

## Handel med fonder i Handelsbanken Livs fondförsäkringar

För handel med fonder i fondförsäkringar gäller de villkor som anges på denna och följande sidor samt försäkringsvillkoren för respektive produkt. För handel med direktägda fonder, börshandlade fonder samt komplicerade fonder gäller AVTAL - Handel med finansiella instrument och valuta.

### 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 Handelsbanken (Banken) kommer lämna information om kostnader och avgifter för köp/försäljning av fondandelar samt även lämna information om Handelsbankskoncernen (Koncernen) och om våra tjänster. När Koncernen tillhandahåller investerings-rådgivning till en kund i denna kategori kommer den att bedöma om tjänsten eller fonden är lämplig för kunden innan den blir rekommenderad. Bedömningen görs mot bakgrund av kundens investeringsmål, finansiella ställning samt erfarenhet av och kunskap om tjänsten eller fonden.

Vid andra tjänster än investeringsrådgivning kommer bedömning ske 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. Indelning i okomplicerade och komplicerade instrument

Handelsbankens utbud av finansiella instrument indelas i komplicerade respektive okomplicerade. För fonder blir de avgörande faktorerna för indelning i komplicerat respektive okomplicerat huruvida fonden har undantag från placeringsrestriktioner enligt lag, om fonden har en placeringsstrategi som är komplicerad att förmedla samt om fonden är öppen för handel mer sällan än en gång i månaden. De flesta av Handelsbankens fonder är värdepappersfonder som fullt ut följer lagstadgade placeringsrestriktioner, vilket gör dem till okomplicerade. För de fonder som har undantag från lagstadgade placeringsrestriktioner gäller att vissa handlas regelbundet och har enkla placeringsstrategier som gör dem till okomplicerade medan ett fåtal har så komplicerade placeringsstrategier att de klassats som komplicerade. Indelningen säger inget om risknivån för instrumentet.

### Faktablad för kapitalförsäkringar

Enligt förordningen (EU) nr 1286/2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare ("Priip-produkter") ska Banken kostnadsfritt tillhandahålla faktablad till icke-professionella kunder i syfte att göra det möjligt för dessa kunder att förstå och jämföra Priip-produkternas viktigaste egenskaper och risker. Faktablad kommer att tillhandahållas på Bankens hemsida [www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se) eller via kundens internetjänst. Kunden samtycker till att faktablad tillhandahålls på detta sätt. Kunden kan kostnadsfritt erhålla faktablad utskrivet på papper genom att kontakta Bankens kontor.

Om en icke-professionell kund kontaktar Banken på eget initiativ för att teckna en kapitalförsäkring via teknik för distanskommunikation kan Banken sakna möjlighet att tillhandahålla faktablad innan transaktionen genomförs. Faktabladet kommer då att tillhandahållas utan onödigt dröjsmål efter att försäkringen tecknats. Kunden kan alltid skjuta upp tecknandet av försäkringen till dess att faktabladet har mottagits. I det fall kunden väljer att teckna försäkring utan att faktabladet först har erhållits, samtycker kunden till att erhålla faktabladet efter.

### 4. Utförande av order samt leverans av fonder

För fondhandel i fondförsäkring gäller följande enligt försäkringsvillkoren:

Försäkringskapitalet kan placeras i sådana fonder som enligt försäkringens regler är valbara. Till varje försäkring får knytas högst tio fonder. Fondandelarna ägs av Handelsbanken Liv (Försäkringsbolaget). Mottagna premier placeras i den eller de fonder som försäkringstagaren anvisat (försäkringens placeringsprofil). Om försäkringstagaren inte anvisat någon fond, sker placering i den fond Försäkringsbolaget vid varje tillfälle hänvisar. Detsamma sker för premiedel som ej omfattas av placeringsanvisning.

Första premie och engångspremie placeras i fondandelar inom fem bankdagar efter den dag Försäkringsbolaget mottagit såväl fullständig och korrekt ansökan som korrekt premie, dock tidigast den dag då försäkringsavtalet börjar gälla. Vid förnyelsepremie sker placering i fondandelar inom fem bankdagar efter den dag Försäkringsbolaget mottagit korrekt premie och i förekommande fall korrekt premieanvisning. Placering sker i enlighet med gällande placeringsprofil om inte annan placering begärts genom premieanvisning. Inbetalning får inte leda till att fler än tio fonder knyts till försäkringen. Erläggs extra premie placeras denna i fondandelar inom fem bankdagar efter den dag Försäkringsbolaget mottagit premien och i förekommande fall korrekt premieanvisning. Försäkringen gottgörs inte någon ränta innan fondplacering sker.

Placering i fond sker till det andelsvärde som offentligt noterats för den dag transaktionen sker eller till motsvarande kurs som Försäkringsbolaget på objektiva grunder bestämt.

Försäkringstagaren kan ändra försäkringens placeringsprofil så att därefter erlagda premier fördelas i enlighet med den nya profilen.

Uppkommet tillgodohavande kan föras över till nya av Försäkringsbolaget tillåtna fonder. Sådan omplacering sker inom fem bankdagar från det begäran framställdes. Försäkringstagaren tillgodoräknas då det inlösenpris som gäller för respektive fond då transaktionen äger rum. Sedan avräkning skett för eventuell

transaktionskostnad för inlösen sker placeringen i ny fond till det andelsvärde som gäller vid samma tillfälle. Detta gäller oavsett om Försäkringsbolaget gentemot respektive fond behövt lösa in eller förvärva andelar.

Begäran om omplacering sker genom Handelsbankens Internettjänst. Omplacering kan också verkställas om inlämnad skriftlig omplaceringsorder är fullständig och korrekt ifylld. Omplacering kan inte verkställas om transaktion inte kan ske i samtliga fonder som är knutna till försäkringen i fråga eller såvida omplacering skulle leda till samtidig placering i mer än tio fonder.

Försäkringsbolaget är inte skyldigt att verkställa omplaceringsorder vari försäkringstagaren angivit minimi- respektive maximikurser eller där omfattningen av omplaceringen uttryckts på annat sätt än i hela procenttal. Försäkringsbolaget beaktar endast en omplaceringsorder per dag.

Premier som betalas efter genomförd omplacering fördelas mellan fonderna i samma proportion som kapitalet placerats såvida inte annan placeringsprofil angivits i omplaceringsordern.

Placering eller omplacering kan komma att senareläggas till följd av reglerna om stora transaktioner i de av Finansinspektionen fastställda fondbestämmelserna.

Om försäkringstagare/försäkrad/förmånstagare har adress i USA, eller annat land med restriktioner för handel med fonder, kan rätten att göra placeringar och omplaceringar avseende försäkringskapitalet begränsas helt eller delvis.

## 5. Försäkran

Kunden försäkrar att här lämnade uppgifter av betydelse för beskattning, rapportering, meddelanden och tillämpning av 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, skattehemvist och uppgiven e-post.

## 6. 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. För juridisk person avses normalt det land där den juridiska personen är registrerad eller där företaget/styrelsen har sitt säte.

## 7. Reklamation och hävning av fondplacering

Kunden ska bevaka att avräkningsnota eller motsvarande redovisning erhålls samt granska denna.

Kunden ska omgående underrätta banken om eventuella fel eller brister som framgår av avräkningsnota, att avräkningsnota eller motsvarande redovisning uteblivit eller eventuella övriga fel eller brister vid uppdragets utförande (reklamation).

Om kunden vill häva ett utfört köp- eller säljuppdrag ska sådan begäran framföras uttryckligen till banken i samband med att banken underrättas om felet eller bristen.

Om reklamation, begäran om hävning eller begäran om annat pris inte lämnas inom tid som anges ovan förlorar kunden rätten att begära ersättning, häva utfört uppdrag eller kräva andra åtgärder från banken sida.

## 8. Ansvar för felaktiga och försenade meddelanden

Enligt försäkringsvillkoren gäller följande avseende ansvar för felaktiga och försenade meddelanden.

Anspråk på Försäkringsbolaget kan inte grundas på uppgifter i dokument eller meddelande från Försäkringsbolaget om dokumentet eller meddelandet till följd av misstag fått felaktig lydelse, såvida inte Försäkringsbolaget underlåter att rätta uppgiften snarast sedan felet upptäckts.

Om Försäkringsbolaget enligt försäkringsvillkoren eller till följd av försäkringsavtalet är skyldigt att underrätta annan part anses skyldigheten, om inte annat gäller enligt försäkringsavtalslagens bestämmelser, fullgjord då underrättelsen avsänts, oavsett om den når mottagaren.

Meddelande från försäkringstagare eller annan berättigad ska anses ha inkommit till Försäkringsbolaget den dag meddelandet ankomststämpels eller på annat sätt daterats hos Försäkringsbolagets huvudkontors officiella postadress, e-postadress eller motsvarande.

Försäkringsbolaget är inte skyldigt att efterkomma begäran om återköp, omplacering eller annan betalningstransaktion som framställts via telefax eller e-post. Försäkringstagaren eller annan berättigad ska utan dröjsmål påtala dels eventuella fel i mottagna handlingar och dels om bekräftelse på att begärd åtgärd vidtagits inte kommit honom till handa.

Försäkringsbolaget är inte ansvarigt för skada som skulle ha kunnat undvikas om reklamation skett utan dröjsmål.

## 9. Ansvarsbegränsningar

Följande ansvarsbegränsningar gäller enligt försäkringsvillkoren:

Försäkringsbolaget utger inte dröjsmålsränta och ansvarar inte heller för förlust som kan uppstå om fondtransaktion, utredning eller utbetalning fördröjs beroende på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, terrorattack, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Försäkringsbolaget självt är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommit i andra fall ersätts inte om Försäkringsbolaget varit normalt aktsamt.

## Information till kund som handlar med Handelsbankens fonder i fondförsäkring

### Information om Handelsbankskoncernen

Innan du som kund gör affärer med fonder i fondförsäkring i Koncernen 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](http://www.handelsbanken.se)

### Verksamhet

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

### 10. 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 40898000. Försäkringsbolaget Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag har tillstånd att bedriva försäkringsrörelse. Banken är registrerad hos Bolagsverket som anknuten förmedlare av Försäkringsbolagets försäkringar.

### 11. 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](http://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.

### Försäkringsbolagets urval av valbara fonder i fondförsäkring

Försäkringsbolagets fondutbud i fondförsäkring utgörs till stor del av Bankens fonder, vilket kan gynna Banken och missgynna försäkringskunderna.

Urvalet och utvärderingen av valbara fonder i fondförsäkring görs av Försäkringsbolagets Fondurvalskommitté.

### 12. Incitament

Försäkringsbolaget får ersättning från de fondbolag som tillhandahåller fonder valbara i fondförsäkringen. Ersättningen utgår med ett belopp som beräknas som en procentsats av förvaltningsavgiften. Härutöver erhåller Banken det ekonomiska överskottet från fondverksamheten och försäkringsverksamheten i koncernen efter avdrag för kostnader och redan utbetald procentuell ersättning.

För fonder i försäkring betalar kund förvaltningsavgift för en fond enligt den procentsats som framgår av faktablad för respektive fond. Den ersättning som Försäkringsbolaget erhåller innebär ingen ytterligare kostnad för kunden.

### 13. Språk

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

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.

## Allmän beskrivning av valbara fonder

### Fonder

#### 14. 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.

#### 15. 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 certifierade försäkringsrådgivare 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 fondlagstiftningen. Specialfonder har ett eller flera i fondbestämmelserna angivna undantag från fondlagstiftningen, gällande till exempel riskspridning. I specialfondens fondbestämmelser ska undantagen från reglerna klart anges.

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

#### 16. 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. Be alltid om ett faktablad som närmare beskriver den fond du vill köpa.

#### Vad finns det för olika fonder?

##### 17. 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.

##### 18. Räntefonder

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

##### 19. 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.

##### 20. Fond i fonder

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

##### 21. 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.

##### 22. 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.

##### 23. Hedgefonder

Hedgefonder har vanligen 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

##### 24. 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.

## 25. 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.