

Handel med Handelsbankens okomplicerade fonder

För handel med Handelsbankens egna okomplicerade fonder gäller de villkor som anges på denna och följande sidor. För handel med börshandlade fonder samt övriga fonder behöver kunden underteckna AVTAL – Handel med finansiella instrument och valuta.

Vid köp av fondandelar öppnas ett fondkonto på vilket kundens inköpta fondandelar registreras.

Banken kan även komma att förvaltarregistrera kundens innehav av Fondandelar som förvaltas av fondbolag inom Handelsbankskoncernen. Andelarna förvaltarregistreras då i bankens namn för kunds räkning. Kundens Fondandelar får registreras tillsammans med andra kunders andelar i samma fond/andelklass.

1. Eget ansvar

Det åligger kunden att hålla sig underrättad om och följa de villkor och regler som återfinns på följande sidor.

Kunden är införstådd med att handel med fonder enligt detta avtal sker på egen risk och att riskbedömningen åvilar kunden. Riskbeskrivning för varje enskild fond finns i faktabladet för respektive fond. För en allmän beskrivning av risker se nedan.

2. Kundkategorisering

Enligt lagen om värdepappersmarknaden ska alla kunder som handlar med finansiella instrument (inklusive fonder) kategoriseras som kund som inte är professionell investerare, kund som är professionell investerare eller jämbördig motpart. För handel med fonder enligt detta avtal kategoriseras du, eller ni som organisation, som kund som inte är professionell investerare.

Kund som inte är professionell investerare kan under vissa omständigheter flyttas till gruppen professionella investerare. En placering i gruppen professionella investerare gör att skyddsnivån minskar och detta avtal upphör att gälla.

Kund som inte är professionell investerare har den högsta skyddsnivån enligt lagen om värdepappersmarknaden. Det innebär bland annat att banken kommer lämna information om kostnader och avgifter för köp/försäljning av fondandelar samt även lämna information om banken och om våra tjänster. När banken tillhandahåller investeringsrådgivning till en kund i denna kategori kommer banken att bedöma om tjänsten eller fonden är lämplig för kunden innan banken rekommenderar den. Bedömningen görs mot bakgrund av kundens investeringsmål, finansiella ställning samt erfarenhet av och kunskap om tjänsten eller fonden. Vid andra tjänster än investeringsrådgivning kommer banken att bedöma om tjänsten är passande för kunden mot bakgrund av kundens kunskaper och erfarenheter. Avser tjänsten utförande av order på kundens eget initiativ avseende okomplicerade fonder görs dock inte någon sådan bedömning.

3. Utförande av order avseende fondandelar som inte är upptagna till handel på en reglerad marknad eller MTF (Multilateral handelsplattform)

Vid utförande av uppdrag avseende fondandelar i fonder gäller bankens riktlinjer för utförande av order och orderhantering. Handelsbanken kommer regelbundet att se över och vid behov genomföra ändringar gällande bankens riktlinjer för utförande av order och orderhantering. Sådana ändringar kommer att finnas tillgängliga på vår hemsida www.handelsbanken.se eller på Handelsbankens kontor. Ändringar gäller från det att de publiceras på hemsidan.

4. Betalning och leverans

Fondandelar eller likvida medel som banken i samband med utförande av uppdrag har mottagit för kundens räkning för vidarebefordran till kunden (eller den som kunden anvisat) ska levereras eller betalas enligt kundens instruktioner när denne har uppfyllt sitt åtagande att leverera eller betala med anledning av uppdraget i fråga. Banken har dock rätt att hålla inne fond- andelarna respektive likvida medlen om banken har förfallen fordran på kunden, t ex i anledning av annat uppdrag som banken utfört för kundens räkning. Om banken av misstag till kunden (eller den som kunden anvisat) skulle leverera fondandelar eller betala likvida medel, som rätteligen inte skulle ha tillkommit denne, ska kunden se till att fondandelarna eller likvida medlen i fråga utan dröjsmål levereras tillbaka till banken.

5. Redovisning

Redovisning lämnas i enlighet med i tillämplig lagstiftning fastslagen periodicitet, om inte annat överenskommit med kunden. Vid köp och försäljning av fondandelar, förutom vid köp under regelbundet sparande, översänder banken avräkningsnota. Information om köp under regelbundet sparande kan erhållas från banken.

6. Avgifter och skatter

För begäran (order) från kunden om utförande av handel (uppdrag) gäller de avgifter och skatter som framgår av fondens faktablad.

Skattesatser och andra skatteregler beror på flera faktorer, bland annat individuella förhållanden och i vilken form kundens sparande sker. Reglerna kan även förändras under den tid som kunden innehar en fond. Kunden bör rådgöra med en professionell rådgivare om de skattemässiga konsekvenserna som en investering i en fond innebär.

7. Försäkringen

Kunden försäkras att här lämnade uppgifter av betydelse för beskattning, rapportering, meddelanden och tillämpning av detta avtal och lagregler om uppgiftsskyldighet med mera är riktiga och förbinder sig att utan dröjsmål till banken skriftligen anmäla förändringar i detta avseende, till exempel vid flytt utomlands, ändring av namn, adress,

telefonnummer, medborgarskap, skattehemsvist och uppgiven e-post. Det åligger kunden att på begäran av banken lämna den information, inkluderande skriftliga handlingar, som banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra de skyldigheter som åligger banken enligt detta avtal, tillämplig EU-förordning, lag, föreskrifter och allmänna rättsprinciper.

8. Skatterättslig hemvist

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

9. Reklamation och hävning

Kunden ska bevaka att avräkningsnota eller motsvarande redovisning erhålls samt granska denna. Kunden ska omgående underrätta Banken eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation). Om kunden vill begära hävning av ett köp- eller säljuppdrag ska detta uttryckligen och omgående framföras till Banken i samband med att felet eller bristen påtalas. Om reklamation eller begäran om hävning inte lämnas omgående förlorar kunden rätten att begära ersättning, häva uppdraget eller kräva andra åtgärder från bankens sida.

10. Villkorsändring

Ändringar av detta avtal, eller höjning av Bankens avgifter (enligt avtalet och vid var tid gällande prislista) ska ha verkan gentemot kunden två månader efter det att kunden enligt nedan under rubriken Meddelanden ska anses ha mottagit meddelandet. Om kunden inte godtar ändringen har kunden rätt att inom nämnda tid säga upp detta avtal till upphörande. Ändring av kundens kategorisering tillkännages på sätt och inom tid som Banken bestämmer och har därefter verkan gentemot kunden. Beträffande ändring av ”Utförande av order” gäller vad som anges i nämnda villkor.

11. Meddelanden

Meddelande från Banken

Banken lämnar meddelanden till kunden med rekommenderat brev eller vanligt brev till kundens folkbokföringsadress (eller motsvarande) eller, om detta inte är möjligt, till den adress som anges i detta avtal. Kunden och Banken kan även komma överens om att meddelanden ska skickas till en annan adress.

Banken har även rätt att lämna meddelanden till kunden via bankens internettjänst eller via e-post till av kunden i Avtalet angiven e-postadress eller annan e-postadress som kunden meddelat Banken eller via annan elektronisk kommunikation, när banken bedömer att sådan kommunikation är lämplig.

Meddelande som skickats av Banken med rekommenderat brev eller vanligt brev ska kunden anses ha fått senast femte bankdagen efter avsändandet, om brevet sänts till den adress som angivits ovan.

Meddelande genom Bankens internettjänst, e-post, eller annan elektronisk kommunikation ska kunden anses ha fått vid avsändandet om det sänts till av kunden uppgivet nummer eller elektronisk adress. Om kunden får ett sådant meddelande vid en tidpunkt som inte är Bankens normala kontorstid i Sverige ska kunden anses ha fått meddelandet vid början av påföljande bankdag.

Meddelande till Banken

Kunden kan lämna meddelanden till Banken, genom att besöka något av Bankens kontor eller genom att skicka brev. Brev till Banken ska ställas till den adress som anges i avtalet, om Banken inte begärt svar till annan adress. Kunden kan endast lämna meddelande till Banken via e-post efter särskild överenskommelse med institutet.

Meddelande från kunden ska institutet anses ha fått den bankdag meddelandet kommit fram till nämnda adress. Även i annat fall ska Banken anses ha fått meddelandet från kunden om kunden kan visa att meddelandet skickats på ett ändamålsenligt sätt. I sådant fall ska Banken anses ha fått meddelandet den bankdag kunden kan visa att banken borde fått det.

12. Ansvarsbegränsningar

Banken är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om banken själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Skada som uppkommit i andra fall ska inte ersättas av Banken, om Banken varit normalt aktsam. Banken ansvarar inte för indirekt skada, om inte den indirekta skadan orsakats av Bankens grova vårdslöshet. Banken svarar inte för skada som förorsakats av svensk eller utländsk handelsplats, depåförande institut, central värdepappersförvarare, clearingorganisation eller annan som tillhandahåller motsvarande tjänster och inte heller av uppdragstagare som Banken med tillbörlig omsorg anlitat eller som anvisats av kunden. Detsamma gäller skada som orsakats av att ovannämnda organisationer eller uppdragstagare blivit insolventa. Banken svarar inte heller för skada som uppkommer för kunden eller annan med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot banken beträffande fondandelar.

Föreligger hinder för Banken att helt eller delvis verkställa åtgärd enligt dessa bestämmelser på grund av omständighet som anges i första stycket ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. Om Banken till följd av sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning, ska Banken respektive kunden inte vara skyldigt att erlägga dröjsmålsränta. Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

13. Utlämning av uppgift till annan

Banken kan, till följd av svensk/utländsk lag, svensk/utländsk myndighets föreskrift eller beslut och/eller Bankens avtal med svensk/utländsk myndighet, handelsregler eller avtal/villkor för vissa fonder, vara skyldigt att till annan lämna uppgift om kundens förhållanden. Det åligger kunden att på begäran av Banken tillhandahålla den information, inkluderande skriftliga handlingar, som Banken bedömer vara nödvändig för att fullgöra sådan skyldighet. Banken kommer att behandla kundens personuppgifter (såväl de uppgifter kunden själv lämnat som de uppgifter som kan komma att hämtas från annat håll) i den utsträckning det krävs för fullgörande av bankens rättsliga skyldigheter

14. Bankens begäran om uppgifter som behövs för att uppnå tillräcklig kundkännedom

Banken har rätt att begära att kunden lämnar den information och de uppgifter som enligt bankens bedömning är nödvändiga för att uppnå tillräcklig kundkännedom enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Uppgifterna ska lämnas inom den tidsfrist som Banken bestämmer.

15. Avtalstid och uppsägning

A. Allmänt

Detta avtal gäller tills vidare.

Kunden har rätt att när som helst säga upp avtalet i sin helhet. Banken har rätt att med två månaders uppsägningstid skriftligen säga upp avtalet i sin helhet.

Trots kundens möjlighet till omedelbar uppsägning enligt föregående stycke kan en begäran om försäljning eller inlösen endast återkallas om fondbolaget medger det.

Vad som anges i punkt 11 om meddelande gäller även för uppsägning.

Vid avtalets upphörande ska parterna genast reglera samtliga sina förpliktelser enligt dessa bestämmelser. Detta avtal gäller dock i tillämpliga delar intill dess part fullgjort samtliga sina åtaganden gentemot motparten.

B. Avbrytande av tillgång till fondkonto

Banken har rätt att omedelbart avbryta kundens möjlighet att disponera över sitt fondbesittande på fondkontot annat än för försäljning av fondbesittandet med insättning av likviden på konto i Banken om:

- kunden har väsentligt åsidosatt dessa villkor eller andra instruktioner eller överenskommelser som kan gälla för fondhandeln eller fondbesittandet,
- det finns skälig anledning att anta att kunden inte kommer att fullgöra sina betalningsskyldigheter mot banken,
- kunden har varit ohederlig mot Banken,

- misstanke finns om penningtvätt eller finansiering av terrorism eller att det finns risk för att Banken genom att tillhandahålla fondkontot på något sätt främjar sådant brott,
- misstanke finns enligt Bankens bedömning om att fondkontot eller fondhandeln kommer att användas för eller i samband med brottslig verksamhet eller i övrigt i strid med gällande lagstiftning eller på annat sätt som kan orsaka skada för banken eller annan,
- Banken, enligt bankens bedömning, inte har tillräcklig kännedom om kunden enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Om det enligt Bankens bedömning är praktiskt möjligt och lämpligt ska kunden informeras i förväg om bankens beslut att avbryta kundens tillgång till fondkontot. I annat fall ska kunden informeras i efterhand.

C. Uppsägning av detta avtal i särskilda fall

Banken har rätt att med omedelbar verkan skriftligen säga upp detta avtal om:

- kunden avsiktligt har använt fondkontot för olagliga ändamål,
- kunden har lämnat felaktiga uppgifter i samband med att fondkontot öppnades, och korrekta uppgifter skulle ha lett till att kunden inte hade fått öppna ett sådant konto,
- det enligt bankens bedömning inte är tillräckligt att avbryta kundens möjlighet att disponera över sitt fondbesittande och någon av punkterna i punkt 15. B. a), c) och f) ovan är tillämpliga,
- förändringar beträffande kundens skatterättsliga hemvist inträffat som medför att Banken inte längre kan fullgöra sin skyldighet att för kundens räkning vidta åtgärder beträffande skatt eller att fullgörandet av sådan skyldighet avsevärt försvåras.

Om Banken säger upp detta avtal och stänger fondkontot enligt denna punkt 15.C. har Banken rätt att sälja (lösa in) fondandelarna på fondkontot vid tidpunkt som Banken väljer. Banken kommer om det är möjligt att a) sätta in beloppet från försäljningen av fondandelarna på konto som kunden har i banken eller b) betala ut beloppet till kunden enligt av Banken tillämpad betalningsrutin eller i enlighet med kundens instruktioner om Banken finner det praktiskt möjligt och lämpligt.

Vid försäljning (inlösen) av fondandelarna ska Banken förfara med normal aktsamhet. Banken ansvarar dock inte för den värdeutveckling som fondandelarna kan komma att ha efter försäljningen eller för eventuell reavinst- eller kapitalbeskattning (eller andra skattekonsekvenser).

16. Tillämplig lag och tvist

Tolkning och tillämpning av detta avtal ska ske enligt svensk rätt

Information till kund som handlar med Handelsbankens okomplicerade fonder

Innan du som kund gör affärer i fonder med Handelsbanken bör du känna till följande:

Finansiell koncern
Svenska Handelsbanken AB (publ)
Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm
+46 8 701 10 00
Organisationsnummer: 502007-7862
www.handelsbanken.se

Verksamhet

Handelsbanken är en fullsortimentbank som också tillhandahåller samtliga tjänster enligt värdepappersmarknadslagstiftningen.

Tillstånd och tillsyn

Svenska Handelsbanken AB har Finansinspektionens tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och står under Finansinspektionens tillsyn. Finansinspektionen har adress Box 7821, 103 97 Stockholm och telefonnummer +46 8 408 98000.

Hantering av intressekonflikter

Handelsbankens styrelse har fastställt en policy för hantering av intressekonflikter som ska tillämpas inom Handelsbanken- koncernen. Nedan följer en sammanfattning av denna policy. Policyn finns tillgänglig i sin helhet på www.handelsbanken.se.

Intressekonflikter är en naturlig del i en affärsdrivande verksamhet vilket innebär att denna typ av konflikter kan uppkomma inom koncernens verksamhetsområde. Intressekonflikter kan uppstå mellan Handelsbankens kunder, samt mellan Handelsbanken eller Handelsbankens kunder å ena sidan och å andra sidan Handelsbankens (andra) kunder, aktieägare, styrelseledamöter, såväl ledande befattningshavare som annan personal, viktigare leverantörer och affärspartner samt andra närstående parter (t.ex. koncernbolag).

En intressekonflikt som kan ge upphov till att en eller flera kunders intressen påverkas negativt kan föreligga i t.ex. situationer då Handelsbanken, anställda, uppdragstagare eller närstående bolag

- sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på kundens bekostnad, t.ex. genom att handla för egen räkning i värdepapper med utnyttjande av information om kunders kommande handelsflöden,
- kan ha ett annat intresse än kunden av resultatet av den tjänst som tillhandahålls kunden eller av den transaktion som genomförs för kundens räkning, t.ex. genom att försäljning av en viss investeringsprodukt till kunden ger högre intern ersättning än en annan produkt som skulle passa kunden bättre,

- kan ha ett ekonomiskt eller annat incitament att gynna en annan kund eller kundgrupps intressen framför kundens intressen, t.ex. genom att ge en viss kund mer fördelaktiga kurser i utbyte mot framtida eller fortsatta affärsförbindelser, tjänster eller investeringar till förfång för en annan kund eller kundgrupp,
- bedriver samma slag av verksamhet som kunden, eller
- tar emot eller kommer att ta emot incitament av någon annan än kunden i samband med en tjänst till kunden, i form av pengar, varor eller tjänster utöver standardmässig avgift eller kommission för berörd tjänst eller verksamhet.

Generellt om hantering av intressekonflikter

Hantering av intressekonflikter sker i första hand genom att ansvarig enhetschef tillser att rutiner tillämpas och åtgärder vidtas som förhindrar att kundernas intressen påverkas negativt. Det åligger varje enhetschef i koncernen att löpande i sin verksamhet identifiera potentiella intressekonflikter och uppmärksamma och hantera intressekonflikter vilka kan ge upphov till att en eller flera kunders intressen påverkas negativt som en följd av koncernens verksamhet. Identifieras en intressekonflikt ska ansvarig enhetschef i första hand se till att kundens intressen inte påverkas negativt. Är det inte möjligt ska kunden informeras om intressekonflikten på ett sätt som gör det möjligt för kunden att förstå och spara informationen och därigenom få möjlighet att fatta beslut om Handelsbankens tjänst eller produkt med beaktande av den identifierade intressekonflikten. Kan en identifierad intressekonflikt inte undvikas ska ansvarig enhetschef dessutom löpande följa upp intressekonflikten med målsättningen att den ska upphöra.

Incitament

Under vissa förutsättningar får banken i samband med tjänster avseende finansiella instrument betala eller ta emot incitament, t.ex. avgifter och kommission från andra än kunden. Incitament kan bestå av såväl monetära som icke-monetära förmåner. Om incitament utges till eller tas emot av tredje part krävs att ersättningen ska syfta till att höja kvaliteten på tjänsten och att den inte hindrar banken från att tillvarata kundens intressen. Kunden ska informeras om de ersättningar som banken tar emot.

När banken tillhandahåller portföljförvaltning får banken i samband med en sådan tjänst endast ta emot och behålla en ersättning eller förmån från någon annan än kunden om det rör sig om mindre icke-monetära förmåner som kunden informerats om.

Mindre icke-monetära förmåner kan bestå av något av följande.

- Uppgifter eller dokumentation om ett finansiellt instrument eller en investeringstjänst, som är av allmän karaktär.

- Skriftligt material som framställts av en tredje part som är emittent för att marknadsföra en nyemission.
- Deltagande i konferenser och seminarier som gäller ett visst instrument eller en viss investeringstjänst
- Representation upp till ett rimligt värde.

Klagomålshantering

Handelsbankens instruktion för hantering av klagomål bygger på Finansinspektionens allmänna råd (FFFS 2002:23). Alla muntliga och skriftliga klagomål ska i första hand hanteras och dokumenteras av kundansvarigt kontor. Mer information om Bankens hantering av kundklagomål m m finns på Bankens hemsida www.handelsbanken.se.

Språk

Det språk som används i dokumentationen och i kontakterna mellan Banken och kunden är svenska.

Ljudupptagning

Banken spelar in och bevarar telefonsamtal och annan elektronisk kommunikation som kan antas leda till transaktion, exempelvis i samband med att kunden lämnar Banken uppdrag om handel eller instruktioner avseende kundens depå och anslutna konton. Kopior av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation med kunden kommer att finnas tillgängliga på begäran under en period på fem år. Kunden har rätt att på begäran få ta del av inspelade samtal och bevarad elektronisk kommunikation för vilket banken har rätt att ta ut en skäligen avgift.

Behandling av personuppgifter

Personuppgiftsansvarig m m

Banken är (med undantag för den behandling som Handelsbanken Fonder AB är ansvarig för, se stycket närmast nedan) ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandlingen av de personuppgifter som du lämnar i samband med denna tjänst eller som i övrigt registreras i samband med tjänsten.

Handelsbanken Fonder AB är ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandlingen av de personuppgifter som antecknas i fondandelsägarregistret för en fond.

Det som anges i denna punkt Behandling av personuppgifter om bankens behandling av dina personuppgifter gäller även för Handelsbanken Fonder AB:s behandling av dina personuppgifter (dock inte det som anges under rubriken "Analys och marknadsföringsunderlag"). Med "banken" förstås därför nedan i denna punkt Behandling av personuppgifter även Handelsbanken Fonder AB.

Det som sägs nedan om dig gäller också i förekommande fall den som är borgensman eller pantsättare, ombud, god man eller förvaltare för dig.

Ändamål och rättslig grund

Uppfylla villkoren i vårt avtal

Det grundläggande ändamålet med bankens behandling av personuppgifter i samband med denna tjänst och den rättsliga grunden för det är att samla in och kontrollera personuppgifterna inför ett beslut om att tillhandahålla tjänsten till dig och att uppfylla villkoren i vårt avtal.

Följa lagar och andra regler

Behandling av personuppgifter sker också för att banken ska kunna uppfylla sina förpliktelser enligt lag eller myndighets beslut. Exempel på sådan behandling är bankens behandling av personuppgifter för att uppfylla krav enligt bokföringslagen, lagen om penningtvätt och i samband med rapportering till myndigheter såsom Skatteverket, Polismyndigheten och Kronofogden.

Analys- och marknadsföringsunderlag m m

Personuppgifter behandlas för marknads- och kundanalyser som utgör underlag för marknadsföring, metod- och affärsutveckling samt riskhantering. Med riskhantering avses även behandling av uppgifter om kredittagare och krediter för kvalitetsbedömning av krediter för kapitaltäckningsändamål. Personuppgifter kan vidare behandlas som underlag för finansiell rådgivning.

Personuppgifterna kan komma att användas för direkt marknadsföring om du inte har begärt spärr mot det (s k direktreklamspärr).

I den mån bankens åtgärder inte utförs för att uppfylla villkor i avtal eller krav i lag eller från myndighet är den rättsliga grunden för behandlingen normalt att det är ett berättigat intresse för banken enligt gällande lagstiftning.

Hur länge sparar vi personuppgifter

Vi sparar personuppgifter så länge det är nödvändigt för att vi ska kunna uppfylla villkoren i vårt avtal om tjänsten och i övrigt enligt vad som följer av lag eller myndighets beslut.

Dina rättigheter

Du har bl a rätt att få information om vilka personuppgifter om dig som behandlas av banken och att begära rättelse av felaktig eller ofullständig uppgift.

Mer information

Utförlig information om bankens behandling av personuppgifter och dina rättigheter i samband med sådan behandling finns på www.handelsbanken.se.

Om du har frågor

Om du har frågor eller synpunkter kring hur banken behandlar dina personuppgifter är du välkommen att kontakta ditt bankkontor eller bankens dataskyddsombud på dpo@handelsbanken.se eller skriva till följande adress.

Handelsbanken
Dataskyddsombud
106 70 Stockholm

Du har också alltid rätt att kontakta bankens klagomålsansvarige eller Datainspektionen för eventuella klagomål rörande behandling av personuppgifter.

Allmän beskrivning av okomplicerade fonder

Hur fungerar en fond?

En fond kan liknas vid en portfölj bestående av ett antal olika värdepapper. Det kan till exempel vara både svenska och utländska aktier, optioner, terminer, räntepapper med lång eller kort löptid, såväl statspapper (statsobligationer och statsskuldväxlar) som räntepapper emitterade av privata företag (t.ex. bostadsobligationer eller företagscertifikat), fondandelar eller placering på konto i kreditinstitut.

Den som köper en fond blir andelsägare i fonden men överlåter åt fondbolaget att förvalta och handla för fondens räkning enligt de fondbestämmelser som finns. Fondens placeringsinriktning framgår såväl av fondbestämmelser som av faktablad för fonden.

Hur stor risk tar jag?

Avkastningen är i stor utsträckning kopplad till risken. Ett större risktagande medför större möjligheter till en hög avkastning men samtidigt ökar risken för att förlora pengar. Om du vill ha hjälp med att hitta en risknivå som passar just dig hjälper våra rådgivare dig gärna.

Risken i en fond är mer spridd och därmed mindre än om man köper exempelvis en enskild aktie. Det finns värdepappersfonder och specialfonder. En värdepappersfond placeras helt enligt de riskspridningsprinciper och andra regler som finns fastställda i fondblagstiftningen. Specialfonder har ett eller flera i fondbestämmelserna angivna undantag från fondblagstiftningen, gällande till exempel riskspridning. I specialfondens fondbestämmelser ska undantagen från reglerna klart anges.

Specialfonder kan till exempel vara hedgefonder. Fonder hanteras av professionella fondförvaltare.

Vad påverkar avkastningen?

Kursutvecklingen för en fond beror på rörelser i de underliggande finansiella instrumenten. Till exempel är en aktiefonds kursutveckling beroende av hur underliggande aktier utvecklas medan en räntefonds utveckling är beroende av räntemarknaden. Läs mer om vad som påverkar avkastningen i informationsbladen för respektive underliggande instrumentgrupp.

Olika fonder har olika risknivåer och faktorer som påverkar avkastningen.

Vad finns det för olika fonder?

Aktiefonder

Aktiefonder placeras sina medel huvudsakligen i aktier och aktierelaterade värdepapper samt lämpar sig bäst för långsiktiga placeringar. På kort sikt kan avkastningen i aktiefonder variera kraftigt, men vid sparande över längre

tid har aktiemarknaden historiskt gett en bättre avkastning än traditionellt räntesparande.

Räntefonder

Räntefonder placeras i räntebärande värdepapper med olika löptider, såsom obligationer eller penningmarknadsinstrument. Räntefonder lämpar sig både för kort- och långsiktiga placeringar.

Blandfonder

Blandfonder placeras både i aktier och räntebärande värdepapper. De flesta blandfonder har vissa riktvärden som anger hur stor del som normalt ska placeras i aktier respektive räntebärande värdepapper.

Fond i fonder

Fond i fonder placeras huvudsakligen i andra fonder, till exempel aktie- eller räntefonder.

Indexfonder

En indexfond placeras sina medel i finansiella instrument som följer sammansättningen i ett visst bestämt index. Indexet kan vara uppbyggt antingen på aktier eller räntebärande instrument. Indexfonder finns även som börshandlade fonder.

Börshandlade fonder

En börshandlad fond är normalt en indexfond som följer utvecklingen hos ett givet index. Börshandlade fonder handlas precis som aktier på en handelsplats.

Hedgefonder

Hedgefonder har som mål att ge en positiv avkastning oavsett om marknaden stiger eller sjunker i värde. Hedgefonder har betydligt mer flexibla placeringsmöjligheter än traditionella fonder. Trots att så kallad hedging är avsett att skydda mot oväntade förändringar i marknaden kan en hedgefond vara en fond med hög risk, eftersom sådana fonder kan vara högt belånade.

Risker med fonder

Allmänt om risker

Fonder kan ge avkastning i form av utdelning. Värdet på fonden kan dessutom öka eller minska i förhållande till värdet då affären gjordes. Beskrivningen omfattar även eventuella negativa innehav. Den totala avkastningen är summan av utdelning och prisförändring på fonden.

Med begreppet risk avses här sannolikheten för att en fonds totala avkastning blir negativ, det vill säga ger en förlust av kapital.

Risken för sådan förlust varierar mellan olika typer av fonder.

Ett större risktagande medför normalt större möjligheter till en hög avkastning men ökar samtidigt normalt sannolikheten för förlust av kapital.

- Ju högre risk desto större kursrörelser kan man förvänta sig
- Ju lägre risk desto jämnare kursrörelser kan man förvänta sig

Det finns olika sätt att minska risken för förlust av kapital. Vanligen anses det bättre att sprida riskerna på olika marknader och i olika typer av finansiella instrument. Vid affärer med finansiella instrument som inte görs i det egna landets valuta tillkommer en valutarisk.

Som kund måste du vara medveten om:

- att affärer i fonder är förknippade med ekonomisk risk
- att du som kund själv ansvarar för de risker du tar
- att du själv måste skaffa dig kunskap om de avtal, villkor, faktablad m m som gäller för handel med fonder
- de egenskaper och risker som den aktuella fonden har
- att du ska kontrollera rapportering avseende dina affärer och omgående reklamera fel som upptäcks
- att du fortlöpande ska bevaka dina utestående affärer
- att du själv måste ta initiativ till och snabbt vidta åtgärder om det skulle visa sig påkallat, exempelvis genom att avveckla affärer som utvecklas i för dig negativ riktning

Ditt personliga ansvar enligt ovan gäller även om du fått individuell rådgivning före eller i samband med affärstillfället.

Olika typer av riskbegrepp m m

I samband med den riskbedömning som bör ske då du som kund gör en placering i fonder, och även fortlöpande under innehavstiden, finns en mängd olika riskbegrepp och andra faktorer att beakta och sammanväga. Nedan följer en kort beskrivning av några av de vanligaste riskbegreppen.

Marknadsrisk – risken att marknaden i sin helhet, eller viss del därav där du som kund har din placering, till exempel den svenska aktiemarknaden, går ner.

Kreditrisk – risken för bristande betalningsförmåga hos exempelvis en emittent eller en motpart.

Prisvolatilitetsrisk – risken för stora svängningar i kursen/priset på ett finansiellt instrument påverkar placeringen negativt.

Kursrisk – risken att kursen/priset på ett finansiellt instrument går ner.

Skatterisk – risken att skatteregler och/eller skattesatser är oklara eller kan komma att ändras.

Valutarisk – risken att en utländsk valuta till vilken ett innehav är relaterat (ex.vis fondandelar i en fond som placerar i amerikanska värdepapper noterade i USD) försvagas.

Hävstångseffektsrisk – konstruktionen av derivatinstrument som gör att det finns en risk att prisutvecklingen på den underliggande egendomen får ett större negativt genomslag i kursen/priset på derivatinstrumentet.

Legal risk – risken att relevanta lagar och regler är oklara eller kan komma att ändras.

Bolagsspecifik risk – risken att ett visst bolag går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolaget därmed kan falla i värde.

Branschspecifik risk – risken att en viss bransch går sämre än förväntat eller drabbas av en negativ händelse och de finansiella instrument som är relaterade till bolag i branschen därmed kan falla i värde.

Likviditetsrisk – risken att du inte kan sälja eller köpa ett finansiellt instrument vid en viss önskad tidpunkt på grund av att omsättningen i det finansiella instrumentet är låg.

Ränterisk – risken att det finansiella instrument du placerat i minskar i värde på grund av förändringar i marknadsräntan.