



# ERIK PENSER BANK

## Information om portföljförvaltning

Portföljförvaltning innebär en aktiv och skräddarsydd kapitalförvaltning där de löpande placeringsbesluten fattas av banken. Portföljförvaltningen baseras på en placeringspolicy (placeringsmandat) som utgår från kundens omständigheter.

För att avgöra om tjänsten portföljförvaltning är lämplig för kunden måste banken hämta in nödvändiga upplysningar från kunden om dennes kunskaper och erfarenheter av de tjänster och finansiella instrument som banken erbjuder kunden samt om kundens ekonomiska situation och mål med investeringen. Om banken inte får tillräckliga upplysningar från kunden för att kunna rekommendera tjänster eller finansiella instrument som är lämpliga för kunden får banken inte lämna någon rekommendation.

Det är därför viktigt att kunden lämnar korrekta och fullständiga uppgifter och att kunden informerar banken om det sker några förändringar av de uppgifter som kunden lämnat.

Den behovsanalys som banken genomför i samband med att en presumtiv kund kontaktar banken syftar till att hämta in nödvändiga upplysningar om kunden för att banken ska kunna rekommendera de tjänster och finansiella instrument som är lämpliga för kunden. Det är banken som avgör om banken har fått tillräckliga upplysningar.

Kunder som enligt lag är att anse som professionella kunder eller jämbördiga motparter förväntas kunna fatta sina egna investeringsbeslut. För dessa kunder är kravet på inhämtande av information begränsat till kundens mål med investeringen eller tjänsten.

Kunder som på egen begäran kategoriserats som professionella kunder förväntas ha

nödvändiga kunskaper och erfarenheter om finansiella tjänster och produkter. För dessa kunder behöver upplysningar om kundens kunskaper och erfarenheter därför inte hämtas in.

För ytterligare upplysningar om kundkategorisering se separat information på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### *Ersättning från tredjepart vid portföljförvaltning*

Vid portföljförvaltning får banken inte ta emot och behålla en ersättning eller förmån från någon annan än kunden. Detta gäller dock inte mindre icke-monetära förmåner om förmånen höjer kvaliteten på tjänsten, inte försämrar bankens förmåga att ta tillvara kundens intressen och kunden, innan tjänsten tillhandahålls, har informerats om förmånen. Övriga ersättningar eller förmåner ska inte tas emot eller föras över till kunden. Upplysningar om hur Erik Penser Bank hanterar intressekonflikter finns i separat information på [www.penser.se](http://www.penser.se).

### *Portföljförvaltning hos Erik Penser Bank*

Portföljförvaltningen hos Erik Penser Bank utgår från ett stort och diversifierat urval av finansiella instrument som finns tillgängliga på marknaden, både vad gäller typ av finansiella instrument och utgivare. Analysen avser såväl makroekonomiska förhållanden som bransch- och företagsspecifika förhållanden. Banken ger emellertid inte uteslutande råd om finansiella instrument utgivna av andra aktörer eller aktörer med vilka banken helt saknar nära förbindelser.

### *Rapportering till kund*

Vid portföljförvaltning lämnar banken regelbundna rapporter till kunden om den verksamhet som ägt rum och portföljens utveckling under perioden. Rapporten innehåller

bl.a. en översikt över portföljens innehåll och värde, närmare uppgifter om enskilda finansiella instrument och en marknadsöversikt.

Banken kommer också att informera kunden om det totala värdet av portföljen minskar med 10% jämfört med början av varje rapporteringsperiod och därefter vid multiplar om 10%. Denna rapportering kommer att ske i slutet av den affärsdag då tröskelvärdet överskridits eller, om tröskelvärdet överskridits på en dag som inte är en affärsdag, i slutet av närmast följande affärsdag. Varje rapporteringsperiod är tre månader.

#### *Lämplighetsförklaring*

Vid portföljförvaltning till icke-professionella kunder kommer den regelbundna rapporteringen innehålla en uppdaterad beskrivning av hur de investeringar som har gjorts för kundens räkning svarar mot kundens egenskaper och mål (lämplighetsförklaring).