

Öhman

E. ÖHMAN J:OR KAPITALFÖRVALTNING AB

E. Öhman J:or Kapitalförvaltning AB ("Öhman Kapitalförvaltning") ingår i E. Öhman J:or AB-koncernen ("Öhman-koncernen").

Öhman Kapitalförvaltning är en kundfokuserad leverantör av diversifierade portföljlösningar.

Metodiken som tillämpas av Öhman Kapitalförvaltnings portföljförvaltning är densamma som ledande framgångsrika investerares och bygger på följande fundament:

- Disciplinerad ansats beträffande tillgångsfördelning.
- En betoning av diversifieringens betydelse.
- En preferens att äga aktier eller andra instrument med aktieliknande egenskaper.

Portföljer förvaltas genom en kombination av akademisk teori och väl underbyggda marknadsbeslut. Eftersom kapitalförvaltning bygger på konst och vetenskap är kvantitativa beslut och överväganden centrala när portföljer ska sättas samman. Historiska data kan ge en vägledning men de måste modifieras för att kompensera för anomalier och strukturella förändringar.

Sedan april 2009 är Johan Malm VD för Öhman Kapitalförvaltning.

DISKRETIONÄR PORTFÖLJFÖRVALTNING

Diskretionär portföljförvaltning innebär att uppdraget anpassas till kundens speciella behov och krav.

Öhman Kapitalförvaltning erbjuder diskretionär portföljförvaltning i form av skräddarsydda lösningar, baserade på vår investeringsfilosofi, Öhman-koncernens produktutbud samt utvalda produkter från externa samarbetspartners. Hörnstenarna i vår förvaltning är diversifiering, tillgångsallokering samt riskhantering. Vår fokus på riskhantering innebär att vi, utifrån en given risknivå, sprider riskerna i portföljen för att skapa ett så gott förhållande mellan risk och avkastning som möjligt.

Förutom traditionella tillgångsklasser såsom aktier och obligationer har vi också mångårig erfarenhet av blandade strategier, strukturerade produkter och alternativa investeringsstrategier.

I den diskretionära förvaltningen förvaltas kapitalet i enlighet med ett upprättat förvaltningsavtal och tillhörande placeringsreglemente som är unikt för varje kund.

Till förvaltningsuppdraget utses en portföljförvaltare som ansvarig för de åtaganden som överenskommit i avtalet mellan parterna.

Vår institutionella kapitalförvaltning tillhandahåller en heltäckande och professionell tjänst för att leva upp till högt ställda krav från exempelvis stiftelser, organisationer,

Öhman

kommuner och företag. Vi har mångårig erfarenhet av att betjäna institutionella placerare med varierande önskemål och behov.

FÖRSÄLJNING AV FONDANDELAR

Öhman Kapitalförvaltning bedriver även försäljning av andelar i fonder som förvaltas av Öhman Kapitalförvaltning och i andra fonder. I samband med att kunden köper fondandelar erbjuder Öhman Kapitalförvaltning kunden en möjlighet att förvara fondandelarna på fondkonto hos Öhman Kapitalförvaltning.

RAPPORTER FRÅN ÖHMAN KAPITALFÖRVALTNING

Den löpande rapporteringen utgör en viktig del i uppdraget. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra rapporteringen i syfte att kunna tillgodose varje enskild kunds behov.

Kunder till Öhman Kapitalförvaltnings portföljförvaltning erhåller regelbundet, normalt sett en gång per månad och alltid minst en gång var sjätte månad, rapporter om värdeutvecklingen för kundens värdepapper som ingår i portföljförvaltningen och uppgifter om transaktioner som utförts under rapportperioden. Om kunden önskar tillhandahålls även avräkningsnotor med bland annat information om priset på värdepappret som köpts eller sålt för varje transaktion som utförs inom ramen för portföljförvaltningsuppdraget. Utöver rapporteringen träffar förvaltarna uppdragsgivaren för att ge en muntlig redovisning av utvecklingen i förvaltningsuppdraget och för att återge bolagets syn på olika marknader och tillgångsslag. Förvaltarna utgör ett stöd för våra kunder i alla frågor som rör kapitalförvaltningen i dess helhet.

Övriga kunder till Öhman Kapitalförvaltning erhåller avräkningsnotor för samtliga order som utförts eller vidarebefordrats för kundens räkning. Därutöver får kunder med fondandelar på fondkonto hos Öhman Kapitalförvaltning en gång om året en översikt över de fondandelar som finns på fondkontot.

SPRÅK

Om inte annat överenskommits används svenska i kommunikationen mellan oss och våra kunder liksom i dokumentation och övrig information från Öhman Kapitalförvaltning.

Öhman

TILLSYN OCH TILLSTÅND

Öhman Kapitalförvaltning står under tillsyn av Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm och har följande tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarkanden:

1. mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument,
2. utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag,
3. diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument,
4. investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument

Öhman Kapitalförvaltning har vidare tillstånd att bedriva följande sidotjänster i värdepappersrörelsen:

1. förvara finansiella instrument och ta emot medel med redovisningsskyldighet,
2. utföra valutatjänster om dessa har samband med investeringstjänster

INTRESSEKONFLIKTER OCH INCITAMENT

Öhman-koncernen har upprättat riktlinjer för hantering av intressekonflikter inom koncernen och följer de regler och riktlinjer Finansinspektionen och Fondhandlareföreningen utfärdat om intressekonflikter. Öhman-koncernens riktlinjer syftar till att förhindra att intressekonflikter uppkommer och, om en konflikt ändå uppstår, att förhindra en negativ påverkan på Öhman-koncernens kunders intressen. I riktlinjerna beskrivs potentiella intressekonflikter och vilka åtgärder som vidtas för att förhindra sådan negativ påverkan. Riktlinjerna anger hur en tillräcklig grad av oberoende ska kunna uppnås för att så långt som möjligt undvika att intressekonflikter uppkommer mellan olika avdelningar, enheter och underenheter inom koncernen. Sådana åtgärder syftar bland annat till att förhindra utbyte av information mellan vissa enheter och underenheter inom koncernen där intressekonflikter kan uppkomma och att säkerställa de anställdas oberoende. På kunds begäran kan Öhman Kapitalförvaltning lämna närmare uppgifter om riktlinjerna för hantering av intressekonflikter.

När Öhman Kapitalförvaltning förmedlar fondandelar i fonder kan vi komma att erhålla ersättning i enlighet med vid var tid gällande villkor för förmedlingen. Detta gäller för förmedling av andelar i såväl fonder som förvaltas av Öhman Kapitalförvaltning eller av något annat bolag i Öhman-koncernen som fonder som förvaltas av externt fondbolag. Ersättningen vid distribution av fonder beräknas normalt sett som en procentsats på det investerade beloppet. För vissa fonder som debiterar en prestationsbaserad ersättning baserad på förvaltningsresultatet, det vill säga hur väl fonden utvecklats och fondens värde efter avgifter, kan Öhman Kapitalförvaltning även vara berättigat att erhålla en andel av denna ersättning.

Öhman Kapitalförvaltning kan också komma att erhålla ersättning i samband med placering av förvaltad kapital i andra finansiella instrument i enlighet med vid var tid gällande villkor för förmedlingen.

Öhman

Därutöver erhåller Öhman Kapitalförvaltning ersättning för den verksamhet som bedrivs avseende strukturerade produkter. Sådan ersättning kan utgöras dels av courtage, dels av en andel av det så kallade arrangörsarvodet och den kommer normalt sett Öhman Kapitalförvaltning till del i form av ersättning från emittenten eller återförsäljaren av produkterna.

Öhman Kapitalförvaltning kan på begäran tillhandahålla närmare uppgifter om ersättningarna.

INVESTERARSKYDD

Enligt lagen (1999:158) om investeringsskydd har Öhman Kapitalförvaltnings kunder vars finansiella instrument, t.ex. fondandelar, förvaras av Öhman Kapitalförvaltning, rätt till särskild ersättning från Insättningsgarantinämnden med sammanlagt högst 250 000 kronor i den händelsen att Öhman Kapitalförvaltning skulle försättas i konkurs och kunden inte skulle få ut sina finansiella instrument. Ersättningen kan innefatta medel som Öhman Kapitalförvaltning tagit emot med redovisningsskyldighet. Begäran om ersättning ska senast ett år från dagen för konkursbeslutet framställas till Insättningsgarantinämnden som betalar ut ersättning efter prövning.

För att undvika att värdepapper och medel som Öhman Kapitalförvaltning innehar för kunders räkning kommer att ingå i Öhmans Kapitalförvaltning konkursbo om Öhman Kapitalförvaltning, mot förmodan, skulle gå i konkurs håller Öhman Kapitalförvaltning, när det är praktiskt möjligt, sådana tillgångar avskilda från Öhman Kapitalförvaltnings egna tillgångar.

KLAGOMÅLSHANTERING

En kund som är missnöjd med någon av Öhman Kapitalförvaltnings tjänster uppmanas att kontakta oss och framföra sina synpunkter. I första hand bör den person inom Öhman Kapitalförvaltning som hanterat uppdraget kontaktas.

Kunder som är konsumenter kan vidare få vägledning genom Konsumenternas Bank- och Finansbyrå. För att få ett ärende prövat kan kunden vända sig till Allmänna Reklamationsnämnden eller till allmän domstol.

PRISER OCH AVGIFTER

Portföljförvaltningen erbjuds till såväl fast som prestationsbaserat arvode.

ÖHMAN-KONCERNEN

Öhman-koncernen är en familje- och partnerägd koncern med traditioner på svensk finansmarknad som daterar sig ända tillbaka till 1906. 1934 köpte Max Dinkelspiel bankfirman E. Öhman J:or av Emric Öhman J:or. Idag ägs koncernens moderbolag E. Öhman J:or AB av familjerna Ulf och Claes Dinkelspiel.

Öhman

Öhman-koncernen verkar inom ett brett område av högkvalitativa finansiella tjänster med en särskild tyngdpunkt på värdepappershandel samt kapital- och fondförvaltning. Drygt 200 personer arbetar inom koncernen. Koncernens huvudkontor är beläget i Stockholm, men koncernen har även kontor i Malmö, Helsingfors, Luxemburg samt New York.

Vi tror på kontinuitet och långsiktighet och arbetar med insikten att det är genom lyhördhet och öppenhet som vi fullt ut kan förädla verksamheten.