen ansvarar inte för innehållet på dessa andra hemsidor.

## Disclaimer

**Innehållet i denna broschyr är inte att se som rådgivning i någon form utan syftet är endast att lämna lagstadgad förköpsinformation om Bolaget. Investeringar i finansiella instrument är alltid förknippade med risk och det är inte säkert att du som kund kommer att återfå ett investerat kapital. Investerares rekommenderas att alltid kontakta sin rådgivare för att erhålla fullständig information om investeringar i finansiella instrument samt de risker som är förknippade med investeringar.**



## Förvaltningstjänst – Investerum Value Portfolio

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för denna tjänst. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i tjänsten kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för denna tjänst finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

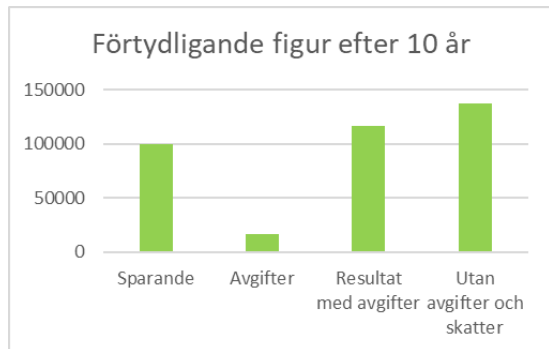
#### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för investeringstjänsten</b>	
Investeringsavgifter	upp till 5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för investeringstjänsten</b>	
Förvaltningsavgifter	1,50% per år
Rådgivningsavgifter	0%
Depå/serviceavgifter	Se separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Utgår med upp till 0,45%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan tillkomma (exvis 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	20% över 3% netto individuellt





## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



Figuren till vänster visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i förvaltningstjänsten över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 16 218 kr varav

- 450 kr utgör mäklarprovisioner
- 105 kr utgör rörligt arvode
- 15 686 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 116 612 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr.

**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	500 kr	5,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	173 kr	1,73%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	43 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>715 kr</b>	<b>7,15%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	205 kr	2,50%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>205 kr</b>	<b>2,05%</b>



## Förvaltningstjänst – Investerum Tailored

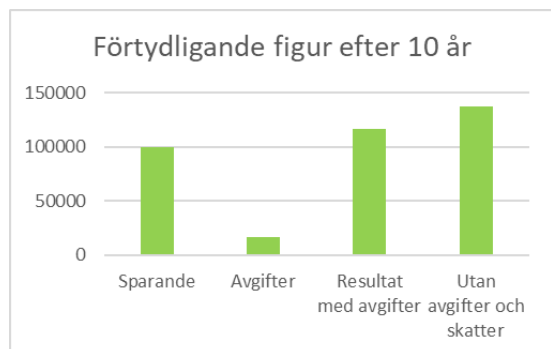
Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för investeringstjänsten</b>	
Investeringsavgifter	Upp till 5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för investeringstjänsten</b>	
Förvaltningsavgifter	1,50% per år
Rådgivningsavgifter	0%
Depå/serviceavgifter	Se separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Utgår med upp till 0,45%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan tillkomma (exvis 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	20% över 3% netto individuellt



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	500 kr	5,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	173 kr	1,73%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	43 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>715 kr</b>	<b>7,15%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	205 kr	2,50%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>205 kr</b>	<b>2,05%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i förvaltningstjänsten över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 16 218 kr varav

- 450 kr utgör mäklarprovisioner
- 105 kr utgör rörligt arvode
- 15 686 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 116 612 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Tjänst – Navigator

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

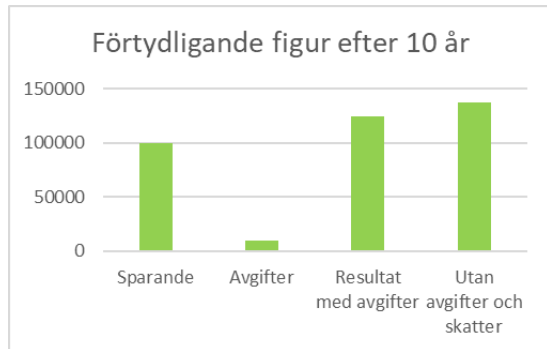
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för denna tjänst. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i tjänsten kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för denna tjänst finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

#### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för investeringstjänsten</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för investeringstjänsten</b>	
Förvaltningsavgifter	1,90% per år
Rådgivningsavgifter	0%
Depå/serviceavgifter	Se separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan tillkomma (exvis 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	0%
Kupongskatter	0%
Reavinstskatter	0%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	194 kr	1,94%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>194 kr</b>	<b>1,94%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 10 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	202 kr	2,02%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut kvartalsvis	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>202 kr</b>	<b>2,02%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i förvaltningstjänsten över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 10 687 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 10 687 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 123 637 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr

## Försäkringsförvar – Futur

### Privat – och tjänsteklassad depåförsäkring – Futur Pension



## Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för försäkringsförvaret. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad försäkringsförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta försäkringsförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

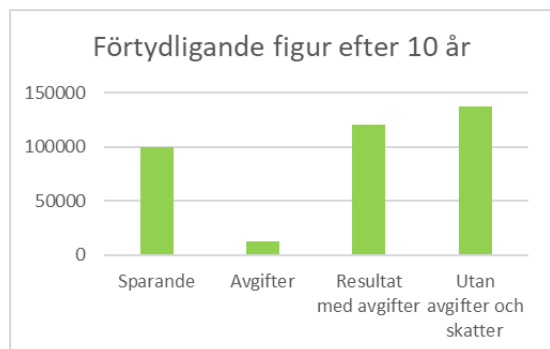
### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	Upp till 1,5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	0,9% per år plus 360 kr
Rådgivningsavgifter	Se vid var tid gällande prisblad
Depå/serviceavgifter	0,50%
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
Inträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Utträdesavgifter som erläggs till distributören	Upp till 5% (år 1-5)
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan tillkomma (exvis 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 15% utländsk källskatt kan tillkomma
Avkastningsskatter	0,08% per år
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%

Vänligen se vid var tid gällande PRIIP



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	3 000 kr	1,50%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	3118 kr	1,56%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	291 kr	0,15%
<b>SUMMA</b>	<b>6049 kr</b>	<b>3,20%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	3237 kr	1,62%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	303 kr	0,15%
<b>SUMMA</b>	<b>3541 kr</b>	<b>1,77%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i försäkringsförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 12 723 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 12 723 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 120 596 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Försäkringsförvar – Futur

## Kapitalklassad depåförsäkring – Futur Pension

Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för försäkringsförvaret. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad försäkringsförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta försäkringsförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

**KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING**

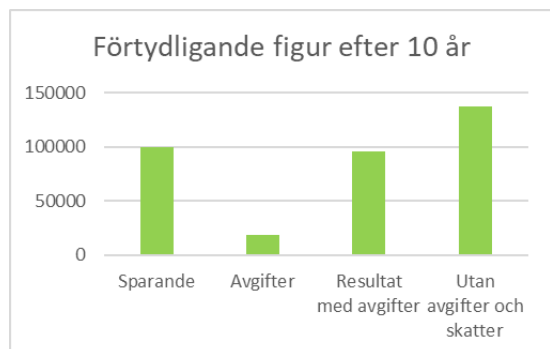
<b>Engångsavgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	Upp till 1,5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	0,9% per år (min 1200 kr) plus 360 kr
Rådgivningsavgifter	Se vid var tid gällande prisblad
Depå/serviceavgifter	0,50%
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
Inträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Utträdesavgifter som erläggs till distributören	Upp till 5% (år 1-5)
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan tillkomma (exvis 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 15% utländsk källskatt kan tillkomma
Avkastningsskatter	0,45%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%

Vänligen se vid var tid gällande PRIIP





## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i försäkringsförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 18 770 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 18 770 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 95 483 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr

**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	3 000 kr	1,50%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	3118 kr	1,56%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	867 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>6985 kr</b>	<b>3,49%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	3237 kr	1,62%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	904 kr	0,45%
<b>SUMMA</b>	<b>4141 kr</b>	<b>2,07%</b>

## Försäkringsförvar – Zürich



## Depåförsäkring - Zürich

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

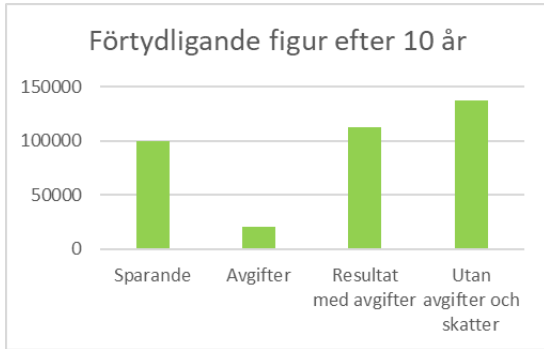
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för försäkringsförvaret. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad försäkringsförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta försäkringsförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	0% kund kan erhålla bonus vilket ger upp till 100% extra insättning 18 första månaderna.
Uppsägningsavgifter	Upp till 100% 18 första månaderna.
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	4% per år 18 första mån. insättning, 0,75% per år från 19 mån. insättning
Rådgivningsavgifter	Se vid var tid gällande prisblad
Depå/serviceavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Utträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	0%
Avkastningsskatter	0,45%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i en försäkring som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	9500 kr	4,75%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	852 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>10 352 kr</b>	<b>5,18%</b>

*Uppsättningsavgift 100% den 12:e månaden*

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i en försäkring som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	9592 kr	4,80%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	860 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>10 451 kr</b>	<b>5,23%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i försäkringsförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 20 970 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 20 970 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 112 761 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Försäkringsförvar – Utmost

### Fondförsäkring – Utmost

Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

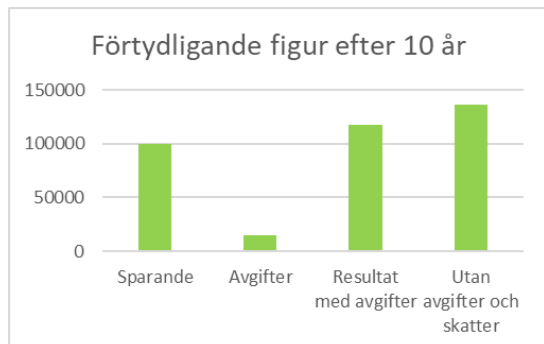
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för försäkringsförvaret. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad försäkringsförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta försäkringsförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

#### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	2% kund kan erhålla bonus vilket ger upp till 5% extra insättning
Uppsägningsavgifter	Upp till 100% under initialperioden
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för försäkringsförvaret</b>	
Försäkringsavgifter	1,5% per år plus 450 kr per år
Rådgivningsavgifter	Se vid var tid gällande prisblad
Depå/serviceavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var tid gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Utträdesavgifter som erläggs till distributören	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	0%
Avkastningsskatter	0,45%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i försäkringsförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 14 533 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 14 533 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 118 222 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr

**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i en försäkring som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	4000 kr	2,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	2450 kr	1,73%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	861 kr	0,43%
<b>SUMMA</b>	<b>8311 kr</b>	<b>4,16%</b>

*Uppsägningsavgift 100% den 12:e månaden*

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i en försäkring som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast försäkringsavgift, tas ut löpande	3512 kr	1,76%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Avkastningsskatter	897 kr	0,45%
<b>SUMMA</b>	<b>4408 kr</b>	<b>2,20%</b>



## Förvar – ISK

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

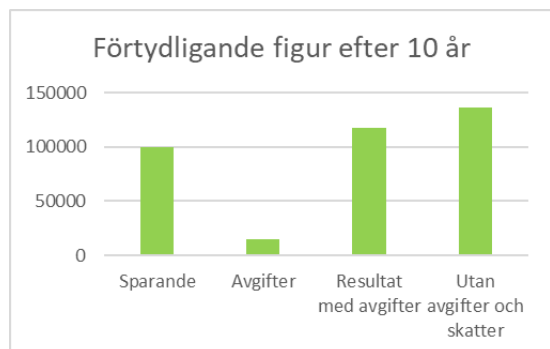
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för detta värdepappersförvar. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad ett sparande i värdepappersförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta värdepappersförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för värdepappersförvaret</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för värdepappersförvaret</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	0,5%
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan förekomma (exvis. 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Avkastningsskatter	0,45% per år
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i ett ISK som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Depå/serviceavgift	1000 kr	0,50%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Schablonskatt	Kan tillkomma	
<b>SUMMA</b>	<b>1000 kr</b>	<b>0,50%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i ett ISK som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Depå/serviceavgift	1050 kr	0,52%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Schablonskatt	Kan tillkomma	
<b>SUMMA</b>	<b>1050 kr</b>	<b>0,52%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i värdepappersförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 2 951 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 2 951 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 133 113 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Förvar – Depå utan försäkring

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för detta värdepappersförvar. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad ett sparande i värdepappersförvaret kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta värdepappersförvar finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

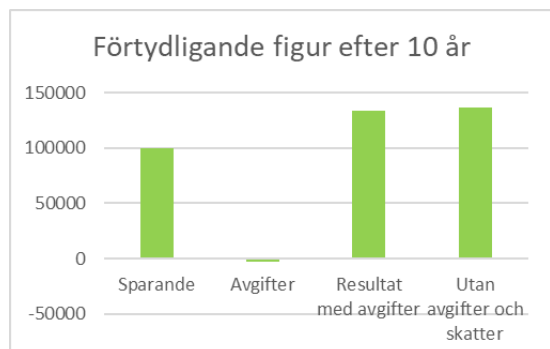
#### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för värdepappersförvaret</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för värdepappersförvaret</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	0,5%
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan förekomma (exvis. 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatt	Upp till 30%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%





## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Depå/serviceavgift	1000 kr	0,50%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Schablonskatt	Kan tillkomma	
<b>SUMMA</b>	<b>1000 kr</b>	<b>0,50%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid engångsinsättning 200 000 kr i en depå som innehåller värdepapper vilka stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Depå/serviceavgift	1050 kr	0,52%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Schablonskatt	Kan tillkomma	
<b>SUMMA</b>	<b>1050 kr</b>	<b>0,52%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i värdepappersförvaret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 2 951 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 2 951 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 133 113 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Värdepapper – Aktier

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

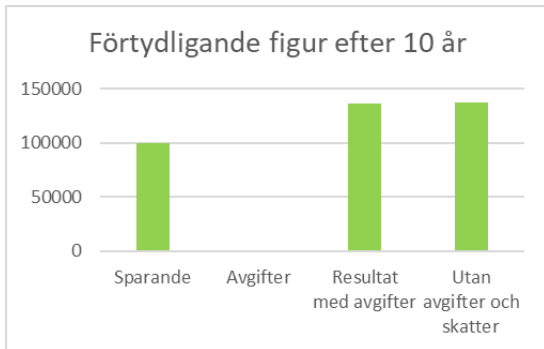
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för detta värdepapper. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna tjänst kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta värdepapper finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för värdepappret</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för värdepappret</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Utgår med upp till 0,45%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan förekomma (exvis. 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



### TABELL FÖR ÅR 1 vid köp om 10 000 kr i en aktie vilken stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	45 kr	45%
<b>SUMMA</b>	<b>45 kr</b>	<b>0,45%</b>

### TABELL FÖR ÅR 2 vid köp om 10 000 kr i en aktie vilken stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>0 kr</b>	<b>0,00%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden för värdepappret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastnings-antagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 450 kr varav

- 450 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 0 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 136 100 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Värdepapper – Obligationer

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

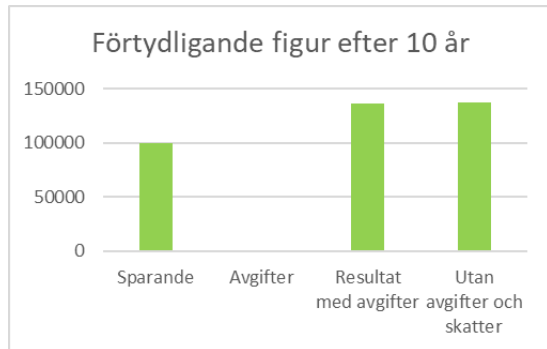
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för detta värdepapper. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna tjänst kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta värdepapper finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för värdepappret</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för värdepappret</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Utgår med upp till 0,50%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Stämpelavgift	Kan förekomma (exvis. 0,5% i Storbritannien)
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



### TABELL FÖR ÅR 1 vid köp om 10 000 kr i en obligation vilken stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	50 kr	0,50%
<b>SUMMA</b>	<b>50 kr</b>	<b>0,50%</b>

### TABELL FÖR ÅR 2 vid köp om 10 000 kr i en obligation vilken stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>0 kr</b>	<b>0,00%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden för värdepappret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 500 kr varav

- 500 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 0 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 136 031 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr

## Värdepapper – Strukturerade värdepapper

Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

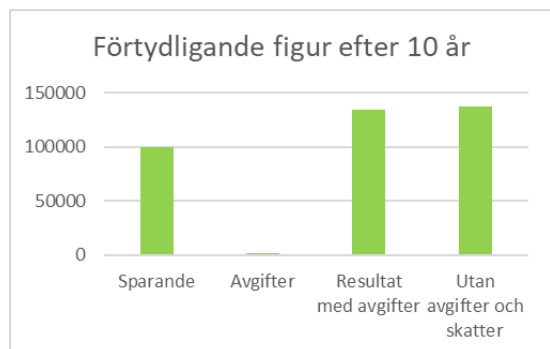
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för detta värdepapper. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna tjänst kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för detta värdepapper finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för värdepappret</b>	
Investeringsavgifter	0%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för värdepappret</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	Utgår med upp till 2%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0%
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



### TABELL FÖR ÅR 1 vid köp om 10 000 kr i ett strukturerat värdepapper vilket stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	200 kr	2,00%
<b>SUMMA</b>	<b>200 kr</b>	<b>2,00%</b>

### TABELL FÖR ÅR 2 vid köp om 10 000 kr i ett strukturerat värdepapper vilket stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Förvaltningsavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Försäkring- eller depåavgift, tas ut löpande	Kan tillkomma	
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>0 kr</b>	<b>0,00%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden för värdepappret över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 2 000 kr varav

- 2 000 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 0 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 133 981 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Fond – Investerum Basic Value

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna fond kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för denna fond finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

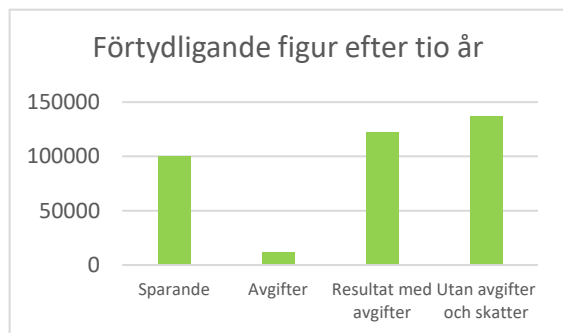
### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för fonden</b>	
Investeringsavgifter	Upp till 5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för fonden</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat fondfaktablad (KIID)
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0,4% vid förvar i depå
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%





## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid köp om 10 000 kr i fonden Investerum Basic Value som stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	500 kr	5,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	193 kr	1,90%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>693 kr</b>	<b>6,90%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid köp om 10 000 kr i fonden Investerum Basic Value som stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	201 kr	1,90%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>201 kr</b>	<b>1,90%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i fonden Investerum Basic Value över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 15 152 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 15 152 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 117 455 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr

## Fond – Investerum Equity Value

### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

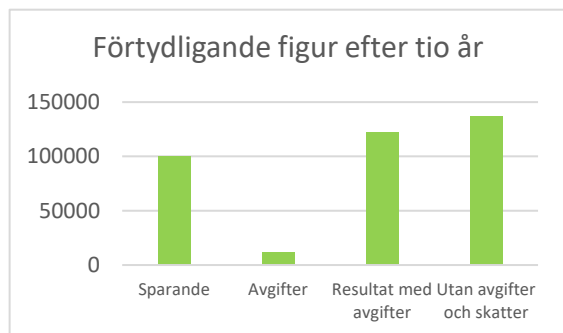
Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna fond kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för denna fond finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

#### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för fonden</b>	
Investeringsavgifter	Upp till 5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för fonden</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat fondfaktablad (KIID)
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0,4% vid förvar i depå
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%



## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



**TABELL FÖR ÅR 1** vid köp om 10 000 kr i fonden Investerum Equity Value som stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	500 kr	5,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	193 kr	1,90%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>693 kr</b>	<b>6,90%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid köp om 10 000 kr i fonden Investerum Equity Value som stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	201 kr	1,90%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>201 kr</b>	<b>1,90%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i fonden Investerum Equity Value över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 15 152 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 0 kr utgör rörligt arvode
- 15 152 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 117 455 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 715 kr



## Fond – Investerum Global Value

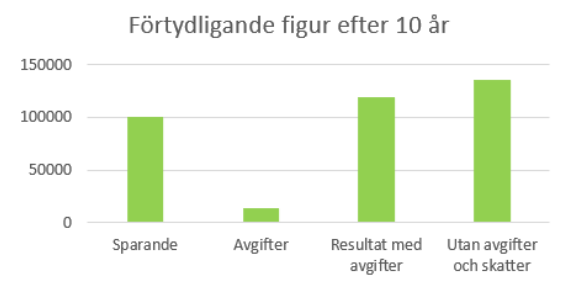
### Kostnads- och avgiftsredovisning för presumtiva investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller fakta förknippade med kostnader för denna fond. Faktabladet är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i denna fond kostar. Du rekommenderas att läsa den. De tillgängliga placeringsstrategier/finansiella instrument som finns för denna fond finns att tillgå till respektive blad för de diskretionära portföljtjänster vi har, samt de tillgängliga dokument som bolaget tillser.

### KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING

<b>Engångsavgifter för fonden</b>	
Investeringsavgifter	Upp till 5%
Uppsägningsavgifter	0%
Omställningskostnader	0%
<b>Löpande avgifter för fonden</b>	
Förvaltningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat fondfaktablad (KIID)
Rådgivningsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
Depå/serviceavgifter	Se vid var till gällande separat prisblad
Förvaringsavgifter	Kan tillkomma, se vid var till gällande separat prisblad
<b>Kostnader som rör transaktioner</b>	
Mäklarprovisioner	0%
Inträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Utträdesavgifter som erläggs till fondförvaltaren	0%
Plattformsavgifter	0%
Pålägg (som är bindande i transaktionspriset)	0%
Skatt på finansiella transaktioner	Kan förekomma
Kupongskatter	Upp till 30%
Reavinstskatter	Upp till 30%
Schablonintäkt på fondandel	0,4% vid förvar i depå
<b>Avgifter som rör stödtjänster</b>	
Kostnader för analys	0%
<b>Extrakostnader</b>	
Resultatbaserade kostnader	0%

## GRAFISK KOSTNADS- OCH AVGIFTSREDOVISNING



Investeringsavgift, tas ut direkt	500 kr	5,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	160 kr	1,58%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>660 kr</b>	<b>6,60%</b>

**TABELL FÖR ÅR 2** vid köp om 10 000 kr i fonden Investerum Global Value som stiger i pris med 6% per år.

Investeringsavgift, tas ut direkt	0 kr	0,00%
Fast förvaltningsavgift, tas ut löpande	165 kr	1,58%
Rörlig förvaltningsavgift, tas ut löpande	0 kr	0,00%
Courtage, tas ut direkt	0 kr	0,00%
<b>SUMMA</b>	<b>165 kr</b>	<b>1,58%</b>

Figuren visar prognosen av den sammanlagda kostnaden i fonden Investerum Global Value över tio år för ett sparande på 833,33 kronor per månad (10 000 kronor per år) där investeringarna ökar i pris med 6% per år. Det är samma insättningsmetodik och avkastningsantagande som används vid beräkning av det så kallade Normanbeloppet. Kostnaderna tas ut löpande kvartalsvis under investeringsperioden.

Det totala sparade kapitalet är 100 000 kronor

De erlagda avgifterna under tio år är 13 768 kr varav

- 0 kr utgör mäklarprovisioner
- 4 824 kr utgör rörligt arvode
- 8 944 kr utgör fast arvode

Resultatet efter avgifterna är 119 296 kr

Om avgifter och skatter inte fanns vore det 136 053 kr