

# Bilaga 1 Anbudssunderlag

## Annex 1 – Request for Proposal (RFP)

Upphandling: Europeiska aktiefonder,  
aktiv förvaltning, små bolag

Procurement: European equity funds,  
active management, small cap companies

## Viktig information

- Fondtorgsnämnden (FTN) ska upphandla fonder till premiepensionens fondtorg (fondtorget), vilket är en del av den allmänna pensionen inom ramen för det svenska socialförsäkringssystemet. I denna upphandling kommer det därför att ställas särskilda krav för att säkra pensionsspararnas intressen. Då avtalsperioden kommer att vara lång är det viktigt att Fondförvaltaren har finansiella resurser att utveckla sin verksamhet över tid samt att Fondförvaltaren kan leva upp till samtliga åtaganden som följer av denna typ av verksamhet.
- Fondförvaltaren, så som definierat i Upphandlingsinstruktioner kapitel 4, är den aktör som är FTN:s tilltänkta avtalspart i denna upphandling.
- Anbud ska lämnas in digitalt via e-Avrop genom att följa instruktionerna i dokumentet Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.6 och 6.7, och, i förekommande fall, de instruktioner som anges i e-Avrop.
- En Fondförvaltare får endast lämna ett anbud avseende en och samma Fond. En Fondförvaltare kan däremot lämna in flera anbud för olika fonder (Upphandlingsinstruktioner punkt 6.6).
- Anbudsunderlaget är indelat i kapitel som bl.a. utgör underkriterier till tilldelningskriterierna hög kvalitet respektive kostnadseffektivitet. Beskrivning av detta inklusive information om vad som krävs för att få en viss poäng finns i Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.12-6.13.
- Alla svar ska ges på svenska eller engelska (Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.8).
- Efterfrågade belopp ska anges i EUR, där inte annat anges. Uppgifter i andra valutor ska omräknas till EUR per det datum uppgiften avser (Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.6).
- För att möjliggöra en objektiv utvärdering ska samtliga frågor besvaras med relevanta och sanningsenliga uppgifter. Irrelevanta uppgifter kommer inte att beaktas. Svaren bör även utformas i enlighet med de bedömningsgrunder som nämns i kapitlets ingresser samt, i förekommande fall, respektive fråga. Inkorrekt eller ej sanningsenliga uppgifter kan leda till att anbudet förkastas.
- Kapitel 1-3 i Anbudsunderlaget innehåller obligatoriska krav som ska uppfyllas för att gå vidare till utvärdering. Dessa kapitel är inte en del av utvärderingen, men vissa uppgifter som efterfrågas i kapitlet kan ligga till grund för utvärdering till frågor i andra kapitel i Anbudsunderlaget, om uppgifterna är relevanta utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna.
- Anbudsgivaren måste uppfylla kraven i kapitel 2, vilka samtliga är obligatoriska. Anbudsgivaren måste därför lämna de uppgifter och bekräftelser som begärs, acceptera de krav som ställs och besvara frågorna i det kapitlet. Dessutom ska Bilaga 7 – Undertecknande av anbud inges på föreskrivet sätt.
- Om inte alla obligatoriska krav och efterfrågad information enligt kapitel 1 och 2 uppfylls/lämnas in och/eller inte samtliga begärda obligatoriska bilagor och information i kapitel 3 lämnas in kommer anbudet som huvudregel att förkastas.
- Det är också obligatoriskt att lämna uppgift om Upphandlat pris, i enlighet med vad som efterfrågas i fråga 13.1.
- Hänvisningar till Bilaga 4, Kompletterande information, är ofta förekommande i Anbudsunderlaget. Bilaga 4 är en Excel-fil.

-----

## Important Information

- The Swedish Fund Selection Agency (FTN) is responsible for procuring funds for the premium pension, which is part of the national public pension and falls within the framework of the Swedish social security system. This procurement will therefore be subject to specific requirements to safeguard the interests of pension savers. As the contractual period will be long, it is important that the Fund Manager has the financial resources to develop its business over time and that the Fund Manager can fulfil all the obligations arising from this type of business.
- The Fund Manager, as defined in Chapter 4 of the Procurement Guidelines (and as normally stated in the Fund's legal documents, such as the Fund's prospectus), is FTN's intended contracting party in this procurement.
- Tenders shall be submitted digitally in e-Avrop by following the instructions in the Procurement Guidelines, point 6.6, 6.7 and, where applicable, the instructions set out in e-Avrop.
- A Fund Manager may only submit one tender for one specific Fund. However, a Fund Manager may submit several tenders for different Funds (Procurement Guidelines point 6.6).
- The Request for Proposal (RFP) is divided into chapters which constitute, among other things, the sub-criteria within the award criteria for quality and cost-effectiveness. A description of this, including information on what is required to obtain a certain score, can be found in Procurement Guidelines, section 6.12-6.13.
- All answers must be written in English or Swedish (Procurement Guidelines, section 6.8).
- All amounts requested must be given in EUR, unless otherwise stated. Data in other currencies must be converted into EUR as of the information date (Procurement Guidelines, section 6.6).
- In order to enable an objective evaluation, all the below questions must be answered with relevant and true information. Irrelevant information will be disregarded. The answers should be stated in accordance with the additional assessment criteria mentioned in each question. Incorrect or misleading information may lead to the rejection of the tender.
- Sections 1-3 in the RFP contain mandatory requirements to be fulfilled to proceed to evaluation. These sections are not part of the evaluation, but some of the information requested in these sections may form the basis of evaluation for questions in other sections of the Request for Proposal, if the information is relevant based on the assessment criteria for the individual question(s).
- The Tenderer must meet the requirements in section 2, which are all mandatory. The Tenderer must therefore provide the information and confirmations requested, accept the requirements and answer the questions in this section. In addition, Annex 7 - Signature of tender must be submitted in the prescribed manner.
- If all the mandatory requirements and requested information are not met/provided in sections 1 and 2 and/or all of the requested mandatory annexes and information in section 3 are not submitted, the tender will, as a general rule, be rejected.
- It is also mandatory to provide information on Procured price, as requested in question 13.1.
- References to Annex 4, "Supplementary Information", are often found in the RFP. Annex 4 is an Excel file.

## 1. Administrativ Information/Administrative Information

Det här kapitlet är inte en del av utvärderingen, men vissa uppgifter som efterfrågas i kapitlet kan ligga till grund för utvärdering av svar på frågor i andra kapitel i Anbudsunderlaget, om uppgifterna är relevanta utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna.

Det är obligatoriskt för samtliga Anbudsgivare att besvara alla frågor i kapitlet.

Notera att det i anslutning till respektive fråga i kapitlet anges om den måste besvaras i samband med sista anbudsdag eller senast på anmodan av FTN.

### *Frågor som ska vara besvarade senast sista anbudsdag*

I de fall där det anges att frågan ska besvaras senast i samband med sista anbudsdag, eller om inget särskilt har angetts avseende tidpunkten för när efterfrågade uppgifter/handlingar senast ska ges in, ska den aktuella frågan vara besvarad senast vid sista anbudsdag. Eventuella brister avseende frågor som ska vara uppfyllda senast i samband med sista anbudsdag kommer som huvudregel leda till att anbudet förkastas.

### *Frågor som ska besvaras senast på anmodan av FTN*

I de fall en fråga måste besvaras senast på anmodan av FTN är det frivilligt att inkomma med efterfrågade uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter/handlingar ska dock ges in senast på, och i enlighet med en, anmodan av FTN.

Oavsett om Anbudsgivare väljer att frivilligt inkomma med uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag eller avvakta FTN:s anmodan kommer FTN behandla situationerna lika. Det innebär att den Anbudsgivare som frivilligt lämnar in uppgifter/handlingar som visar sig ofullständiga eller på annat sätt inte besvarar en frågeställning eller ett krav också kommer att anmodas av FTN att ge in uppgifterna/handlingarna. Anbudsgivare som befinner sig i en likvärdig situation kommer att anmodas på ett likvärdigt sätt. Brister i eller avsaknad av lämnade uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag kommer således inte, när dessa uppgifter/handlingar ska ges in senast på anmodan av FTN, automatiskt medföra att anbudet förkastas.

För det fall de efterfrågade uppgifterna/handlingarna inte har getts in senast på anmodan av FTN – alternativt inte besvarar en frågeställning eller ett krav – har FTN mycket begränsade möjligheter att begära rättelse av fel, förtydliganden eller korrigeringar. Som utgångspunkt gäller därför att om efterfrågade uppgifter/handlingar inte getts in senast på anmodan av FTN kommer anbudet att förkastas.

-----

This section is not part of the evaluation, but some of the information requested in this section may form the basis of evaluation for questions in other sections of the RFP, if the information is relevant based on the assessment criteria for the individual question(s).

It is mandatory for the Tenderer to answer all questions in this section.

Note that each question in the section indicates whether it must be answered in connection with the closing date for tenders or at the upon request by FTN.

*Questions to be answered at the latest by the closing date for tenders*

Where it is stated that the question must be answered at the latest by the closing date for tenders, or where no specific indication is given as to when the requested information/documents must be submitted at the latest, the question concerned must be answered at the latest by the closing date for tenders. Any deficiencies regarding questions to be answered at the latest by the closing date for tenders will, as a general rule, lead to the rejection of the tender.

*Questions to be answered at the latest upon request by FTN*

In cases where a question must be answered at the latest upon request of FTN, it is optional to submit the requested information/documents in connection with the closing date for tenders itself (Tenderers are recommended/encouraged to make use of this possibility). However, the requested information/documents must be submitted at the latest upon, and in accordance with, a request by FTN.

Regardless of whether Tenderers choose to voluntarily submit information/documents in connection with the closing date for tenders or await FTN's request, FTN will treat the situations equally. This means that a Tenderer who voluntarily submits information/documents that turn out to be incomplete or otherwise do not answer a question or requirement will also be requested by FTN to submit the information/documents. Tenderers who are in an equivalent situation will be requested in an equivalent manner. Thus, deficiencies or absence of information/documents provided by the closing date for tenders will not, when such information/documents are to be provided at the latest upon request by FTN, automatically lead to the rejection of the tender.

In the event that the requested information/documents have not been submitted at the latest when requested by FTN - or that a Tenderer does not answer a question or a requirement - FTN has very limited possibilities to request correction of errors, clarifications or additions. As a starting point, therefore, if the requested information/documents are not submitted at the latest when requested by FTN, the tender will be rejected.

## 1.1

Anbudsgivaren ska nedan lämna uppgifter om Fondförvaltaren och Fonden.

Notera att **Fondförvaltaren (så som definierat i Upphandlingsinstruktioner avsnitt 4** och så som normalt anges i Fondens legala dokument, exempelvis Fondens prospekt) är Fondtorgsnämndens tilltänkta avtalspart i denna upphandling.

*Frågan ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

The Tenderer shall provide below information about the Fund Manager and the Fund.

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

1. Administrativ information

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-28

Note that the **Fund Manager, as defined in Chapter 4 of the Procurement Guidelines** (and as normally stated in the Fund's legal documents, such as the Fund's prospectus), is FTN's intended contracting party in this procurement.

*The question must be answered by the closing date for tenders.*

**Uppgifter om Fondförvaltaren:**

a.) Fondförvaltarens namn / Name of the Fund Manager

Svar

b.) Organisationsnummer, LEI-nummer eller motsvarande identifieringsnummer/Registration number, LEI number or corresponding identification number:

Svar

c.) Adress/Address

Svar

d.) Registreringsdatum/ Date of incorporation (YYYY-MM-DD)

Svar

e.) Registreringsland/Country of incorporation

Svar

f.) Tillsynsmyndighet/Supervisory authority

Svar

g.) Typ av tillstånd /Type of authorisation/license

Svar

h.) Revisionsbolag/Audit firm

Svar

**Uppgifter om Fonden**

i.) Fondens namn/Name of the Fund

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

1. Administrativ information

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-28

Svar

j.) Fondens startår/The Fund's inception year

Svar

k.) Fondens basvaluta/ The Fund's base currency

Svar

l.) Offererad andelsklass/The offered share class

Svar

m.) Valuta för den andelsklass som offereras/Currency of the offered share class

Svar

n.) ISIN-kod för den andelsklass som offereras/ISIN-code of the offered share class

Svar

**1.2**

Fondförvaltaren ska betala anbudsavgiften senast när anbudet ges in.

Om Fondförvaltaren inte gör detta, kommer FTN förelägga Fondförvaltaren att betala avgiften inom en viss tid. Följer Fondförvaltaren inte föreläggandet kommer anbudet avvisas. Fondförvaltaren kommer att underrättas om detta i föreläggandet.

*Efterfrågade uppgifter kan ges in i samband med sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Fund Manager must pay the tender fee at the latest when the tender is submitted.

If the Fund Manager fails to do so, FTN will order the Fund Manager to pay the fee by a certain date. If the Fund Manager does not comply with the order, the offer will be rejected. The Fund Manager will be notified of this in the order.

*The requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to take advantage of this opportunity). However, the requested information must be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Som bevis på betalning, ange betalningsreferensen för anbudsavgiften enligt instruktioner i avsnitt 6.3 i Upphandlingsinstruktioner. / As a proof of payment, enter the payment reference for the tender fee as instructed in section 6.3 of the Procurement Guidelines.

Svar

### 1.3

a.) Har Fondförvaltaren anlitat en Kapitalförvaltare (**som definierat i Upphandlingsinstruktionerna**, avsnitt 4 och så som normalt anges i Fondens legala dokument) dvs. en annan juridisk person än Fondförvaltaren själv för förvaltningen av den erbjudna Fonden?

*Frågan ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

a.) Has the Fund Manager engaged an Investment Manager (**as defined in the Procurement Guidelines**, section 4 and as normally stated in the Fund's legal documents, such as the Fund's prospectus ), i.e. a legal entity other than the Fund Manager itself, for the management of the offered Fund?

*The question shall be answered at the latest by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

b.) Om Fondförvaltaren har anlitat en Kapitalförvaltare för förvaltningen av den erbjudna Fonden (dvs. om Anbudsgivaren har besvarat fråga 1.3a. med "Ja") ska Anbudsgivaren lämna de uppgifter som efterfrågas nedan. Om ingen Kapitalförvaltare anlitats ska exempelvis "ej tillämpligt" anges i svarsfälten nedan:

*Frågan ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

b.) If the Fund Manager has engaged an Investment Manager for the management of the offered Fund (i.e. if the Tenderer has answered 'Yes' to question 1.3a), the Tenderer shall provide the information on the Investment Manager requested below. If no Investment Manager has been engaged, for example "not applicable" shall be stated in the answer fields below.



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

1. Administrativ information

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-28

*The question shall be answered at the latest by the closing date for tenders.*

a.) Kapitalförvaltarens namn / Name of the Investment Manager

Svar

b.) Organisationsnummer, LEI-nummer eller motsvarande identifieringsnummer/Registration number, LEI number or corresponding identification number:

Svar

c.) Adress/Address

Svar

d.) Registreringsdatum/ Date of incorporation (YYYY-MM-DD)

Svar

e.) Registreringsland/Country of incorporation

Svar

f.) Tillsynsmyndighet/Supervisory authority

Svar

g.) Typ av tillstånd /Type of authorisation/license

Svar

h.) Revisionsbolag/Audit firm

Svar

**1.4**

Ange "Ja" nedan om anlitad Kapitalförvaltare ingår i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren.

Ange "Nej" nedan om anlitad Kapitalförvaltare inte ingår i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren eller om ingen Kapitalförvaltare anlitas.

*Ovanstående fråga ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

Specify 'Yes' below if the engaged Investment Manager is part of the same Group of Companies as the Fund Manager.

Specify 'No' below if the engaged Investment Manager is not part of the same Group of Companies as the Fund Manager or if no Investment Manager is engaged.

*The above question must be answered at the latest by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

### 1.5

Anbudsgivaren ska lämna de uppgifter om Fonden som efterfrågats i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1.5".

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in i samband med sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan kapitel 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall provide the information about the Fund requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.5".

*The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

### 1.6

Anbudsgivaren ska lämna de uppgifter om Fonden som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1.6".

Om någon av den efterfrågade informationen i fliken "Fråga 1.6" saknas eller om frågan ej är tillämplig, skriv exempelvis "uppgift saknas" i relevant cell.

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall provide the information on the Fund requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.6".

If any of the information requested in the tab "Question 1.6" is missing or if the question is not applicable, write for example "information is missing" in the applicable cell.

*The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

### 1.7

Om Fondförvaltaren går vidare till intervjumöten vill FTN att dessa äger rum på en plats där FTN kan få en god överblick över verksamhet och förvaltning. Anbudsgivaren ska därför ange adress för föreslagen mötesplats för eventuell intervju vad avser:

1. adress för möte avseende Kapitalförvaltaren (om tillämpligt) och förvaltningen av Fondens medel (Investeringsteamet)
2. adress för möte avseende Fondförvaltaren, kontrollfunktionerna (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) och administrationen etc.

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

If the Fund Manager proceeds to interview meetings, FTN would like these to take place at a location where FTN can get a good overview of operations and management. The Tenderer shall therefore provide the address of the proposed meeting place for any potential interview regarding in respect of:

1. address for meeting regarding the Investment Manager (if applicable) and the management of the Fund's assets (Investment Team)
2. address for meeting regarding the Fund Manager and the control functions (risk control, compliance and internal audit or equivalent) and administration etc.

*The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Svar

### 1.8

Anbudsgivaren ska bifoga en schematisk bild, i PDF-format, över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i, inklusive **namn och organisationsnummer, LEI nummer eller motsvarande identifieringsnummer på samtliga bolag i gruppen.**

Om Fondförvaltaren inte ingår i en företagsgrupp ska detta anges i svarsfältet nedan.

Ovan efterfrågade handlingar/uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.

-----

The Tenderer shall attach a schematic image, in PDF format, of the Group of Companies to which the Fund Manager belongs, including the **name and registration number, LEI-number or corresponding identification number for all companies in the group.**

If the Fund Manager is not part of a Group of Companies, that shall be stated in the answer field below.

*The above requested document/information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Svar

 Ingen fil bifogad

### 1.9

a.) Är Fondförvaltaren ett börsnoterat företag?

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

a.) Is the Fund Manager a listed company?

*The above requested document/information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information..*

Ja  Nej

b.) Om Fondförvaltaren är ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Fondförvaltarens direkta ägare som kontrollerar fem (5) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

Om Fondförvaltaren inte är ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Fondförvaltarens direkta ägare som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

För det fall att det inte finns någon direkt ägare som når upp till kontrollkraven (dvs fem procent för börsnoterat företag och en procent för icke börsnoterat företag) ska detta anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.9 FF Direkta ägare".

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

b.) if the Fund Manager is a listed company, information shall be provided on the direct owners of the Fund Manager who control five (5) per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

If the Fund Manager is not a listed company, information shall be provided on the direct owners of the Fund Manager who control one (1) per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

In case there is no direct owner meeting the control requirements (i.e. five per cent for listed companies and one per cent for non-listed companies), this shall be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.9 FM Direct Owners".

*The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to take advantage of this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

### **1.10**

Om Fondförvaltaren är ett börsnoterat företag, eller om Fondförvaltaren direkt eller indirekt ägs av ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Fondförvaltarens indirekta ägare som kontrollerar fem (5) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

I övriga fall, dvs. om Fondförvaltaren inte är ett börsnoterat företag, eller inte direkt eller indirekt ägs av ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Fondförvaltarens indirekta ägare som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

För det fall att det inte finns någon indirekt ägare som når upp till ovan specificerade gränser gällande ägarandel (dvs fem procent för börsnoterat företag och en procent för icke börsnoterat företag) ska detta anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.10 FF Indirekta ägare".

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

If the Fund Manager is a listed company, or if the Fund Manager is directly or indirectly owned by a listed company, information shall be provided on the indirect owners of the Fund Manager who control five (5) per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

In other cases, i.e. if the Fund Manager is not a listed company, or is not directly or indirectly owned by a listed company, information shall be provided on the indirect owners of the Fund Manager who control one (1) per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

In the event that there is no indirect owner that meets the above specified limits regarding shareholding (i.e. five per cent for listed companies and one per cent for unlisted companies), this should be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.10 FM Indirect owners".

*The requested information can be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest when requested by FTN, see above section 1 Administrative information.*

### **1.11**

a.) Finns det aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 1.9 eller 1.10, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt?

*Efterfrågad information kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

a) Are there shareholders' agreements or other arrangements that may change the control through ownership or voting rights described by the answers to questions 1.9 or 1.10?

*The requested information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Ja  Nej

b.) Om det finns aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 1.9 eller 1.10, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt (dvs. om Anbudsgivaren har svarat "Ja" i ovan fråga 1.11 a) ska Anbudsgivaren redogöra för dessa avtal eller överenskommelser och beskriva hur dessa förändrar eller kan komma att förändra kontrollen genom ägande eller rösträtt.

Svara exempelvis "ej tillämpligt" om Anbudsgivaren har svarat "Nej" i ovan fråga 1.11 a).

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

b) If there are shareholder agreements or other arrangements that may change the control through ownership or voting rights described by the answers to questions 1.9 or 1.10 (i.e. if the Tenderer has answered 'Ja' (Yes) to question 1.11(a) above), the Tenderer shall describe these agreements or arrangements and describe how these changes or may change the control through ownership or voting control described in the answer may change.

Answer for example, 'not applicable' if the Tenderer has answered 'No' to question 1.11 a) above.

*The requested information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Svar

### 1.12

Anbudsgivaren ska lämna uppgifter om Verklig huvudman.

Om Verklig huvudman finns ska Anbudsgivaren redovisa den eller de person(er) som är att betrakta som Verklig huvudman (se definition i kapitel 4 i Upphandlingsinstruktionerna) för Fondförvaltaren. För det fall att det inte finns någon Verklig huvudman ska detta också anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.12 FF Verklig huvudman".

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall provide information on the Beneficial owner.

If there is a Beneficial owner, the Tenderer shall state, the person(s) who is/are to be considered as the Beneficial owner (see definition in section 4 in the Procurement Guidelines) of the Fund Manager.

In case there is no Beneficial owner, this too should be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.12 FM BO".

*The requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged use this opportunity). However, the requested information must be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative Information.*

### **1.13**

Anbudsgivaren ska lämna uppgifter om Fondförvaltarens styrelse.

Ovan efterfrågade uppgifter ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.13 Styrelse FF".

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall provide information of the Fund Managers Board of Directors.

The above requested information shall be provided according to the instructions in Annex 4, Supplementary information, under the tab "Question 1.13 FM BoD".

*The requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be provided at the latest upon request by FTN, see above point 1 Administrative Information.*

### **1.14**



Anbudsgivaren ska bifoga en schematisk bild, i PDF-format, över den Företagsgrupp där eventuell anlitad Kapitalförvaltare ingår, inklusive **namn och organisationsnummer, LEI nummer eller motsvarande identifieringsnummer på samtliga bolag i gruppen.**

Om Kapitalförvaltaren inte ingår i en företagsgrupp ska detta anges i svarsfältet nedan.

*Ovan efterfrågade handlingar/uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall attach a schematic image, in PDF format, of the Group of Companies to which any engaged Investment Manager belongs, including the **name and registration number, LEI-number or corresponding identification number for all companies in the group.**

If the Investment Manager is not part of a Group of Companies, or if there is no engaged Investment Manager, that too shall be stated in the answer field below.

*The above requested document/information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Svar

 Ingen fil bifogad

### 1.15

a.) Är anlitad Kapitalförvaltare ett börsnoterat företag?

Om någon Kapitalförvaltare inte är anlitad ska frågan besvaras med "Nej".

*Ovan efterfrågad information kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

a.) Is the engaged Investment Manager a listed company?

If no Investment Manager is engaged the question should be answered "No".

The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to take advantage of this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.

Ja  Nej

b.) Om anlitad Kapitalförvaltare är ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Kapitalförvaltarens direkta ägare som kontrollerar fem (5) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Kapitalförvaltaren.

Om Kapitalförvaltaren inte är ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Kapitalförvaltarens direkta ägare som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Kapitalförvaltaren.

För det fall att det inte finns någon direkt ägare som når upp till kontrollkraven (dvs fem procent för börsnoterat företag och en procent för icke börsnoterat företag) eller om ingen anlitad Kapitalförvaltare finns ska detta också anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.15 KF Direkta ägare".

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

b.) If the engaged Investment Manager is a listed company, information shall be provided on the direct owners of the Investment Manager who control five (5) per cent or more of the shares or voting rights of the Investment Manager.

If the Investment Manager is not a listed company, information shall be provided on the direct owners of the Investment Manager who control one (1) per cent or more of the shares or voting rights of the Investment Manager.

In case there is no direct owner meeting the control requirements (i.e. five per cent for listed companies and one per cent for non-listed companies), or if there is no engaged Investment Manager this too shall be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.15 IM Direct Owners".

*The above requested information may be submitted by the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to take advantage of this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

**1.16**

Om anlitad Kapitalförvaltare är ett börsnoterat företag, eller om Kapitalförvaltaren direkt eller indirekt ägs av ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Kapitalförvaltarens indirekta ägare som kontrollerar fem (5) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Kapitalförvaltaren.

I övriga fall, dvs. om Kapitalförvaltaren inte är ett börsnoterat företag, eller inte direkt eller indirekt ägs av ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Kapitalförvaltarens indirekta ägare som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt i Kapitalförvaltaren.

För det fall att det inte finns någon indirekt ägare som når upp till ovan specificerade gränser gällande ägarandel eller om det inte finns någon Kapitalförvaltare ska detta anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.16 KF Indirekta ägare".

*Ovan efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

If the engaged Investment Manager is a listed company, or if the Investment Manager is directly or indirectly owned by a listed company, information shall be provided on the indirect owners of the Investment Manager who control five (5) per cent or more of the shares or voting rights of the Investment Manager.

In other cases, i.e. where the Investment Manager is not a listed company, or is not directly or indirectly owned by a listed company, information shall be provided on the indirect owners of the Investment Manager who control one (1) per cent or more of the shares or voting rights of the Investment Manager.

In the event that there is no indirect owner that meets the above specified limits regarding shareholding (i.e. five per cent for listed companies and one per cent for unlisted companies), this should be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.16 IM Indirect owners".

*The above requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information must be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

**1.17**

a.) Finns det aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den, genom svaren på frågorna i punkt 1.15 eller 1.16, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt?

Om Kapitalförvaltare inte är anlitad ska frågan besvaras med Nej.

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

a.) Are there any shareholders' agreements or other arrangements that may change the control through ownership or voting rights described by the answers to questions 1.15 or 1.16?

If there is no engaged Investment Manager the question shall be answered "No".

*The above requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information must be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Ja  Nej

b.) Om det finns aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 1.15 eller 1.16, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt (dvs. om Anbudsgivaren har svarat "Ja" i ovan fråga 1.17 a) ska Anbudsgivaren redogöra för dessa avtal eller överenskommelser och beskriva hur dessa förändrar eller kan komma att förändra kontrollen genom ägande eller rösträtt.

Svara exempelvis "ej tillämpligt" om Anbudsgivaren har svarat "Nej" i ovan fråga 1.17 a).

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

b.) If there are shareholder agreements or other arrangements that may change the control through ownership or voting rights described by the answers to questions 1.15 or 1.16 (i.e. if the Tenderer has answered 'Ja' (Yes) to question 1.17(a) above), the Tenderer shall describe these agreements or arrangements and describe how these changes or may change the control through ownership or voting control described in the answer may change.

Answer, for example, 'not applicable' if the Tenderer has answered 'No' to question 1.17 a) above.

*The requested information may be submitted at the time of the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 1 Administrative information.*

Svar

### 1.18

Anbudsgivaren ska lämna uppgifter om Verklig huvudman.

Om Verklig huvudman finns ska Anbudsgivaren redovisa den eller de person(er) som är att betrakta som Verklig huvudman (se definition i kapitel 4 i Upphandlingsinstruktionerna) för anlita d Kapitalförvaltare. För det fall att det inte finns någon Verklig huvudman ska detta också anges.

De ovan efterfrågade uppgifterna ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.18 Verklig huvudman KF".

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbuds dag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----

The Tenderer shall provide information on the Beneficial owner.

If there is a Beneficial owner, the Tenderer shall state, the person(s) who is/are to be considered as the Beneficial owner (see definition in section 4 in the Procurement Guidelines) of the engaged Investment Manager.

In case there is no Beneficial owner, this too should be stated.

The information requested above shall be provided in accordance with the instructions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1.18 IM BO".

*The requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged use this opportunity). However, the requested information must be submitted at the latest upon quest by FTN, see above section 1 Administrative Information.*

### 1.19

Anbudsgivaren ska lämna uppgifter om anlita d Kapitalförvaltares styrelse. Om Kapitalförvaltare inte har anlita d ska detta anges.

Ovan efterfrågade uppgifter ska lämnas i enlighet med instruktionerna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1.19 Styrelse KF".

*Efterfrågade uppgifter kan ges in sista anbuds dag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan avsnitt 1. Administrativ information.*

-----



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

1. Administrativ information

**FONDTORGSNÄMNDEN**

**Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-28

---

The Tenderer shall provide information of the engaged Investment Managers Board of Directors. If no Investment Manager is engaged this should be stated.

The above requested information shall be provided according to the instructions in Annex 4, Supplementary information, under the tab "Question 1.19 IM BoD".

*The requested information may be submitted by the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested information shall be provided at the latest upon request by FTN, see above point 1 Administrative Information.*

## 2. Intyganden/Confirmations

Det här kapitlet är inte en del av utvärderingen, men vissa uppgifter som efterfrågas i kapitlet kan ligga till grund för utvärdering av svar på frågor i andra kapitel i Anbudsunderlaget, om uppgifterna är relevanta utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna.

Det är obligatoriskt för samtliga Anbudsgivare att besvara alla frågor i kapitlet.

Notera att det i anslutning till respektive fråga i kapitlet anges om den måste besvaras i samband med sista anbudsdag eller senast på anmodan av FTN.

*Frågor som ska vara besvarade senast sista anbudsdag.*

I de fall där det anges att frågan ska besvaras senast i samband med sista anbudsdag, eller om inget särskilt har angetts avseende tidpunkten för när efterfrågade uppgifter/handlingar senast ska ges in, ska den aktuella frågan vara besvarad senast vid sista anbudsdag. Eventuella brister avseende frågor som ska vara uppfyllda senast i samband med sista anbudsdag kommer som huvudregel leda till att anbudet förkastas.

*Frågor som ska besvaras senast på anmodan av FTN*

I de fall en fråga måste besvaras senast på anmodan av FTN är det frivilligt att inkomma med efterfrågade uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter/handlingar ska dock ges in senast på, och i enlighet med en, anmodan av FTN.

Oavsett om Anbudsgivare väljer att frivilligt inkomma med uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag eller avvakta FTN:s anmodan kommer FTN behandla situationerna lika. Det innebär att den Anbudsgivare som frivilligt lämnar in uppgifter/handlingar som visar sig ofullständiga eller på annat sätt inte besvarar en frågeställning eller ett krav också kommer att anmodas av FTN att ge in uppgifterna/handlingarna. Anbudsgivare som befinner sig i en likvärdig situation kommer att anmodas på ett likvärdigt sätt. Brister i eller avsaknad av lämnade uppgifter/handlingar i samband med sista anbudsdag kommer således inte, när dessa uppgifter/handlingar ska ges in senast på anmodan av FTN, automatiskt medföra att anbudet förkastas.

För det fall de efterfrågade uppgifterna/handlingarna inte har getts in senast på anmodan av FTN – alternativt inte besvarar en frågeställning eller ett krav – har FTN mycket begränsade möjligheter att begära rättelse av fel, förtydliganden eller korrigeringar. Som utgångspunkt gäller därför att om efterfrågade uppgifter/handlingar inte getts in senast på anmodan av FTN kommer anbudet att förkastas.

-----

This section is not part of the evaluation, but some of the information requested in this section may form the basis of evaluation for questions in other sections of the RFP, if the information is relevant based on the assessment criteria for the individual question(s).

It is mandatory for all Tenderers to answer all questions in this section.

Note that each question in the section indicates whether it must be answered in connection with the submission of the tender or at the latest upon request by the FTN.

*Questions to be answered at the latest by the time of submission of the tender*

Where it is stated that the question must be answered at the latest at the time of submission of the tender, or where no specific indication is given as to when the requested information/documents must be submitted at the latest, the question concerned must be answered at the time of submission of the tender at the latest. Any deficiencies regarding questions to be answered at the latest at the time of submission of the tender will, as a general rule, lead to the rejection of the tender.

*Questions to be answered at the latest upon request by FTN*

In cases where a question must be answered at the latest upon request of FTN, it is optional to submit the requested information/documents in connection with the submission of the tender itself (Tenderers are recommended/encouraged to make use of this possibility). However, the requested information/documents must be submitted at the latest upon, and in accordance with, a request by FTN.

Regardless of whether Tenderers choose to voluntarily submit information/documents in connection with the submission of the tender or await FTN's request, FTN will treat the situations equally. This means that a Tenderer who voluntarily submits information/documents that turn out to be incomplete or otherwise do not answer a question or requirement will also be requested by FTN to submit the information/documents. Tenderers who are in an equivalent situation will be requested in an equivalent manner. Thus, deficiencies or absence of information/documents provided at the time of submission of the tender will not, when such information/documents are to be provided at the latest upon request by the FTN, automatically lead to the rejection of the tender.

In the event that the requested information/documents have not been submitted at the latest when requested by FTN - or that a Tenderer does not answer a question or a requirement - FTN has very limited possibilities to request correction of errors, clarifications or additions. As a starting point, therefore, if the requested information/documents are not submitted at the latest when requested by FTN, the tender will be rejected.

## 2.1

a.) Anbudsgivaren ska bekräfta, genom att svara "Ja" nedan, att varken Fondförvaltaren eller eventuell anlitad Kapitalförvaltare omfattas av någon av de uteslutningsgrunder som anges i Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav (se även kapitel 7 i Upphandlingsinstruktionerna).

*Ovanstående ska bekräftas senast sista anbudsdag.*

-----

a.) The Tenderer shall confirm, by answering "Ja" (Yes) below, that neither the Fund Manager nor any engaged Investment Manager is subject to any of the grounds for exclusion set out in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements (see also section 7 of the Procurement Guidelines).

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*



Ja  Nej

b.) Om Anbudsgivaren inte kan bekräfta ovanstående (dvs. om Anbudsgivaren har angett "Nej" på ovan fråga 2.1a) ska Anbudsgivaren i svarsfältet nedan lämna en uttömmande redogörelse över vilka uteslutningsgrunder som denne eller eventuell Kapitalförvaltare omfattas av samt i förekommande fall inkomma med nedan efterfrågade uppgifter och andra uppgifter som Anbudsgivaren finner ha betydelse vid en bedömning av om Fondförvaltaren ska uteslutas.

I händelse av fällande dom som vunnit laga kraft; ange datum och skäl för domen samt vem som dömts.

Om åtgärder ("självsanering") vidtagits för att visa Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltarens tillförlitlighet enligt vad som anges under rubriken "Undantag från uteslutning i vissa fall" i Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, beskriv då dessa åtgärder.

Om dom eller beslut avser skatter och socialförsäkringsavgifter ange;

- datum och skäl för domen eller beslutet,

- belopp för obetalda förfallna skatter eller socialförsäkringsavgifter, och

- om Fondförvaltaren eller, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren nu uppfyllt sina skyldigheter genom att betala skatter eller socialförsäkringsavgifter som förfallit till betalning inklusive eventuell ränta och sanktionsavgifter, eller ingått en bindande överenskommelse om betalning av dessa.

Fondförvaltaren ska, i de fall där uppgifter enligt ovan angående fällande dom m.m. lämnas, bekräfta, genom att svara Ja nedan, att denne eller eventuell Kapitalförvaltare i övrigt inte omfattas av uteslutningsgrunderna.

- Om svaret på fråga 2.1a ovan är "Nej" krävs ett Ja-svar på frågan nedan.
- Om svaret på fråga 2.1a ovan är "Ja", svara "Nej" på frågan nedan.

*Ovanstående ska bekräftas och frågan ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

b.) If the Tenderer is unable to confirm the above (i.e. if the Tenderer has stated "Nej" (No) to question 2.1a above), the Tenderer shall, in the answer field below, provide a full explanation of the grounds for exclusion to which it or any Investment Manager is subject and, where applicable, provide the information requested below and any other information that the Tenderer considers relevant to an assessment of whether the Fund Manager should be excluded.

In the case of a conviction by final judgement, state the date, the reasons for the judgement and the person was convicted.

If measures ("self-cleaning") have been taken to demonstrate the reliability of the Fund Manager or Investment Manager as set out under the heading "Exceptions to exclusion in certain cases" in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements, please describe these measures.

If the judgement or decision relates to taxes and social security contributions, state;

- date and reasons for the judgement or decision
- the amount of unpaid taxes or social security contributions due; and
- whether the Fund Manager or, where applicable, the Investment Manager has now fulfilled its obligations by paying the taxes or social security contributions due, including any interest and penalties, or has entered into a binding agreement for their payment.

By answering "Yes" below, the Fund Manager shall confirm, in cases where the above information on convictions etc. is provided, that it or any Investment Manager is not subject to the grounds for exclusion in any other way.

- If the answer to question 2.1a above is 'No', a 'Yes' answer to the question below is required.
- If the answer to question 2.1a above is 'Yes', answer 'No' to the question below.

*The question shall be confirmed and answered by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

Kommentar

## 2.2

a.) Anbudsgivaren ska bekräfta, genom att svara "Ja" nedan, att alla obligatoriska krav som anges i Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, även de som i förekommande fall avser Kapitalförvaltaren, är uppfyllda (se även kapitel 8 i Upphandlingsinstruktionerna).

Anbudsgivaren bekräftar därigenom även att de obligatoriska krav som ställs på Fonden och som anges i Bilaga 2, Upphandlingsspecifikation, uppfylls eller kommer att uppfyllas vid de tidpunkter som anges i Upphandlingsspecifikationen.

*Ovanstående ska bekräftas senast sista anbudsdag.*

-----

a.) The Tenderer shall confirm, by answering "Yes" ("Ja") below, that all mandatory requirements set out in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements, including those relating to the Investment Manager where applicable, are fulfilled (see also section 8 of the Procurement Guidelines).

The Tenderer thereby also confirms that the mandatory requirements imposed on the Fund and set out in Annex 2, Procurement Specifications, are or will be fulfilled at the times specified in the Procurement Guidelines.

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

b.) Om Fondförvaltaren uppfyller kraven på tillstånd och verksamhetshistorik eller kraven på förvaltningserfarenhet (se bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav), endast med stöd av någon eller flera av förutsättningarna för de undantag som anges i anslutning till de nämnda kraven, svara "Ja" nedan, annars svara "Nej".

*Ovanstående fråga ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

b.) If the Fund Manager fulfils the licensing and operations history requirements or the management experience requirements (see Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements), only on the basis of one or more of the conditions for the exceptions set out in relation to the said requirements, answer 'Yes' below, otherwise answer 'No'.

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

c.) Om Anbudsgivaren svarar "Ja" på fråga 2.2b), ska Anbudsgivaren ange nedan för vilket eller vilka krav undantag åberopas samt tydligt och utvecklat beskriva skälen till att undantaget kan anses uppfyllt. Har Anbudsgivaren svarat "Nej" i 2.2b kan exempelvis "ej tillämpligt" anges i svarsfältet.

*Ovanstående ska besvaras senast sista anbudsdag.*

-----

c.) If the Tenderer answers 'Yes' ("Ja") to the above question 2.2b) the Tenderer shall specify below for which requirement(s) the exemption is invoked and describe clearly and in detail the reasons why the exemption can be considered as fulfilled. If the Tenderer has answered 'No' in 2.2b, 'not applicable' can, for example, be entered in the answer field.

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*

Svar

### 2.3

En Fondförvaltare får endast lämna ett anbud avseende en och samma Fond. Om en Fondförvaltare lämnar flera anbud avseende en och samma Fond kommer alla Fondförvaltarens anbud avseende Fonden att förkastas. Bekräfta att detta krav uppfylls genom att svara "Ja" nedan.

*Ovanstående ska bekräftas senast sista anbudsdag.*

-----

A Fund Manager may only submit one tender for one specific Fund. If a Fund Manager submits multiple tenders for the same Fund, all of the Fund Manager's tenders for the Fund will be rejected. Please confirm, by answering "Yes" ("Ja") below, that this requirement is met.

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*

Ja  Nej

## 2.4

Anbudsgivaren bekräftar att de uppgifter som lämnas i detta anbud är korrekta och sanningsenliga genom att svara "Ja" nedan.

*Ovanstående ska bekräftas senast sista anbudsdag.*

-----

The Tenderer confirms that the information provided in this tender is correct and truthful by answering "Yes" ("Ja") below.

*The above shall be confirmed at the latest by the closing date for tenders.*

Ja

## 2.5

Anbudet ska undertecknas, av behörig företrädare för Anbudsgivaren med egenhändig namnteckning samt namnförtydligande, i Bilaga 7 – Undertecknande av anbud. Den undertecknade bilagan ska skannas in som PDF-fil och bifogas anbudet elektroniskt. Originalen behåller Anbudsgivaren och ska kunna uppvisas på FTN:s begäran.

*Efterfrågad handling ska bifogas senast sista anbudsdag.*

-----

The tender must be signed, by an authorised representative of the Tenderer, with a handwritten signature and name clarification, in Annex 7 - Signing the tender. The signed attachment must be scanned as a PDF file and attached to the tender electronically. The original is to be retained by the Tenderer and shall be presented upon the request by FTN.

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

2. Intyganden - Confirmations

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**2025-04-28

---

*The requested document shall be submitted at the latest by the closing date for tenders.*

 Ingen fil bifogad

### **3. Kompletterande dokument och information / Additional documents and information /**

Det här kapitlet är inte en del av utvärderingen men vissa uppgifter som efterfrågas i kapitlet kan ligga till grund för utvärdering till frågor i andra kapitel i Anbudsunderlaget, om uppgifterna är relevanta utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna.

Det är obligatoriskt för samtliga Anbudsgivare att besvara alla frågor i kapitlet.

Notera att det i anslutning till respektive fråga i kapitlet anges om den måste besvaras i samband med anbudsinlämnandet eller senast på anmodan av FTN.

#### *Frågor som ska vara besvarade senast sista anbudsdag*

I de fall där det anges att frågan ska besvaras senast i samband med anbudsinlämnandet, eller om inget särskilt har angetts avseende tidpunkten för när efterfrågade uppgifter/handlingar senast ska ges in, ska den aktuella frågan vara besvarad senast vid anbudsinlämnandet. Eventuella brister avseende frågor som ska vara uppfyllda senast i samband med anbudsinlämnandet kommer som huvudregel leda till att anbudet förkastas.

#### *Frågor som ska besvaras senast på anmodan av FTN*

I de fall en fråga måste besvaras senast på anmodan av FTN är det frivilligt att inkomma med efterfrågade uppgifter/handlingar i samband med själva anbudsinlämnandet (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade uppgifter/handlingar ska dock ges in senast på, och i enlighet med en, anmodan av FTN.

Oavsett om Anbudsgivare väljer att frivilligt inkomma med uppgifter/handlingar i samband med anbudsinlämnandet eller avvakta FTN:s anmodan kommer FTN behandla situationerna lika. Det innebär att den Anbudsgivare som frivilligt lämnar in uppgifter/handlingar som visar sig ofullständiga eller på annat sätt inte besvarar en frågeställning eller ett krav också kommer att anmodas av FTN att ge in uppgifterna/handlingarna. Anbudsgivare som befinner sig i en likvärdig situation kommer att anmodas på ett likvärdigt sätt. Brister i eller avsaknad av lämnade uppgifter/handlingar i samband med anbudsinlämnandet kommer således inte, när dessa uppgifter/handlingar ska ges in senast på anmodan av FTN, automatiskt medföra att anbudet förkastas.

För det fall de efterfrågade uppgifterna/handlingarna inte har getts in senast på anmodan av FTN – alternativt inte besvarar en frågeställning eller ett krav – har FTN mycket begränsade möjligheter att begära rättelse av fel, förtydliganden eller korrigeringar. Som utgångspunkt gäller därför att om efterfrågade uppgifter/handlingar inte getts in senast på anmodan av FTN kommer anbudet att förkastas.

-----

This section is not part of the evaluation, but some of the information requested in this section may form the basis of evaluation for questions in other sections of the RFP, if the information is relevant based on the assessment criteria for the individual question(s).

It is mandatory for the Tenderer to answer all questions in this section.

Note that each question in the section indicates whether it must be answered in connection with the closing date for tenders or at the upon request by FTN.

*Questions to be answered at the latest by the closing date for tenders*

Where it is stated that the question must be answered at the latest by the closing date for tenders, or where no specific indication is given as to when the requested information/documents must be submitted at the latest, the question concerned must be answered at the latest by the closing date for tenders. Any deficiencies regarding questions to be answered at the latest by the closing date for tenders will, as a general rule, lead to the rejection of the tender.

*Questions to be answered at the latest upon request by FTN*

In cases where a question must be answered at the latest upon request of FTN, it is optional to submit the requested information/documents in connection with the closing date for tenders itself (Tenderers are recommended/encouraged to make use of this possibility). However, the requested information/documents must be submitted at the latest upon, and in accordance with, a request by FTN.

Regardless of whether Tenderers choose to voluntarily submit information/documents in connection with the closing date for tenders or await FTN's request, FTN will treat the situations equally. This means that a Tenderer who voluntarily submits information/documents that turn out to be incomplete or otherwise do not answer a question or requirement will also be requested by FTN to submit the information/documents. Tenderers who are in an equivalent situation will be requested in an equivalent manner. Thus, deficiencies or absence of information/documents provided by the closing date for tenders will not, when such information/documents are to be provided at the latest upon request by FTN, automatically lead to the rejection of the tender.

In the event that the requested information/documents have not been submitted at the latest when requested by FTN - or that a Tenderer does not answer a question or a requirement - FTN has very limited possibilities to request correction of errors, clarifications or additions. As a starting point, therefore, if the requested information/documents are not submitted at the latest when requested by FTN, the tender will be rejected.

### 3.1

Bifoga Fondförvaltarens två senaste fastställda årsredovisningar som PDF-filer.

*Ovan efterfrågade handlingar kan ges in i samband med sista anbudsindag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade handlingar ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan kapitel 3. Kompletterande dokument och information.*

-----

Attach the Fund Manager's two most recent approved annual reports as PDF files.

*The above requested documents may be submitted at the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested documents shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 3 Additional documents and information.*

 Ingen fil bifogad

 Ingen fil bifogad

### 3.2

Bifoga en gällande informationsbroschyr eller ett gällande prospekt för Fonden.

*Ovan efterfrågade handlingar kan ges in i samband med sista anbudsindag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade handlingar ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan kapitel 3. Kompletterande dokument och information.*

-----

Attach a current information brochure or prospectus for the Fund.

*The above requested documents may be submitted at the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested documents shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 3 Additional documents and information.*

 Ingen fil bifogad

### 3.3

Redogör för samtliga historiska transaktioner och innehav i Fonden i enlighet med Bilaga 5, "Transaktioner och Innehav" under perioden 2020-03-31 till och med 2025-03-31. Om Fonden startades senare än 2020-03-31 redogör för historiska transaktioner och innehav sedan Fonden startades.

Bifoga Bilaga 5, "Transaktioner och Innehav" nedan.

*Ovan efterfrågade handlingar kan ges in i samband med sista anbudsindag (Anbudsgivare rekommenderas/uppmanas att ta vara på denna möjlighet). Efterfrågade handlingar ska dock ges in senast på anmodan av FTN, se ovan kapitel 3. Kompletterande dokument och information.*

-----

Describe for all historical transactions and holdings in the Fund in accordance with Annex 5, "Transactions and Holdings" during the period of 2020-03-31 to 2025-03-31. If the Fund was launched later than 2020-03-31, account for historical transactions and holdings since the Fund was launched.

Attach Annex 5, "Transactions and Holdings" below.



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

3. Kompletterande dokument och information - Additional documents and information

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-28

*The above requested documents may be submitted at the closing date for tenders (Tenderers are recommended/encouraged to use this opportunity). However, the requested documents shall be submitted at the latest upon request by FTN, see above section 3 Additional documents and information.*

 Ingen fil bifogad

#### 4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <6,0%>.

Frågorna 4.4, 4.6 och 4.11 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 13,00 % vardera inom underkriteriet Fondförvaltaren. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 61,0 % inom underkriteriet Fondförvaltaren.

Detta kapitel innehåller frågor som berör Fondförvaltarens verksamhet, historik, organisation, finansiell information, kundstruktur, eventuella intressekonflikter och lämplighet för premiepensionssystemet. Därtill ska vissa upplysningar lämnas gällande eventuell Kapitalförvaltare. Fondförvaltaren, så som definierat i Upphandlingsinstruktioner kapitel 4, är den aktör som är FTN:s tilltänkta avtalspart i denna upphandling.

Baserat på svaren kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens specifikt för premiepensionens fondtorg tillhandahållna kapacitet, finansiella resurser och organisation i övrigt, inklusive förändringar därav, för att kunna bilda sig en uppfattning om Fondförvaltarens förmåga att förvalta Fondens tillgångar på ett sätt som är relevant för upphandlingen och som kan förväntas leda till att god framtida avkastning genereras. I de fall Fondförvaltaren har anlitat en Kapitalförvaltare som inte ingår i Fondförvaltarens Företagsgrupp kommer FTN utvärdera Fondförvaltarens utvärderingsprocess av Kapitalförvaltare.

En fond av hög kvalitet förvaltas av en Fondförvaltare vars affärsverksamhet uppvisar organisatorisk och finansiell stabilitet över tid och under olika marknadsförhållanden samt är fri från betydande intressekonflikter. En finansiellt stabil affärsverksamhet har diversifierade intäktsströmmar som inte är beroende av vare sig enskilda kunder eller enskilda investeringsstrategier. Verksamhetens kostnadsstruktur bör vara flexibel så att den finansiella stabiliteten inte äventyras under enskilda år av sämre marknadsförhållanden. Fondförvaltarens balansräkning bör vidare vara sund för att vid var tid ge förutsättningar för adekvata resurser inom organisationen samt medge framtida investeringar i utveckling av verksamheten.

En fond av hög kvalitet tillhandahålls av en Fondförvaltare som har relevanta processer och resurser för att utvärdera och följa upp Kapitalförvaltaren, om förvaltningen av Fonden sker genom ett uppdragsavtal där Kapitalförvaltaren inte ingår i Fondförvaltarens Företagsgrupp.

En fond av hög kvalitet tillhandahålls av en Fondförvaltare som fullgör sina åtaganden och uppfyller de krav som ställs i författning och av tillsynsmyndigheter. I utvärderingen kommer förekomsten av ingripanden och sanktioner att utvärderas, liksom allvarlighetsgraden i eventuella regelöverträdelser, hur därtill relaterade incidenter hanterats samt vilka åtgärder som vidtagits för att förebygga framtida incidenter.

-----

Part of the award criterion Fund quality <6.0%>.

Questions 4.4, 4.6 and 4.11 are of particular importance and have a weight of 13.0% each within the sub-criterion Fund Manager. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 61.0% within the sub-criterion Fund Manager.

This section contains questions concerning the Fund Manager's operations, history, organisation, financial information, client structure, possible conflicts of interest and suitability for the premium pension system. In addition, certain information must be provided regarding any Investment Manager.

The Fund Manager, as defined in Chapter 4 of the Procurement Guidelines, is the party with whom FTN intends to enter into agreement in this procurement.

Based on the responses, FTN will evaluate the capacity, financial resources and organisation of the Fund Manager specifically provided for the premium pension fund platform, including any changes thereto, in order to form an opinion on the ability of the Fund Manager to manage the Fund's assets in a way that is relevant to the procurement and that can be expected to generate good future returns. In those cases where the Fund Manager has engaged an Investment Manager that is not part of the Fund Manager's Group of Companies, FTN will evaluate the Fund Manager's assessment process of Investment Managers.

A high-quality fund is managed by a Fund Manager whose business operations demonstrate organisational and financial stability over time and under various market conditions and is free from significant conflicts of interest. A financially stable business has diversified revenue streams that are not dependent on individual clients or individual investment strategies. The cost structure of the operations should be flexible so that financial stability is not jeopardised during individual years of adverse market conditions. The Fund Manager's balance sheet should also be sound in order to provide the conditions for adequate resources within the organisation at all times and to allow for future investments in the development of the operations.

A high quality Fund is provided by a Fund Manager that has relevant processes and resources to evaluate and monitor the Investment Manager, if the management of the Fund is carried out through a contractual arrangement where the Investment Manager is not part of the Fund Manager's Group of Companies.

A high-quality fund is provided by a Fund Manager that fulfils its obligations and meets the requirements set by law and by supervisory authorities. The evaluation will assess the presence of any interventions and sanctions, as well as the severity of any regulatory breaches, how related incidents have been managed and the measures taken to prevent future incidents.

## 4.1


Beskriv Fondförvaltarens historik, med början det år då Fondförvaltaren grundades. Beskriv de viktigaste händelserna, gärna i punktform. Bifoga ett aktuellt organisationsschema över fondverksamheten som en PDF-fil.

-----

Describe the history of the Fund Manager, starting with the year the Fund Manager was established. Describe the main events, preferably in bullet points. Insert a current organisation chart of the fund operations as a PDF file.

Svar

Organisation chart / Organisationsschema

 Ingen fil bifogad

#### 4.2

Bedrivs kapitalförvaltningen i en annan juridisk person än Fondförvaltaren? Om ja, ingår Kapitalförvaltaren i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren?

-----

Is the investment management carried out in another legal entity than the Fund Manager? If yes, is the Investment Manager part of the same Group of Companies as the Fund Manager?

Svar

Om Kapitalförvaltaren inte ingår i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren, beskriv:

- den urvalsprocess som generellt tillämpas när Kapitalförvaltare anlitas,
- resurser för att driva urvalsprocessen,
- när avtalet med Kapitalförvaltaren initialt tecknades och om det skedde efter en sådan process som beskrivs i punkten a. ovan,
- hur ofta Kapitalförvaltaren utvärderas och vad som ingår i utvärderingen,
- huvuddragen i det uppdragsavtal som finns mellan Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren, inklusive löptid och möjlighet till förtida uppsägning, samt
- reservplan vid eventuellt förtida upphörande av uppdragsavtalet.

-----

If the Investment Manager is not part of the same Group of Companies, please describe:

- the selection process that generally is applied when selecting Investment Managers,
- resources to conduct the selection process,
- when the agreement with the Investment Manager was initially signed and whether that followed a process as described in point a. above,
- how often the Investment Manager is evaluated and what is included in the evaluation,
- the main terms and conditions of the investment management agreement between the Fund Manager and the Investment Manager, including duration and the possibility of early termination; and
- the contingency plan in case of early termination of the agreement.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

#### 4.3

Har den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i förändrats under de senaste fem åren? Beskriv bakgrunden till eventuella förändringar. Finns det några beslutade och kommunicerade kommande förändringar gällande Företagsgruppen? Hur bedöms eventuella framtida förändringar påverka Fondförvaltarens verksamhet?

-----

Has the Group of Companies to which the Fund Manager belongs changed in the last five years? Describe the background to any changes. Are there any decided and communicated future changes to the Group of Companies? How are any future changes expected to affect the Fund Manager's operations?

Svar

#### 4.4

Erbjuder Fondförvaltaren eller något Närstående företag (se definition i Upphandlingsinstruktionerna) tjänster som kan medföra en risk för intressekonflikter i förvaltningen av Fonden, exempelvis handel i värdepapper, analys, förvaringsinstitut, kapitalförvaltning, valutaväxling eller börsintroduktioner? Om ja, beskriv de tjänsterna. Svaret bör omfatta vilka typer av tjänster samt vilka företag som tillhandahåller dem.

-----

Does the Fund Manager or any Related Company (see definition in the Procurement Guidelines) offer services that may cause a risk of conflict of interest in the management of the Fund, for example securities trading, research, depositary, asset management, currency exchange or initial public offerings? If yes, please describe these services. The answer should include the types of services provided and which companies that provide these services.

Svar

#### 4.5

Redogör för de interna regler som styr hur Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, identifierar, hanterar och följer upp intressekonflikter.

-----

Describe the internal policies governing how the Fund Manager, and where applicable the Investment Manager, identifies, manages and monitors conflicts of interest.

Svar

Om Fondförvaltaren går vidare till intervjumöte kommer FTN att efterfråga en förteckning över Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, identifierade intressekonflikter inklusive hanteringen av dessa. Kan detta krav tillgodoses?

-----

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, FTN will request a list of the Fund Manager's, and where applicable the Investment Manager's, identified conflicts of interest including the handling of these. Can this requirement be met?

Ja  Nej

#### 4.6

Ange finansiell information för Fondförvaltaren för de senaste fem årsboksluten, eller om Fondförvaltaren inte har varit verksam så länge, de årsbokslut som finns. För det fall Fondförvaltaren har brutet räkenskapsår, ange informationen i den kolumn i vilken räkenskapsåret slutar. Informationen ska lämnas i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4.6".

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

-----

Provide financial information on the Fund Manager from the last five annual financial statements, or if the Fund Manager has not been operating for the whole period, the annual financial statements that are available. In case the Fund Manager has a split fiscal year, provide the information in the column in which the fiscal year ends. The information shall be provided in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 4.6".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

#### 4.7

Ange Fondförvaltarens tre största Strategier i termer av såväl förvaltad kapital som andel av totalt förvaltad kapital. Bedömning av svaren kommer relateras till fondverksamheten och dess finansiella stabilitet. Informationen ska lämnas i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 4.7".

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

-----

State the Fund Manager's three largest Strategies in terms of both assets under management and share of total assets under management. Assessment of the answers will be related to the fund management operations and its financial stability. The information shall be provided in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 4.7".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

#### 4.8

Ange Fondförvaltarens förvaldade kapital och antal Konton i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4.8". Ange förvaltad kapital i miljoner EUR. Då svaret bedöms kommer vikt att läggas vid hur utvecklingen av det förvaldade kapitalet och antalet Konton sett ut över tid. Informationen om antalet Konton är viktig för att bedöma mängden administration som följer av en tillväxt i förvaltad kapital. Andelen förvaltad kapital från företag inom Fondförvaltarens Företagsgrupp och de övriga frågorna kopplar till verksamhetens allmänna och finansiella stabilitet.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

-----

State the Fund Manager's assets under management and number of Accounts in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 4.8". State the assets under management in millions of EUR. When assessing the answer, emphasis will be placed on the development of the assets under management and the number of Accounts over time. The information on the number of Accounts is important for assessing the amount of administration associated with a growth in assets under management. The proportion of assets under management from companies within the Fund Manager's Group of Companies and the other questions relate to the general and financial stability of the operations.

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

#### 4.9

Ange storleken på Fondförvaltarens tre största Konton per 2025-03-31 enligt med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4.9".

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

-----

Indicate the size of the Fund Manager's three largest Accounts as of 31 March 2025 in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under tab "Question 4.9".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

#### 4.10

Ange förändringar i Fondförvaltarens förvaltade kapital (endast in- och utflöden) och antal Konton i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4.10".

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

-----

Indicate changes in the Fund Manager's assets under management (inflows and outflows only) and number of Accounts in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under tab "Question 4.10".

Requested information has been provided in Annex 4.



Ja

#### 4.11

Fonden ska vara lämplig för premiepensionssystemet. En faktor av betydelse är därför att verksamheten inte riskerar att skada förtroendet för premiepensionssystemet eller pensionsspararnas intressen i övrigt.

Här görs därför i tillägg till, och alltså utöver, den bedömning av om uteslutning enligt Bilaga 3 ska ske eller inte, en bedömning av sådana faktorer inom ramen för vad som omfattas av "Missförhållanden i övrigt i fråga om en Fondförvaltares verksamhet" enligt samma bilaga.

Ange därför om Fondförvaltaren, Kapitalförvaltare eller annan Närstående aktör de senaste fem åren räknat bakåt från sista anbudsdag, har varit föremål för granskning eller utredning som utmynnat i ett ingripande, sanktion eller motsvarande från relevant tillsynsmyndighet (t.ex. Finansinspektionen eller motsvarande myndigheter utomlands) eller annan relevant myndighet (t.ex. Skatteverket eller motsvarande myndigheter utomlands).

Motsvarande begäran om upplysningar gäller för en person som ingår i Fondförvaltarens eller eventuell Kapitalförvaltares förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller för person som är behörig att företräda, fatta beslut om eller kontrollera Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren.

Ett exempel kan vara att en eller flera av ovan nämnda parter eller personer har varit föremål för en rättslig process som rör ingripanden från en ovan avsedd myndighet, eller rör skatt eller näringsverksamhet, eller att parterna eller personerna har varit föremål för företagsrekonstruktion eller har försatts i konkurs.

Om så är fallet, specificera vilken part eller person det berör samt när det skett och redogör för de omständigheter som har lett till ingripande, sanktion eller motsvarande samt de angivna skälen för detta. Ange vilka förändringar, om några, sådana händelser har lett till i verksamheten.

I den mån en nämnd part inte har varit verksam i fem år, lämna motsvarande information för den tidsperiod som parten har varit verksam.

-----

The Fund must be suitable for the premium pension system. Thus, one important factor is that the fund management operations does not risk damaging confidence in the premium pension system or the interests of pension savers.

Therefore, in addition to, and thus in excess of, the assessment of whether or not to exclude according to Annex 3, an assessment of such factors is made within the framework of what is covered by "Other misconduct relating to the operations of a Fund Manager" according to the same Annex.

Therefore, please indicate whether the Fund Manager, Investment Manager or other Related Party has, in the last five years, from the closing date for tenders, been subject to a review or investigation resulting in an intervention, sanction or equivalent from a relevant supervisory authority (e.g. the Swedish Financial Supervisory Authority or equivalent authorities abroad) or other relevant authority (e.g. the Swedish Tax Agency or equivalent authorities abroad).

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

The same request for information applies to a person who is a member of the administrative, management or supervisory body of the Fund Manager or any Investment Manager or person who is authorised to represent, take decisions for or control the Fund Manager, the Investment Manager or a Related Party.

For example, it could be that one or several of the above-mentioned parties or persons have been the subject of legal proceedings concerning the intervention of an authority referred to above, or concerning taxes or business activities, or that the parties or persons have been subject to company reconstruction or have been declared bankrupt.

If so, specify which party or person it concerns and when it occurred. Describe the circumstances that led to the intervention, sanction or equivalent and the reasons given. Indicate what changes, if any, such events have led to in the organisation.

To the extent that a named party has not been active for five years, provide the corresponding information for the period of time it has been active.

Svar

## 5. Investment Management / Kapitalförvaltningen

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <9,0 %>

Frågorna 5.2, 5.3 och 5.7 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 13,0 % vardera inom underkriteriet kapitalförvaltningen. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 61,0 % inom underkriteriet kapitalförvaltningen.

Det här kapitlet innehåller frågor gällande Fondens kapitalförvaltning. Fondförvaltaren ska besvara frågor gällande dess personal och den miljö de verkar i. Frågorna omfattar organisation, Nyckelpersoner, ansvarsområden, mångfald och företagskultur.

För det fall att Fondförvaltaren har delegerat kapitalförvaltningen till en Kapitalförvaltare, ska frågorna besvaras i huvudsak utifrån Kapitalförvaltarens verksamhet, om inte annat framgår av frågan.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens och eventuell Kapitalförvaltarens förmåga att attrahera och behålla personal och säkerställa att den har den kunskap och de färdigheter som krävs för att generera god riskjusterad avkastning i enlighet med den i kapitel 7 beskrivna investeringsfilosofin och investeringsprocessen.

En Fondförvaltare visar på god förmåga att leverera en fond av hög kvalitet genom att:

- på ett trovärdigt sätt uppvisa en stabil organisation med sunda affärsprinciper,
- presentera adekvata resurser i förhållande till verksamhetens omfattning, oberoende av om dessa är interna eller tillgängliga via tredjepartsleverantörer,
- ha tillgänglig personal med den kompetens som erfordras för förvaltningen av Fondens tillgångar bl.a. inom portföljkonstruktion, bolagsanalys, exekvering, hållbarhet och aktivt ägande,
- organisationen kännetecknas av stabilitet och framförhållning vad avser kompetensförsörjning över tid,
- sträva efter mångfald i flera dimensioner och en företagskultur som säkerställer lojalitet och goda utvecklingsmöjligheter för anställda samt fostrar en insikt om vilket ansvar var och en har mot fondandelsägarna,
- arbeta aktivt för att eliminera oönskvärda löneskillnader mellan könen för att behålla och attrahera kompetens,
- ersättningspolicyn eller motsvarande dokument säkerställer lojalitet hos de anställda och tillvaratagande av fondandelsägarnas intressen, samt
- ha en adekvat kontroll och uppföljning av kvaliteten på de tredjepartsleverantörer som eventuellt anlitas.

Den information som lämnas kommer att användas vid bedömningen av Fondförvaltarens kapacitet och förmåga att tillhandahålla en fond av hög kvalitet.

-----

Part of the award criterion Fund quality <9.0 %>.

Questions 5.2, 5.3 and 5.7 are of particular importance and have a weight of 13.0% each within the sub-criterion investment management. The other questions have an equal weight among themselves and thus together have a weight of 61.0% within the sub-criterion investment management.

This section contains questions relating to the management of the Fund's assets. The Fund Manager must answer questions about its staff and the environment in which they operate. The questions cover organisation, Key people, responsibilities, diversity and corporate culture.

In the event that the Fund Manager has delegated the investment management to an Investment Manager, the questions shall be answered mainly on the basis of the Investment Manager's operations, unless otherwise stated in the question.

Based on the responses provided, FTN will evaluate the Fund Manager's and any Investment Manager's ability to attract and retain employees and ensure that they have the knowledge and skills necessary to generate good risk-adjusted return in accordance with the investment philosophy and process described in Section 7.

A Fund Manager demonstrates a good ability to deliver a high-quality fund by:

- credibly demonstrating a stable organisation with sound business principles,
- presenting adequate resources in relation to the scope of the operations, whether in-house or available through third-party providers,
- having employees with the expertise required to manage the Fund's assets, including in portfolio construction, company research, execution, sustainability and active ownership,
- having an organisation characterised by stability and foresight in terms of skills supply over time,
- striving for multidimensional diversity and a corporate culture that ensures loyalty and good development opportunities for employees and fostering a sense of responsibility towards the Fund's unit holders,
- working actively to eliminate unjustified gender pay gaps to retain and attract talent,
- having a remuneration policy or equivalent document aimed at ensuring the loyalty of employees and safeguarding the interests of the Fund's unit holders, and
- adequately controlling and monitoring the quality of any third-party suppliers.

The information provided will be used to assess the Fund Manager's capacity and ability to provide a high quality fund.

### **5.1**

Beskriv historiken för Fondens Investeringssteam. Med Investeringssteam avses den grupp av medarbetare i förvaltningsorganisationen som arbetar med och ansvarar för de olika momenten i investeringsprocessen för Strategin. Redogör för när Investeringssteamet bildades, viktiga händelser under de fem senaste åren räknat från sista anbudsdag, eller under den eventuellt kortare tid Fonden har funnits samt organisatoriska förändringar som påverkat teamets sammansättning.

Ange därutöver i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5.1 Anslutit" och fliken "Fråga 5.1 Lämnat", uppgifter om vilka personer som har anslutit till respektive lämnat Investeringssteamet under de senaste fem åren räknat från sista anbudsdag.

Bifoga också ett organisationsschema för kapitalförvaltningen i en PDF-fil och markera det Investeringssteam som ansvarar för Fonden.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

-----

Describe the history of the Fund's Investment Team. Investment team refers to the group of employees in the management organisation who work on and are responsible for the various stages of the investment process for the Strategy. Describe when the Investment Team was formed, key events over the last five years from the closing date for tenders, or any shorter period the Fund has existed, and any organisational changes affecting the composition of the team.

In addition, in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 5.1 Joined" and the tab "Question 5.1 Left", provide information on the persons who have joined and left the Investment Team during the last five years from the closing date for tenders.

Please also attach, in a PDF file, an investment management organisation chart and highlight the Investment Team responsible for the Fund.

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

Svar

Investment management organisation chart / Organisationsschema kapitalförvaltning

 Ingen fil bifogad

## 5.2

Beskriv de resurser kapitalförvaltningen har till sitt förfogande, inom respektive funktion, genom att fylla i tabellen i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5.2" med uppgifter gällande Fondförvaltaren och Investeringsteamet. Informationen i tabellen kommer att utvärderas mot bakgrund av verksamhetens omfattning och baseras på hur den är organiserad och om det finns ett relevant antal anställda med adekvata specialistkunskaper. Därvid kommer även tredjepartsresurser att beaktas.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

-----

Describe the resources, within each function, available to the investment management organisation by completing the table in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 5.2" with details on the Fund Manager and the Investment Team. The information in the table will be evaluated in relation to the scope of the operations and based on how it is organised and whether there is a relevant number of employees with adequate specialist knowledge. Third party resources will also be considered.

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 5.3

För Fondens Portföljförvaltare och ställföreträdande, ange samtliga ansvarsområden som personen har, bedömd tidsåtgång för respektive ansvarsområde samt vilket datum personen blev ansvarig. Lämna information i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5.3".

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

-----

For the Fund's Portfolio Manager and deputy, list all responsibilities that the person has, the estimated time spent on them and the date on which the person was given each responsibility. Submit the information in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 5.3".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 5.4

Beskriv eventuell övrig intern expertis som är knuten till Fondens Investeringsteam gällande t.ex. portföljkonstruktion, bolagsanalys, hållbarhet och aktivt ägande vad avser Fondens tillgångar samt hur intern kompetensutveckling hos Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren löpande säkerställs.

-----

Describe any other in-house expertise associated with the Fund's Investment Team regarding e.g. portfolio construction, company research, sustainability and active ownership of the Fund's holdings and how development of in-house competence with the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager is ensured on an ongoing basis.

Svar

### 5.5

Lämna PDF-fil med meritförteckning (CV), där relevant utbildning och arbetslivserfarenhet framgår för varje person som innehar följande, eller i verksamheten närmast motsvarande, funktioner/befattningar:

a. ansvarig för Fondens Investeringsteam,

- b. ansvarig Portföljförvaltare för Fonden,
- c. ställföreträdare för ansvarig Portföljförvaltare,
- d. ansvarig för Fondens portföljkonstruktion om annan än ansvarig Portföljförvaltare, samt
- e. hållbarhetsansvarig för Fonden.

-----

Provide, as a PDF file, curriculum vitae (CV), showing relevant education and work experience for each person holding the following functions/positions, or the most equivalent, in the organisation:

- a. the person responsible for the Fund's Investment Team,
  - b. the responsible Portfolio Manager of the Fund,
  - c. the deputy of the responsible Portfolio Manager,
  - d. the person responsible for the Fund's portfolio construction if, other than the responsible Portfolio Manager;
- and
- e. the person responsible for sustainability in the Fund.

a. CV - the person responsible for the Fund's Investment Team

 Ingen fil bifogad

b. CV - the responsible Portfolio Manager of the Fund

 Ingen fil bifogad

c. CV - the deputy of the responsible Portfolio Manager

 Ingen fil bifogad

d. CV - the person responsible for the Fund's portfolio construction if, other than the responsible Portfolio Manager

 Ingen fil bifogad

e. CV - the person responsible for sustainability in the Fund

 Ingen fil bifogad

## 5.6

Beskriv utförligt vilken data, analys och andra tjänster som tillhandahålls av extern expertis gällande exempelvis makro, bransch, bolag, rating, hållbarhet samt aktivt ägande.

Beskriv även hur kvaliteten på dessa tjänster och tredjepartsleverantörer utvärderas, följs upp samt vilken kontroll som görs av leverantörernas oberoende.

-----

Describe in detail what data, analyses and other services are provided by external expertise in areas such as macro, industry, company, rating, sustainability and active ownership.

Also describe how the quality of services and third party suppliers is evaluated, monitored and how the independence of suppliers is verified.

Svar

### 5.7

Har Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, en successionsplan för den löpande kapitalförvaltningens Nyckelpersoner? Beskriv successionsplanen ur ett såväl kortsiktigt som långsiktigt perspektiv, samt hur såväl planerade som oplanerade händelser beaktas.

-----

Does the Fund Manager, and where applicable the Investment Manager, have a succession plan for Key People involved in day-to-day management of the Fund? Describe the succession plan from a short-term as well as long-term perspective, considering both planned and unplanned events.

Svar

### 5.8

Beskriv Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, rekryteringsprocess i sin helhet. Inkludera t.ex. uppgifter om insatser för jämlika karriärmöjligheter och mångfald i syfte att attrahera och behålla kompetens för utförande av förvaltningsuppdraget samt vid anställning vilka bakgrundskontroller av Nyckelpersoner som genomförs vid anställning.

-----

Describe the Fund Manager's, and where applicable the Investment Manager's, recruitment process in its entirety. Include, among other things, information on efforts to promote equal career opportunities and diversity in order to attract and retain competence to carry out the management task and what background checks are conducted on Key People in case of employment.

Svar



## 5.9

Beskriv den företagskultur som kännetecknar Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren. Av beskrivningen ska bl.a. framgå:

- a. Beskriv på vilket sätt Fondförvaltaren och, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren verkar för att utveckla företagskulturen.
- b. Beskriv hur de anställdas lojalitet säkerställs.

-----

Describe the corporate culture that characterises the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager. The description should, among other things, include:

- a. Describe how the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, works to ensure the development of the corporate culture.
- b. Describe how the loyalty of employees is ensured.

a.

Svar

b.

Svar

## 5.10

Beskriv ersättningspolicyn för Investeringssteamet. Redogör för:

- a. strukturen på ersättningsprogrammet, vad totalkompensation består av (fast och ev. rörlig ersättning om möjligt enligt jurisdiktion, ev. optionsprogram) samt eventuell inlåsningsperiod,
- b. basen för fast ersättning samt hur den bestäms (t.ex. organisatoriskt ansvar, yrkeserfarenhet, bidrag till uppfyllande av affärsstrategier, mål, organisationens värderingar m.m.),
- c. utvärderingsfaktorer för rörlig ersättning, tak för rörlig ersättning, period för utvärdering samt diskretionär andel,
- d. krav på att investera rörlig ersättning i Fonden, samt
- e. villkor gällande återkrav av rörlig ersättning vid misskötsel, regelbrott, m.m.

-----

Describe the remuneration policy for the Investment Team. Explain:

- a. the structure of the remuneration programme, what total remuneration consists of (fixed and any variable remuneration if possible according to the jurisdiction, and/or option programmes) and, if applicable, the vesting period,
- b. the basis for fixed remuneration and how it is determined (e.g. organisational responsibilities, professional experience, contribution to the achievement of business strategies, objectives, organisational values, etc.),

- c. evaluation criteria for variable remuneration, cap on the variable remuneration, evaluation period and discretionary share,
- d. requirements to invest variable remuneration in the Fund; and
- e. conditions regarding clawback of variable remuneration in case of misconduct, breach of regulations, etc.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 5.11

Mäts lönegapet mellan män och kvinnor i organisationen? Redogör för resultaten och ansträngningar för att minska eventuella skillnader. Informationen ska tillhandhållas på övergripande nivå, utan personuppgifter.

-----

Is the pay gap between men and women in the organisation measured? Describe the results and efforts to reduce any differences. The information should be provided at an overall level, without personal data.

Svar

## 6. Fonden / The Fund

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <8,82 - 10,00 %>

Fråga 6,1, 6,4 och 6.5 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 20,0 % vardera inom underkriteriet Fonden. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 40,0 % inom underkriteriet Fonden. I detta kapitel ska Fondförvaltaren lämna information om Fondens allmänna egenskaper och utveckling genom att beskriva:

- dess karakteristika och mål samt eventuella förändringar över tid,
- mål och strategier på hållbarhetsområdet som syftar till att skapa mervärde för fondandelsägarna,
- hur kundstrukturen ser ut,
- eventuella kapitalflöden till och från Strategin,
- hur verksamheten är strukturerad kring värdepapperslån, deltagande i emissioner och börsintroduktioner, samt
- hur likviditet och eventuella kapacitetsbegränsningar hanteras.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att utvärdera stabiliteten i Fondförvaltarens verksamhet relaterat till Fonden samt bedöma kompetens och beredskap för att utöva ett aktivt ägarskap i Fonden. Härutöver utvärderas eventuella kapacitetsbegränsningar och Fondens förutsättningar att leva upp till kravet om daglig handel utan märkbar marknadspåverkan. FTN granskar svaren kring värdepapperslån och aktiviteter relaterade till emissioner av värdepapper och börsintroduktioner bland annat för att bedöma Fondförvaltarens hantering av potentiella intressekonflikter.

En fond av hög kvalitet karakteriseras av att den:

- ingår i en Strategi som har en väldiversifierad kundstruktur som utgör grunden för en stabil verksamhet,
- har en bra balans mellan kapital från företag inom Fondförvaltarens Företagsgrupp och övriga fondandelsägare,
- har god framförhållning för att hantera eventuella kapacitetsbegränsningar och likviditetsutmaningar,
- har processer och rutiner för värdepapperslån, nyemissioner och börsintroduktioner som säkerställer att fondandelsägarnas intressen tillgodoses på bästa möjliga sätt,
- tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer som bedöms relevanta för Fondens investeringar i termer av risk och avkastning och har kvalitativ kapacitet i fråga om arbetssätt och processer för att uppfylla de krav som följer av SFDR och övriga obligatoriska krav gällande hållbarhet enligt Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav,
- vidtar adekvata åtgärder vid överträdelser av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs) och kan utesluta investeringar där allvarliga överträdelser har skett, och
- bedriver ett värdeskapande påverkansarbete och tar ägaransvar bl.a. genom att utnyttja rösträtten som följer av Fondens portföljnehav.

-----

Part of the award criterion Fund quality <8.82-10.00%>.

Question 6.1, 6.4 and 6.5 is of particular importance and has a weight of 20.0% each within the sub-criterion Fund. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 40.0% within the sub-criterion the Fund.

In this section, the Fund Manager shall provide information on the general characteristics and performance of the Fund by describing:

- its characteristics and objectives and any changes over time,
- sustainability objectives and strategies aimed at generating added value for the Funds unit holders,
- the structure of the client base,
- any capital flows to and from the Strategy,
- how the operations is structured around securities lending, participation in issues and IPOs, and
- how liquidity and potential capacity constraints are managed.

Based on the answers provided, FTN will evaluate the stability of the Fund Manager's operations related to the Fund and assess the competence and readiness to exercise active ownership in the Fund. In addition, any capacity constraints and the Fund's ability to fulfil the requirement for daily trading without significant market impact will be evaluated. FTN reviews the responses on securities lending and activities related to the issuance of securities and IPOs, among other things, to assess the Fund Manager's handling of potential conflicts of interest.

A high quality fund is characterised by the fact that it:

- is part of a Strategy that has a well-diversified customer structure that forms the basis for a stable business,
- has a good balance between capital from companies within the Fund Manager's Group of Companies and other fund unit holders,
- is well prepared to deal with potential capacity constraints and liquidity challenges,
- have processes and procedures for securities lending, securities issues and initial public offerings that ensure that the interests of the Funds unit holders are met in the best possible way,
- considers sustainability factors deemed relevant to the Fund's investments in terms of risk and return and has the qualitative capacity in terms of practices and processes to fulfil the requirements of the SFDR and other mandatory sustainability requirements as set out in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements.
- takes appropriate action in case of violations of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and may exclude investments where serious violations have occurred, and
- conducts out value-creating engagement and takes ownership responsibility, for example by utilising the voting rights deriving from the Fund's portfolio holdings.

## 6.1

Beskriv Fondens karakteristika och mål vad avser exempelvis portföljsammansättning och riskbudget mot bakgrund av Fondens avkastningsmål. Om Fonden saknar ett uttalat avkastningsmål, utveckla varför.

-----

Describe the Fund's characteristics and objectives in terms of, for example, portfolio composition and risk budget in the context of the Fund's performance target. If the Fund does not have an explicit performance target, explain why.

Svar

## 6.2

Beskriv Fondens förändring över tid de 10 år som föregår sista anbudsdag. Om Fonden startades för mindre än 10 år sedan, redogör för förändringarna sedan Fonden startades. Redogör för samtliga viktiga händelser såsom förändringar av placeringsinriktning, byte av Investeringsteam, Kapitalförvaltare, jurisdiktion och eventuella fusioner Fonden varit del av.

-----

Describe any changes in the Fund over the 10 years preceding the closing date for tenders. If the Fund was launched less than 10 years ago, describe changes since the launch of the Fund. Describe all significant events such as changes in investment policy, change of Investment Team, Investment Manager, jurisdiction and any mergers the Fund has been involved in.

Svar

### 6.3

Beskriv vilka hållbarhetsområden (t.ex. klimat, jämlikhet, biologisk mångfald) som Fondens investeringar främjar, vilka mål som har satts och hur det aktiva ägandet utövas. Beskriv Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, kapacitet i fråga om arbetssätt och processer.

-----

Describe the sustainability areas (e.g. climate, equity, biodiversity) that the Fund's investments promote, the targets set and how active ownership is exercised. Describe the capacity of the Fund Manager, and where applicable the Investment Manager, in terms of practices and processes.

Svar

Beskriv även:

- a. hållbarhetsområden som främjas och för vilka mål har satts enligt de krav som följer av SFDR,
- b. aktiviteter som vidtas för att främja eller uppnå dessa mål samt vilken uppföljning som sker,
- c. riktlinjerna för Fondens normbaserade uteslutningar (ange i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6.3 Uteslutningar"),
- d. riktlinjer och process för det aktiva ägarskapet innefattande utövande av rösträtt på bolagsstämmor och påverkansarbete (belys om praxis på lokala marknader beaktas),
- e. hur Fondförvaltaren agerar vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs) samt vad som krävs för att ett portföljinnehav ska uteslutas på dessa grunder,
- f. hur Fondförvaltaren agerar när denne bedömer att materiella hållbarhetsrisker och möjligheter inte beaktas i tillräcklig utsträckning av de företag Fonden investerar i,
- g. hur påverkans- och röstningsprocesser förhåller sig till varandra, hur information delas mellan teamen och hur eskaleringsprocessen är utformad och hur samarbetet med Portföljförvaltaren är organiserat,

- h. statistik över röstning under perioden 2024 som visar i vilken utsträckning Fondförvaltaren röstat för Fondens innehav på bolagsstämmor ska anges i i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6.3 Röstning", samt;
- i. exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat röstning och påverkansarbete.

-----

Describe also:

- a. sustainability areas that are promoted and for which targets have been set according to the requirements of the SFDR,
- b. the activities undertaken to promote or achieve these targets and the follow-up that is carried out,
- c. guidelines for the Fund's norm-based exclusions in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.3 Exclusions",
- d. guidelines and process for active ownership including the exercise of voting rights at general meetings and engagement (highlighting if practices in local markets are considered),
- e. how the Fund Manager responds to identified violations in the Fund's holdings of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and what is required for a portfolio holding to be excluded on these grounds,
- f. how the Fund Manager acts when considering the material sustainability risks and opportunities not adequately addressed by the companies in which the Fund invests,
- g. how engagement and voting processes relate to each other, how information is shared between teams and how the escalation process is structured and how cooperation with the Portfolio Manager is organised,
- h. voting statistics for 2024, showing the extent to which the Fund Manager has voted for the Fund's holdings at general meetings should be presented in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.3 Voting", and;
- i. examples of how sustainability aspects have influenced voting and engagement.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

Svar

h.

Svar

i.

Svar

#### 6.4

Förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter sammanhängande med Fondens storlek? Utveckla svaret utifrån hur det kan påverka andelsägarna i Fonden.

-----

Are any problems with liquidity and market effects related to the size of the Fund expected? Please elaborate on the answer based on how it may affect the unit holders of the Fund.

Svar

#### 6.5

Beskriv de kapacitetsbegränsningar som kan komma att uppstå gällande Fonden och redogör utförligt för bakomliggande resonemang. Vilka åtgärder kan komma att vidtas om Fonden uppnår kapacitetstaket?

-----

Describe the capacity constraints that may arise for the Fund and explain in detail the reasoning behind them. What measures may be taken if the Fund reaches the capacity cap?

Svar

**6.6**

Ange uppgifter om antal Konton och förvaltad kapital per kundgrupp inom Strategin där Fonden ingår i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6.6".

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Enter information on the number of Accounts and assets under management per client group within the Strategy of which the Fund is part of in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.6".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

**6.7**

Ange uppgifter om utvecklingen av förvaltad kapital och antal Konton inom Strategin samt andel därav som kan hänföras till företag inom Fondförvaltarens Företagsgrupp i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6.7".

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Provide information on the development of assets under management and the number of Accounts within the Strategy and the proportion of these attributable to companies within the Fund Manager's Group of Companies in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.7".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

**6.8**

Ange uppgifter om storleken på de tre största Kontonas placerade medel i Fonden i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6.8".

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----



Provide information on the size of the three largest Accounts invested in the Fund in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.8".

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 6.9

Deltar Fonden i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner? Om ja, besvara frågorna nedan, om nej motivera varför.

- Avviker processen för att investera i nyemissioner från den ordinarie investeringsprocessen? Om ja redogör för den processen.
- Hur många emissioner av värdepapper och börsintroduktioner har Fonden deltagit i under perioden 2022-04-01 – 2025-03-31?
- Hur mycket bidrog dessa till Fondens avkastning per kalenderår?
- För hur många av dessa börsintroduktioner var ett Närstående företag rådgivare eller emissionsinstitut?
- Har Fonden under åren perioden 2022-04-01 – 2025-03-31 haft placeringar i värdepapper utgivna av Närstående företag eller av bolag där Närstående aktör har ekonomiska intressen?

-----

Does the Fund participate in issues of securities and IPOs? If yes, please answer the questions below, if no, elaborate on why.

- Does the process for investing in new issues of securities differ from the regular investment process? If yes, please explain that process.
- How many issues of securities and IPOs has the Fund participated in during the period 2022-04-01 to 2025-03-31?
- How much did these contribute to the Fund's return per calendar year?
- For how many of these IPOs was a Related Company an advisor or underwriter?
- During the period 2022-04-01 to 2025-03-31, has the Fund had investments in securities issued by Related Companies or by companies in which any Related Party has a financial interest?

Deltar Fonden i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner? Om ja, besvara frågorna nedan, om nej motivera varför / Does the Fund participate in issues of securities and IPOs? If yes, please answer the questions below, if no, elaborate on why?

Ja  Nej

Kommentar

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 6.10

Bedrivs värdepappersutlåning i Fonden? Om ja, besvara frågorna nedan, om nej utveckla.

- Använder Fonden ett Närstående företag för hanteringen av värdepappersutlåningen?
- Finns det begränsningar för utlåning av värdepapper (som procent av Fondens nettotillgångar)?
- Hur stor andel av nettotillgångarna är i normalfallet utlånade?
- Hur många olika innehav är i normalfallet, helt eller delvis, utlånade?
- Redogör för Fondens strategi vad avser eventuellt återkallande av aktier inför bolagsstämmor.
- Ange Fondens totala intäkter från värdepapperslån i procent av genomsnittliga nettotillgångar det senaste räkenskapsåret.
- Hur stor andel av de totala intäkterna från värdepappersutlåning tillfaller Fonden?
- Tillfaller någon del av intäkterna Fondförvaltaren eller Närstående företag?

-----

Does the Fund engage in securities lending? If yes, please answer the questions below, if no, please elaborate.

- Does the Fund use a Related Company for the administration of securities lending?
- Are there restrictions on securities lending (as a percentage of the Fund's net assets)?
- What proportion of net assets is normally lent?
- How many different holdings are normally lent, in whole or in part?
- Describe the Fund's strategy regarding the potential recall of shares prior to general meetings.
- Enter the Fund's total income from securities lending as a percentage of average net assets in the last fiscal year.
- What proportion of the total income from securities lending accrues to the Fund?
- Does any part of the income accrue to the Fund Manager or any Related Company?

Does the Fund engage in securities lending? / Bedrivs värdepappersutlåning i Fonden?

Ja  Nej

Kommentar



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

6. The Fund - Fonden

**FONDTORGSNÄMNDEN**

**Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

---

**a.**

Svar

**b.**

Svar

**c.**

Svar

**d.**

Svar

**e.**

Svar

**f.**

Svar

**g.**

Svar

**h.**

Svar

## 7. Investeringsfilosofi och investeringsprocess / Investment philosophy and process

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <22,50 – 25,50 %>

Frågorna 7.1, 7.3, 7.7 och 7.9 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 15,0 % vardera inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 40,0 % inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska beskriva investeringsfilosofi, investeringsprocess, beslutsordning, teammedlemmarnas ansvar och integrering av hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen samt eventuella förändringar av dessa över tid.

Svaren i kapitlet kommer att ligga till grund för utvärderingen av investeringsprocessen och om den är i överensstämmelse med investeringsfilosofin. De egenskaperna som förväntas följa av investeringsfilosofin och processen ska kunna verifieras i tillgängliga data och på ett tydligt sätt medföra konkurrensfördelar. FTN kommer att bedöma i vilken utsträckning de utmärkande dragen för förvaltningen i dessa avseenden kan förväntas addera ett mervärde för andelsägarna.

En Fondförvaltare som önskar tillhandahålla en fond på fondtorget ska, enligt LUP, förpliktigas att enligt Fondavtalet förvalta fondmedlen på ett föredömligt sätt i fråga om hållbarhet. En förutsättning för att uppfylla dessa lagkrav och villkoren i Fondavtalet är att organisationen, för att minska finansiella risker och tillvarata investeringsmöjligheter, integrerar hållbarhet i investeringsprocessens alla steg.

En fond av hög kvalitet:

- tillämpar en investeringsfilosofi som är välförankrad i akademisk finansiell teori,
- har etablerat en investeringsprocess som tydligt visar på disciplin, repeterbarhet och förutsägbarhet, med tydliga ansvarsområden och definierade beslutsprocesser,
- förvaltar tillgångarna i enlighet med fastslagna mål och begränsningar och har en god förmåga att övervaka och hantera Fondens finansiella risker,
- beaktar fondandelsägarnas bästa intressen i situationer som uppstår till följd av olika företagshändelser och portföljbeslut relaterade till likviditet, emissioner, mm, samt
- har adekvata rutiner och väl integrerade processer på plats för att, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden, identifiera och bedöma materiella risker och möjligheter kopplade till hållbarhet för de verksamheter Fonden investerar i.
- har adekvata rutiner och väl integrerade processer på plats för att säkerställa efterlevnad av de normbaserade utslutningskraven enligt Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav

FTN kommer därtill att utvärdera överensstämmelsen mellan den information som lämnas i svaren och den information som lämnas i svaren i övriga kapitel.

-----

Part of the award criterion Fund quality <22.50 - 25.50 %>.

The questions 7.1, 7.3, 7.7 and 7.9 are of particular importance and have a weight of 15.0% each in the sub-criterion investment philosophy and process. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 40.0% in the sub-criterion investment philosophy and process.

This section includes questions where the Fund Manager shall describe the investment philosophy, investment process, decision-making processes, responsibilities of team members and the integration of sustainability factors into the investment process as well as any changes to these over time.

The answers in this section will form the basis for the evaluation of the investment process and its compliance with the investment philosophy. The characteristics expected to result from the investment philosophy and process should be verifiable in available data and clearly provide competitive advantages. FTN will assess to what extent the investment management characteristics in these respects can be expected to add value to the Fund's unitholders.

A Fund Manager wishing to offer a fund on the premium pension fund platform must, according to the LUP, be obliged to manage the fund assets in an exemplary manner in terms of sustainability. To meet these legal requirements and the terms of the Fund Agreement, the organisation integrates sustainability into all stages of the investment process in order to reduce financial risks and capitalise on investment opportunities.

A high quality fund:

- applies an investment philosophy that is well grounded in academic financial theory,
  - has established an investment process that clearly demonstrates discipline, repeatability and predictability, with clear responsibilities and defined decision-making processes,
  - manage assets in accordance with established objectives and constraints and have a good capacity to monitor and manage the Fund's financial risks,
  - considers the best interests of the Fund's unit holders in situations arising from various corporate events and portfolio decisions related to liquidity, securities issuance, etc.; and
  - has adequate procedures and well-integrated processes in place to identify and assess material risks and opportunities related to the sustainability of the businesses in which the Fund invests, in order to mitigate risks or capitalise on opportunities to create added value for the Fund's unit holders.
- has adequate procedures and well-integrated processes in place to ensure compliance with the norm-based exclusion requirements as set out in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements

In addition, FTN will evaluate the consistency between the information provided in the replies and the information provided in the replies in the other sections.

## 7.1

Beskriv utförligt den investeringsfilosofi som tillämpas i förvaltningen av Fonden. Varför förväntas investeringsfilosofin bidra till att generera mervärde för fondandelsägarna?

-----

Describe in detail the investment philosophy applied in the management of the Fund. Why is this investment philosophy expected to generate added value for the Fund's unit holders?

Svar

## 7.2

Har det skett några förändringar, större eller mindre, de senaste fem åren bakåt från sista anbudsdag, eller för den kortare period som Fonden har funnits, i den investeringsfilosofi som beskrivs i 7.1?

-----

Have there been any changes, major or minor, in the last five years from the closing date for tenders, or for the shorter period since the Fund's inception, to the investment philosophy described in 7.1?

Ja  Nej

Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna. Med större förändringar avses sådant som ändrar Fondens egenskaper, t.ex. förväntad avkastning och riskprofil i olika marknadslägen. Mindre förändringar är justeringar för att anpassa filosofin till nya förutsättningar.

-----

If yes, please explain in more detail the reason for the changes. Major changes are those that change the characteristics of the Fund, such as the expected return and risk profile in various market conditions. Minor changes are adjustments to adapt the philosophy to new conditions.

Svar

## 7.3

Beskriv utförligt investeringsprocessen. Redogör för följande områden:

- a. idégenerering,
- b. analys,
- c. portföljkonstruktion,
- d. implementering,
- e. hur beslut fattas i varje steg och av vem, samt
- f. Utförs någon del av investeringsprocessen, till exempel analysarbete eller datainsamling, helt eller delvis av tredje part? Om ja, redogör för, på vilket sätt detta görs och av vilka leverantörer.

Tillhandahåll ett processschema som steg för steg visar processen. Bifoga processemat i en PDF-fil.

Svaret kommer att utvärderas och tillförlitligheten i svaret kommer att bedömas med stöd av kvantitativa analyser baserade på innehav och avkastningsserier som, i enlighet med fråga 12.1 ska redovisas i Bilaga 4, Kompletterande information.

-----

Describe in detail the investment process. Describe the following areas:

- a. idea generation,
- b. analysis,
- c. portfolio construction,
- d. implementation,
- e. how decisions are made at each stage and by whom, and
- f. any part of the investment process, for instance research or data collection, that in whole or in part is conducted by a third party. If this is the case, describe how this is done and by which suppliers.

Provide a chart showing the process step by step. Attach the chart in a PDF file.

The response will be evaluated and the reliability of the response will be assessed using quantitative analysis based on holdings and return series which, in accordance with question 12.1, will be reported in Annex 4, Supplementary Information.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar


e.

Svar

f.

Svar

Investment process / Investeringsprocess

 Ingen fil bifogad

## 7.4

Beskriv vilka resurser Portföljförvaltaren förfogar över för att beakta och integrera hållbarhetsfaktorer i den investeringsprocess som beskrivs ovan i fråga 7.3 och i sitt beslutsfattande. Av beskrivningen ska det även framgå vilka rutiner och processer som bidrar till Fondförvaltarens förmåga att:

- a. identifiera och bedöma materiella risker och möjligheter kopplade till hållbarhet för de verksamheter Fonden investerar i,
- b. identifiera och bedöma om befintliga eller potentiella investeringar i Fonden vidtar åtgärder som följer av Parisavtalets klimatmål,
- c. identifiera och bedöma om befintliga eller potentiella investeringar i Fonden, är förknippade med överträdelser av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs),
- d. säkerställa efterlevnad av det obligatoriska kravet om norm-baserad uteslutning enligt bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav
- e. tillse att slutsatserna från kontrollen av överträdelser av internationella normer och standarder (normbaserad screening) och resultaten av röstning och påverkansdialoger görs tillgänglig för Portföljförvaltaren och integreras i Portföljförvaltarens investeringsbeslut,
- f. i det fall data, analys eller andra tjänster från tredje part används i ovanstående moment beskriv hur dessa integreras i processen, samt,
- g. ge några exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat investeringsbeslut och bidragit till ökad avkastning eller reducerad risk i Fonden.

-----

Describe the resources available to the Portfolio Manager to assess and integrate sustainability factors in the investment process described above in question 7.3 and in the decision-making process. The description should include the procedures and processes that contribute to the Fund Manager's ability to:

- a. identify and assess material risks and opportunities related to the sustainability of the businesses in which the Fund invests,
- b. identify and assess whether existing or potential holdings in the Fund are taking action in line with the climate goals of the Paris Agreement,
- c. identify and assess whether existing or potential holdings in the Fund are associated with violations of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs),
- d. ensure compliance with the mandatory requirement for norm-based exclusion as set out in Annex 3, Exclusion Grounds and Mandatory Requirements



- e. ensuring that the conclusions of the screening for breaches of international norms and standards (norm-based screening) and the results of voting and engagement dialogues are made available to the Portfolio Manager and integrated into the Portfolio Manager's investment decisions,
- f. where data, analysis or other third party services are used in the above steps, describe how they are integrated into the process; and,
- g. give some examples of how sustainability aspects have influenced investment decisions and contributed to increased returns or reduced risk in the Fund.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

Svar

## 7.5

Har det skett några förändringar de senaste fem åren bakåt från sista anbudsdag, eller för den kortare period som Fonden har funnits, i processen som beskrivs ovan i 7.3 och 7.4? Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna.

-----

Have there been any changes in the last five years from the closing date for tenders, or for the shorter period of the Fund's existence, to the process described above in 7.3 and 7.4? If yes, please explain in detail the reason for the changes.

Svar

### 7.6

Under vilka marknadsförhållanden förväntas Fondens investeringsfilosofi och investeringsprocess generera en överavkastning respektive underavkastning i relation till sitt jämförelseindex. Förklara varför. Utvärderingen kommer att ske med beaktande av i 7.1 beskriven investeringsfilosofi och i 7.3 och 7.4 beskrivna processer, varvid förutsägbarheten av utfallet av investeringsverksamheten kommer att bedömas.

-----

Under what market conditions is the Fund's investment philosophy and process expected to outperform or underperform its benchmark. Please explain why. The evaluation will take into account the investment philosophy described in 7.1 and processes described in 7.3 and 7.4, whereby the predictability of the outcome of the investment activities will be assessed.

Svar

### 7.7

Beskriv den köp- och säljdisciplin som tillämpas för Fonden. Höga poäng ges för beskrivning som innehåller ett resonemang kring varför en viss köp- och säljdisciplin implementerats och som detaljerat beskriver hur denna disciplin tar sig uttryck i praktiken. Avsaknad av köp- och säljdisciplin eller oförmåga att beskriva densamma ger låga poäng i bedömningen av svaret.

-----

Describe the buy and sell discipline applied to the Fund. High points will be awarded for a description that includes a reasoning as to why a particular buy and sell discipline has been implemented and that describes in detail how this discipline manifests itself in practice. The absence of a buy and sell discipline or the inability to describe it will score low points in the assessment of the answer.

Svar

### 7.8

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

**Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

Under vilka omständigheter kan Portföljförvaltaren avvika från köp- och säljdisciplinen? Har Portföljförvaltaren någonsin avvikit? Om så är fallet, beskriv.

-----

Under what circumstances can the Portfolio Manager deviate from the buy and sell discipline? Has the Portfolio Manager ever deviated? If so, please describe.

Svar

**7.9**

Redogör för hur Portföljförvaltaren hanterar de finansiella riskerna i investeringsprocessens samtliga steg samt vilka metoder och system som används. Med finansiell risk avses risk som kan leda till avkastningen i den upphandlade Fonden påverkas negativt.

-----

Describe how the Portfolio Manager manages financial risks at all stages of the investment process and the methods and systems used. Financial risk refers to risk that may lead to a negative impact on the performance of the procured Fund.

Svar

## 8. Portfolio construction / Portföljkonstruktion

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 6,18 - 7,00 %>

Fråga 8.4 och 8.5 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 25,0 % vardera inom underkriteriet portföljkonstruktion. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 50,0 % inom underkriteriet portföljkonstruktion.

Detta kapitel innehåller frågor där Fondförvaltaren ska beskriva sin förmåga att omsätta investeringsfilosofi och -process i en portfölj. Fondförvaltaren ska beskriva de finansiella instrument som används, restriktioner och begränsningar som gäller för portföljkonstruktion, riskbudgetering och riskmodell.

På grundval av svaren kommer FTN att bedöma Fondförvaltarens förmåga att utifrån investeringsprocessen konstruera en välstrukturerad och riskavvägd portfölj. Fondförvaltaren bör kunna visa att den på ett effektivt sätt kan generera god riskjusterad avkastning under givna förhållanden, rådande omständigheter och utan att använda onödigt komplexa instrument.

En fond av hög kvalitet är en fond som visar på förekomsten av ovan nämnda förmågor samt uppvisar en portfölj med egenskaper som reflekterar den investeringsfilosofi och process som beskrivits i kapitel 7. Vidare kommer högre poäng att tilldelas anbudsgivare med tydliga och transparenta riskbudgeteringsprocesser och god likviditetshantering.

-----

Part of the award criterion Fund quality < 6.18 - 7.00 %>.

Question 8.4 and 8.5 is of particular importance and has a weight of 25.0% each within the sub-criterion of portfolio construction. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 50.0% within the sub-criterion of portfolio construction.

This section includes questions where the Fund Manager shall describe its ability to convert the investment philosophy and process into a portfolio. The Fund Manager should describe the financial instruments used, restrictions and limitations that apply to the portfolio construction, risk budgeting and risk modelling.

Based on the answers, FTN will assess the Fund Manager's ability to construct a well-structured and risk-balanced portfolio based on the investment process. The Fund Manager should be able to demonstrate that it can effectively generate good risk-adjusted returns under given conditions, circumstances and without using unnecessarily complex instruments.

A high quality fund is one that demonstrates the presence of the above mentioned capabilities and exhibits a portfolio with characteristics that reflect the investment philosophy and process described in section 7.

Furthermore, higher points will be awarded to Tenderers with clear and transparent risk budgeting processes and good liquidity management.

### 8.1

Vilka typer av finansiella instrument används i Fonden? Om Fonden investerar i andra typer av värdepapper än aktier, ange syfte och omfattning.

-----

What types of financial instruments are used in the Fund? If the Fund invests in securities other than equity, please indicate the purpose and scope.

Svar

### 8.2

Ange information om hur aktiv andel i Fonden har utvecklats över tid i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 8.2". För exempel på beräkning av aktiv andel, se bilaga 2 Upphandlingsspecifikation.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Provide information on how the active share in the Fund has evolved over time in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 8.2". For an example of calculation of active share, see Annex 2 Procurement Specifications.

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 8.3

Beskriv restriktioner och begränsningar gällande Fondens portföljkonstruktion avseende till exempel hur mycket som investeras i visst land, bransch, valuta eller företag? Om det saknas begränsningar motivera varför.

-----

Describe restrictions and limitations on the Fund's portfolio construction, such as how much is invested in a particular country, industry, currency or company? If there are no restrictions, please explain why.

Svar

### 8.4

Beskriv i detalj riskbudgeteringsprocessen och den riskmodell som tillämpas vid portföljkonstruktionen. Vilka underliggande riskfaktorer bedöms portföljen i huvudsak vara exponerad mot?

-----

**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

8. Portfolio construction - Portföljkonstruktion

**Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

Describe in detail the risk budgeting process and the risk model applied in portfolio construction. What underlying risk factors will the portfolio primarily be exposed to?

Svar

**8.5**

Beskriv Portföljförvaltarens faktiska och potentiella utmaningar när det gäller att hantera Fondens in- och utflöden av kapital samt hur Portföljförvaltaren beaktar de risker Fonden exponeras mot till följd av att ett tilltänkt eller faktiskt portföljinnehav har en begränsad likviditet?

-----

Describe the actual and potential challenges faced by the Portfolio Manager in managing the Fund's capital inflows and outflows and how the Portfolio Manager takes into account the risks to which the Fund is exposed as a result of the limited liquidity of a proposed or actual portfolio holding?

Svar

## 9. Implementation / Implementering

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <3,70%>

Frågorna 9.4 och 9.6 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 20,0 % vardera inom underkriteriet implementering. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 60,0 % inom underkriteriet implementering.

Detta kapitel innehåller frågor om hur bästa pris och lägsta möjliga transaktionskostnader uppnås i Fondens värdepappersaffärer och med vilka motparter värdepappersaffärer görs. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att köpa och sälja värdepapper på ett kvalitativt, säkert och kostnadseffektivt sätt baserat på analys av de svar som lämnas.

Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som god förmåga att genomföra värdepappersaffärer till marknadspriser, med låga transaktionskostnader och minimal marknadspåverkan samt att det finns solida, transparenta och väldokumenterade processer för genomförande och analys av dessa transaktioner. FTN kommer även att utvärdera huruvida Fonden belastas med analyskostnader samt anledning till detta.

-----

Part of the award criterion Fund quality <3.70%>.

Questions 9.4 and 9.6 are of particular importance and have a weight of 20.0% each in the sub-criterion implementation. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 60.0% within the sub-criterion implementation.

This section addresses how best price and lowest transaction costs are achieved in the Fund's securities transactions and with which counterparties securities transactions are conducted. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to buy and sell securities in a qualitative, safe and cost-efficient manner based on the analysis of the answers provided.

In this context, high quality is defined, as the ability to conduct securities transactions at market prices, with low transaction costs and minimal market impact and that there are solid, transparent and well-documented processes for executing and analysing these transactions. FTN will also evaluate whether and why research costs are charged to the Fund.

### 9.1

Ange information om Fondförvaltarens, eller i förekommande fall Kapitalförvaltarens, organisation och process för att exekvera Fondens värdepappersaffärer

- Beskriv processen från att Portföljförvaltaren fattat beslut om affär till genomförandet av affären i marknaden, utelämna uppgifter om systemstöd i svaret.
- Beskriv hur systemstödet för orderläggning bidrar till kvalitet i Portföljförvaltarens affärer, inkludera hela processen för att genomföra affärer i marknaden. [fritextfält]
- Finns en dedikerad exekveringsorganisation, separerad från förvaltningen av Fonden, för Fondens värdepappersaffärer?

-----

Provide information on the organisation and process of the Fund Manager or, where applicable, the Investment Manager, to execute the Fund's securities transactions.

- a. Describe the process from the Portfolio Manager's trading decision to the realisation in the market. Omit the information regarding system support in the answer.
- b. Describe how the system support for order placement contributes to the quality of the Portfolio Manager's trades, include the entire process of executing trades in the market.
- c. Is there a dedicated execution organisation, separated from the portfolio management team, for the Fund's securities transactions?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

## 9.2

Ange information om hur transaktionskostnadsanalyser genomförs för Fonden.

- a. Hur genomförs transaktionskostnadsanalys för Fonden?
- b. Vilka faktorer analyseras?
- c. Hur ofta görs analysen?
- d. Vilken funktion ansvarar för analysen?
- e. Anlitas tredje part i analysarbetet? Om ja, redogör för den erhållna tjänsten samt från vilken leverantör tjänsten erhålls.

-----

Provide information on how transaction cost analyses are conducted for the Fund.

- a. Describe how transaction cost analysis is performed for the Fund?
- b. Which factors are analysed?
- c. With what frequency is the analysis performed?
- d. Which organisational function is responsible for the analysis?
- e. Are third parties used for the transaction cost analysis? If yes, describe the service and the supplier(s) providing it.

a.



Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 9.3

Ange information om Fondförvaltarens eller i förekommande fall Kapitalförvaltarens, process för bästa orderutförande i samband med värdepappersaffärer.

a. Beskriv intern organisation, uppföljning och rapporteringsvägar för bästa orderutförande.

b. Hur ofta sker uppföljning av bästa orderutförande?

-----

Provide information on the Fund Manager's or, where applicable, the Investment Manager's best execution process for securities transactions.

a. Describe the internal organisation, follow-up and reporting channels for best order execution.

b. How often is the best execution of orders followed up?

a.

Svar

b.

Svar

### 9.4

Ange information om Fondförvaltarens mäklare på motpartslista.

a. Vilka är de tre viktigaste faktorerna som ligger till grund för val av mäklare till Fondförvaltarens och om tillämpligt Kapitalförvaltarens motpartslista?

b. Hur ofta utvärderas mäklarna på motpartslistan?

- c. Hur ofta förhandlas courtage med motparterna?
- d. Vilken organisatorisk funktion är ansvarig för att förhandla courtage?
- e. Vilka fem mäklare stod för den största andelen av Fondens transaktioner under de tre senaste åren (2022-2024)? Lämna uppgifterna i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9.4". Om antalet har varit färre än fem, ange uppgifter för de som har varit aktuella.

-----

Provide information about the Fund Manager's broker on the counterparty list.

- a. What are the Fund Manager's three main factors for the selection of brokers and, if applicable, the Investment Manager's counterparty list?
- b. How often are the brokers on the counterparty list evaluated?
- c. How often are brokerage fees negotiated with counterparties?
- d. Which organisational function is responsible for negotiating brokerage fees?
- e. Which five brokers accounted for the largest share of the Fund's transactions in 2022-2024? Please provide this information in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9.4. If there were less than five brokers, provide details for those that were relevant.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Requested information has been provided in Annex 4.

-----

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

**9.5**

Ange information om eventuella värdepapperstransaktioner för Fondens räkning med Närstående företag.

- a. Genomfördes det under perioden 2024 några värdepapperstransaktioner med Närstående företag (se definition i Upphandlingsinstruktionerna)?
- b. Om ja, ange vilket Närstående företag och hur stor andel det utgjorde av Fondens transaktionsvolym under 2024? Specificera även typ av transaktioner som förekommer.
- c. Om ja, ange vilket Närstående företag och hur stor andel det utgjorde av courtage och avgifter under 2024.

-----

Provide information on any securities transactions on behalf of the Fund with Related Companies.

- a. Were there any securities transactions carried out in 2024 with Related Companies (see definition in the Procurement Guidelines)?
- b. If yes, please specify which Related Company and the share of the Fund's transaction volume in 2024? Also specify the type of transactions that occur.
- c. If yes, please specify which Related Company and the share of brokerage and fees in 2024.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

## 9.6

Ange information om transaktionskostnader och omsättningshastighet.

- a. Hur stora var Fondens totala transaktionskostnader per år under perioden 2022-2024? Ange explicita transaktionskostnader i relation till förvaltat kapital i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9.6".
- b. Hur stor var omsättningshastigheten i Fonden, per år under perioden 2022-2024? Lämna uppgifterna i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9.6".
- c. Vilka faktorer har i huvudsak varit avgörande för Fondens transaktionskostnader under perioden 2022-2024?

-----

Provide information on transaction costs and turnover rate.

- a. What were the Fund's total transaction costs during the period 2022-2024? Provide explicit transaction costs in relation to assets under management in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9.6".
- b. What was the turnover rate of the Fund, during the period 2022-2024? Provide the information in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9.6".

c. What factors have been the main determinants of the Fund's transaction costs in the period 2022-2024?

a.

Requested information has been provided in Annex 4.

-----

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

b.

Requested information has been provided in Annex 4.

-----

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

c.

Svar

### 9.7

Belastas Fonden med analyskostnader? Om ja, beskriv hur fördelning av analyskostnader sker mellan olika fonder samt motivering till att Fonden belastas med analyskostnader.

-----

Are research costs charged to the Fund? If yes, please describe how research costs are allocated between different funds and the reasons for charging research costs to the Fund.

Ja  Nej

Svar

## 10. Intern styrning och kontroll / Internal governance and control

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <12,00 %>

Frågorna 10.1, 10.2, 10.6 samt 10.12 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 9,0 % vardera inom underkriteriet intern styrning och kontroll inom Fonden och Fondförvaltaren. Övriga frågor har sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 64,0 % inom underkriteriet intern styrning och kontroll inom Fonden och Fondförvaltaren.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens interna styrning och kontroll i form av kontrollfunktioner och organisation för hantering av finansiella och operativa risker, regelefterlevnad och internrevision. Om verksamhet lagts ut, skall även denna beskrivas. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att övervaka och hantera riskerna inom både Fonden och förvaltningsorganisationen samt förmåga att säkerställa att investeringsriktlinjer och andra relevanta bestämmelser följs vid varje tidpunkt under Fondavtalets giltighetstid. Följande ligger till grund för FTN:s bedömning och utvärdering av kvalitet och innefattar:

- robusta och säkra system vad avser IT/informationssäkerhet,
- stabila processer för regelefterlevnad samt övervakning, rapportering och hantering av finansiella och operativa risker
- god förmåga att hantera de risker som identifieras,
- en ändamålsenlig intern kontroll och styrning av verksamheten
- en organisation med adekvat bemanning avseende resurser och kompetens samt en tydlig uppdelning av ansvar och rutiner för att hantera löpande såväl som oförutsedda händelser,
- kontrollfunktionernas oberoende och auktoritet inom organisationens andra och tredje försvarslinje, samt
- åtskillnad av arbetsuppgifter (segregation of duties).

-----

Part of the award criterion Fund quality <12.00 %>.

Questions 10.1, 10.2, 10.6 and 10.12 are of particular importance and have a weight of 9.0% each within the sub-criterion internal governance and control within the Fund and the Fund Manager. The other questions have equal weight and thus together have a weight of 64.0% within the sub-criterion internal governance and control within the Fund and the Fund Manager.

This section covers the Fund Manager's internal governance and control in terms of control functions and organisation for financial and operational risk management, compliance and internal audit. If operations have been outsourced, this should also be described. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to monitor and manage the risks within both the Fund and the investment management organisation and the ability to ensure compliance with investment guidelines and other relevant regulations at all times during the term of the Fund Agreement. The following is the basis for FTN's assessment and evaluation of quality and includes:

- robust and secure IT/information security systems,
- stable processes for compliance, monitoring, reporting and management of financial and operational risks,
- good ability to manage the identified risks,

- effective internal control and governance of the business operations,
- an organisation with adequate staffing in terms of resources and skills and a clear division of responsibilities and procedures to deal with day-to-day activities as well as unforeseen events,
- the independence and authority of control functions within the organisation's second and third lines of defence; and
- segregation of duties.

### 10.1

Beskriv hur funktionen för oberoende riskhantering är organiserad.

- a. Beskriv hur riskhanteringsfunktionen (som bevakar Fondens risker) är organiserad utifrån struktur, ansvarsfördelning, riskforum samt eskalerings- och rapporteringsvägar.
- b. Hur säkerställs att riskhanteringsfunktionen har ändamålsenliga resurser och kompetens?
- c. Ange om någon del av Fondens riskkontroll, riskhantering eller riskrapportering är utlagd till tredje part och om så är fallet ange till vilken aktör samt motiv till utläggningen.
- d. Beskriv, om tillämpligt, ansvarsfördelning mellan Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren eller annan tredje part.

----

Describe how the independent risk management function is organised.

- a. Describe how the risk management function (that monitors the Fund's risks) is organised in terms of structure, responsibilities, risk forums and escalation and reporting channels.
- b. How is it ensured that the risk management function has appropriate resources and competences?
- c. Is any part of the Fund's risk control, risk management or risk reporting outsourced to a third party? If so, describe to which party and the reasons for the outsourcing.
- d. If applicable, describe the division of responsibilities between the Fund Manager and the Investment Manager or other third party.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

**10.2**

Ange information om riskhanteringsfunktionens metoder och processer.

- a. Beskriv metoder och processer som tillämpas för uppföljande kontroll av Fondens Finansiella risker och hållbarhetsrisker. Beskrivningen bör inriktas på hur riskerna övervakas, begränsas och rapporteras.
- b. Redogör för vilka riskmodeller och systemstöd som bidrar till säkerhet och effektivitet i riskhanteringen.
- c. Vilka risker bevakas dagligen?
- d. Vilka risker bevakas veckovis/månadsvis?
- e. Vilka risker bevakas kvartalsvis/årsvis?

Bifoga ett exempel på kvartalsvis riskrapport i PDF-format som produceras löpande för Fonden och som presenteras för styrelsen

-----

Provide information on the methods and processes of the risk management function.

- a. Describe the methods and processes applied for the follow-up control of the Fund's financial and sustainability risks. The description should focus on how risks are monitored, mitigated and reported.
- b. Describe the risk models and system support that contribute to a secure and efficient risk management.
- c. What risks are monitored daily?
- d. What risks are monitored weekly/monthly?
- e. What risks are monitored quarterly/annually?

Please attach an example of the Fund's the quarterly risk report, that is presented to the board, in PDF format.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar


d.

Svar

e.

Svar

Example of quarterly risk report / Exempel kvartalsvis riskrapport

 Ingen fil bifogad

### 10.3

Ange information om hur riskhanteringsfunktionens oberoende säkerställs.

-----

Provide information regarding how the independence of the risk management function is ensured.

Svar

### 10.4

Beskriv de tre viktigaste finansiella riskmåten för Fonden samt motivera varför de är viktigast?

-----

Describe the three most important financial risk measures for the Fund and motivate why these are the most important?

Svar

### 10.5

Beskriv hur Fondförvaltaren övervakar och hanterar olika likviditetsaspekter för Fonden.

- Vilken funktion övervakar Fondens likviditet? Hur går övervakningen till samt hur sker rapportering? Svaret förväntas beskriva likviditeten relaterad dels till Fondens innehav, dels till potentiellt stora in- och utflöden.
- Vilken typ av stresstester genomförs samt hur ofta görs testerna?
- Har Fondförvaltaren tillämpat senareläggning av inlösen av fondandelar i Fonden under de senaste tre (3) åren bakåt räknat från sista anbudsdagen? Om ja, vid hur många tillfällen och i vilka sammanhang?
- Beskriv vilka utspädningskydd eller likviditetsverktyg som används i Fonden i den bifogade Excel filen Kompletterande information, i enlighet med vad som efterfrågas Bilaga 4, under fliken "Fråga 10.5".

-----

Describe how the Fund Manager monitors and manages various liquidity aspects of the Fund.

- Which organisational function monitors the Fund's liquidity? Describe the monitoring and how it is reported. The answer is expected to describe both the liquidity related to the Fund's holdings and to potentially large inflows and outflows.
- What kind of stress tests are performed and with what frequency?



- c. Has the Fund Manager applied deferred redemption of units of the Fund in the last three years prior to the closing date for tenders? If so, on how many occasions and in which contexts?
- d. Describe the dilution protection or liquidity tools used in the Fund in the attached Excel file Supplementary Information, in accordance with what is requested in Annex 4, under the tab "Question 10.5".

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Requested information has been provided in Annex 4.

-----

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

## 10.6

Ange information om begränsningar och limitkontroller för Fonden.

- a. Vilka interna riskbegränsningar och placeringsregler tillämpas för Fonden utöver de placeringsregler och begränsningar som framgår av lag och annan författning samt extern information i exempelvis fondbestämmelser, informationsbroschyrer och faktablad?
- b. Vilka kontroller görs före orderläggning?
- c. Vilka kontroller görs efter genomförda transaktioner?
- d. Hur ser ansvarsfördelningen ut (vilken funktion upprättar kontroller respektive kontrollerar utfall)?
- e. Vilka kontroller är automatiserade respektive manuella?

-----

Provide information on restrictions and limit controls for the Fund.

- a. What internal risk limitations and investment rules are applied to the Fund in addition to the investment rules and limitations set out in legislation and other regulations and external information in, for example, Fund rules, information brochures and fact sheets?
- b. What controls are made before placing an order?

- c. What controls are made after the transactions are completed?
- d. What is the division of responsibilities (which function establishes controls and monitors outcomes)?
- e. Which controls are automated or manual?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 10.7

Beskriv de tre största riskerna för Fonden vad avser regelefterlevnad (frågan avser ej verksamhetens operativa risker) samt motivera varför dessa utgör störst risk.

-----

Describe the three most significant compliance risks for the Fund (the question does not relate to the operational risks of the organisation) and explain why these are the most significant risks.

Svar

### 10.8

Beskriv Fondens operativa risker:

- a. Beskriv övergripande organisationsstruktur samt ansvarsområden och arbetsuppgifter för hantering och kontroll av operativ risk, inklusive rapporteringsvägar för Fondförvaltarens verksamhet.
- b. Finns det en särskild funktion för bevakning av operativ risk hos Fondförvaltaren?
- c. Hur identifieras, mäts, hanteras och kontrolleras operativa risker löpande inom organisationen?
- d. Har Fondförvaltarens styrelse eller ledning beslutat om riskaptit/risklimiter för operativ risk? Om ja, ange aktuella nivåer.

e. Finns det riskindikatorer för operativ risk som löpande bevakas? Om ja, vad följs upp och hur ofta?

-----

Describe the operational risks of the Fund:

- a. Describe the overall organisational structure, responsibilities and tasks for operational risk management and control, including reporting lines for the Fund Manager's operations.
- b. Does the Fund Manager have a dedicated operational risk monitoring function?
- c. How are operational risks continuously identified, measured, managed and controlled within the organisation?
- d. Has the Fund Manager's board of directors or management team decided on risk appetite/risk limits for operational risk? If yes, please indicate the current levels.
- e. Are there any operational risk indicators that are continuously monitored? If so, what is monitored and with what frequency?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 10.9

Ange information om hur incidentrapporteringen är organiserad.

- a. Beskriv Fondförvaltarens system och rutiner för incidentrapportering.
- b. Uppge Fondförvaltarens kostnad för operativa incidenter i Fonden under de senaste tre (3) åren fram till anbudsdagen samt hur stor del av kostnaden som belastat Fondförvaltarens resultat respektive Fondens resultat.

-----

Provide information on how incident reporting is organised.

- a. Describe the Fund Manager's systems and procedures for incident reporting.

b. State the Fund Manager's cost of operational incidents in the Fund over the last three years up to the closing date for tenders and the proportion of the cost charged to the Fund Manager's profit or loss and the Fund's profit or loss.

a.

Svar

b.

Svar

### 10.10

Ange information om befintliga kontinuitetsplaner.

- a. Finns beredskaps-, kontinuitets - och återställningsplaner upprättade för Fondförvaltarens verksamhet?
- b. Vilken typ av oförutsedda händelser ska fondverksamheten ha beredskap för och vilka reservlösningar finns för att upprätthålla verksamheten vid dessa händelser?
- c. Vilka IT-system har definierats som kritiska för att upprätthålla fondverksamheten?
- d. När testades kontinuitetsplanen senast och vad ingick i testningen?
- e. Framkom det vid senaste testning av kontinuitetsplanen behov av förbättringar, som inte genomförts än?
- f. Om delar av verksamheten utförs av tredje part, på vilket sätt har Fondförvaltaren säkerställt att kontinuitetsplan finns inom utlagd verksamhet?

-----

Provide information on existing business continuity plans.

- a. Are contingency, continuity and recovery plans in place for the Fund Manager's operations?
- b. What kind of unforeseen events should the fund management operations be prepared for and what back-up solutions are in place to maintain the operations in case of these events?
- c. Which IT systems have been defined as critical for maintaining the Fund management operations?
- d. When was the business continuity plan last tested and what was included in the testing?
- e. Did the last testing of the business continuity plan reveal needs for improvement that have not yet been implemented?
- f. If parts of the operations are carried out by a third party, how has the Fund Manager ensured that a business continuity plan is in place for outsourced activities?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

### 10.11

Beskriv eventuella inträffade säkerhetsincidenter.

- Har Fondförvaltaren och om tillämpligt Kapitalförvaltaren, haft några incidenter relaterade till cybersäkerhet de senaste tre (3) åren bakåt räknat från sista anbudsdag?
- Om ja, beskriv incidenterna inklusive vidtagna åtgärder, lärdomar och i förekommande fall utbetald ersättning.

-----

Describe any security incidents that have occurred.

- Has the Fund Manager and, if applicable, the Investment Manager, had any incidents related to cyber security in the last three (3) years from the closing date for tenders?
- If yes, describe the incidents including actions taken, lessons learnt and, where applicable, compensation paid.

a.

Svar

b.

Svar

### 10.12

Beskriv hur funktionen för regelefterlevnad är organiserad.

- Beskriv Fondförvaltarens funktion för regelefterlevnad utifrån organisation, ansvarsfördelning, forum samt eskalerings- och rapporteringsvägar.
- Hur säkerställs att funktionen har ändamålsenliga resurser och kompetens?
- Hur ofta upprättas rapporter över regelefterlevnad och vilka tar del av dem?
- Vilka monitoreringsaktiviteter och granskningar har funktionen genomfört under det senaste året fram till sista anbudsdag?

e. Beskriv eventuella förbättringsområden som funktionen identifierat under senaste året fram till sista anbudsdag samt genomförda eller planerade åtgärder.

-----

Describe how the compliance function is organised.

- a. Describe the Fund Manager's compliance function in terms of organisation, responsibilities, forums, escalation and reporting channels.
- b. How is it ensured that the compliance function has appropriate resources and competences?
- c. How often are compliance reports produced and who receives them?
- d. What monitoring activities and reviews has the function carried out in the last year up to the closing date for tenders?
- e. Describe any areas for improvement that the compliance function has identified in the last year up to the closing date for tenders and the measures implemented or planned.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

### 10.13

Hur ser organisation, process och arbetsfördelning ut för bevakning och hantering av sanktionslistor? Beskriv även ansvarsfördelningen för denna bevakning och hantering.

-----

Describe the organisation, process and division of tasks for monitoring and managing sanctions lists? Also describe the division of responsibilities for that monitoring and management.

Svar

**10.14**

Har rutiner i enlighet med EU:s visseblåsdirektiv (2019/1937) implementerats? Om inte, utveckla varför? Om ni har en annan typ av visseblåsningsfunktion än vad som följer av visseblåsdirektivet, beskriv den.

-----

Have procedures in accordance with the EU Whistleblowing Directive (2019/1937) been implemented? If not, please explain why? If you have a different type of whistleblowing function from what is required by the Whistleblowing Directive, please describe it.

Svar

**10.15**

Beskriv Fondförvaltarens åtgärder och kontroller för att förhindra interna eller externa bedrägerier.

- a. Vilka är de viktigaste åtgärderna hos Fondförvaltaren för att förebygga bedrägerier?
- b. Vilka kontroller finns på plats för att upptäcka bedrägerier?

-----

Describe the Fund Manager's measures and controls to prevent internal or external fraud.

- a. What are the main measures taken by the Fund Manager to prevent fraud?
- b. What controls are in place to detect fraud?

a.

Svar

b.

Svar

**10.16**

Beskriv hur funktionen för internrevision är organiserad.

- a. Beskriv internrevisions organisation och löpande arbete hos Fondförvaltaren.
- b. Hur säkerställs att internrevision har ändamålsenliga resurser och kompetens?
- c. Hur ofta rapporterar internrevision till Fondförvaltarens styrelse?

-----

Describe how the internal audit function is organised.

- a. Describe the Fund Manager's organisation and ongoing work of internal audit.
- b. How is it ensured that the internal audit function has appropriate resources and competences?
- c. With what frequency does internal audit report to the Fund Manager's board of directors?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

### 10.17

Ange information om de granskningar funktionen för internrevision genomfört.

- a. Inom vilka områden har internrevision genomfört granskningar hos Fondförvaltaren under året som föregår sista anbudsdag?
- b. Vilka behov av förbättringar har internrevision identifierat under det senaste året och vilka åtgärder har vidtagits eller planeras kopplat till dessa?

-----

Provide information on the audits conducted by the internal audit function.

- a. Which areas have been subject to internal audits during the year preceding the closing date for tenders ?
- b. What areas for improvements have been identified by internal audit during the past year and what measures have been taken or are planned in relation to these?

a.

Svar

b.

Svar



## 11. Administration

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <1,30 %>

Samtliga frågor inom kapitlet har sinsemellan lika vikt.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens administrativa processer. Med administration avses exempelvis matchning och settlement, NAV-beräkning, fondredovisning samt tillhörande arbetsuppgifter. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att leverera en Fond av hög kvalitet, med tillförlitlig värdering av tillgångar och med administrativa processer som är kompatibla med Pensionsmyndighetens krav (Fondavtalet, Bilaga B Handel i fonder).

Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som säkra och robusta processer där risker identifierats och kontroller implementerats för att mitigera riskerna. Hög kvalitet innebär även en tydlig ansvarsfördelning och en korrekt och av oberoende part verifierad värdering av tillgångarna i Fonden samt ett minimum av risk för störningar i det administrativa arbetsflödet.

-----

Part of the award criterion Fund quality <1.30 %>.

All questions in the section are of equal weight.

This section covers the Fund Manager's administrative processes. Administration means, for example, matching and settlement, NAV calculation, fund accounting and related tasks. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to deliver a high quality Fund, with reliable valuation of assets and with administrative processes that are compatible with the requirements of the Swedish Pensions Agency (Fund Agreement, Annex B Trading in Funds).

High quality is defined, in this context, as safe and robust processes where risks are identified and controls are implemented to mitigate the risks. High quality also means a clear division of responsibilities and an accurate and independently verified valuation of the Fund's assets and a minimum risk of disruption to the administrative workflow.

### 11.1

Beskriv hur Fondförvaltarens administrativa verksamhet (backoffice) är organiserad och i förekommande fall, hur administrativ verksamhet utlagd till tredje part är organiserad.

-----

Describe how the Fund Manager's administrative activities (back office) are organised and, where applicable, how administrative activities outsourced to third parties are organised.

Svar

## 11.2

Ange information om Fondens förvaringsinstitut.

- a. Är Fondens förvaringsinstitut ett Närstående företag? Om ja, beskriv vilka åtgärder som vidtagits för att åtskilja förvaringsinstitutets verksamhet från Fondförvaltarens.
- b. Vid vilket datum byttes senast förvaringsinstitut för Fonden och vad var anledningen till bytet?
- c. Har förvaringsinstitutet påtalat några brister under de tre (3) senaste åren, räknat bakåt från sista anbudsdag, alternativt under den kortare tid Fonden har funnits?

-----

Provide information on the Fund's depositary.

- a. Is the Fund's depositary a Related Company? If yes, describe the measures taken to separate the activities of the depositary from those of the Fund Manager.
- b. On what date was the Fund's depositary last replaced and what was the reason for the replacement?
- c. Has the depositary pointed out any deficiencies during the last three (3) years, or during the shorter period since the Fund's inception, counting backwards from the closing date for tenders?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

## 11.3

Beskriv processer och risker kopplade till värdering av Fonden.

- a. Beskriv i detalj processen för fastställande av det dagliga fondandelsvärdet, inklusive en beskrivning av hur underliggande värdepapper värderas och Fondförvaltarens process för tredjepartsvärderingar.
- b. Har Fondförvaltaren identifierat de väsentligaste riskerna i NAV-sättningsprocessen (frågan inkluderar värdering)? Om ja, beskriv de väsentligaste riskerna.
- c. Har Fondförvaltaren implementerat kontroller för att mitigera de väsentligaste riskerna i NAV-sättningsprocessen (frågan inkluderar värdering)? Om ja, beskriv de viktigaste kontrollerna.
- d. Vilka priskällor används för värdering av Fondens innehav?
- e. Finns alternativa källor för tillgångspriser för det fall primär priskälla inte skulle vara tillgänglig? Vilka är i så fall dessa alternativa källor för tillgångspriser?

-----

Describe the processes and risks related to the valuation of the Fund.

- a. Describe in detail the process for determining the daily NAV, including a description of how underlying securities are valued and the Fund Manager's process for third party valuations.
- b. Has the Fund Manager identified the most significant risks in the NAV setting process (the question includes valuation)? If yes, describe the most significant risks.
- c. Has the Fund Manager implemented controls to mitigate the most significant risks in the NAV setting process (the question includes valuation)? If yes, please describe the main controls.
- d. What price sources are used for the valuation of the Fund's holdings?
- e. Are there alternative sources for pricing assets in case the primary price source is not available? If so, what are these alternative asset pricing sources?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

#### 11.4

Har Fonden under de senaste tre (3) åren räknat bakåt från sista anbudsdag, eller för den kortare period som Fonden varit verksam haft anledning att överväga att betala, eller faktiskt betalat, kompensation till andelsägarna på grund av felprissatt fondandelsvärde eller av annan anledning? Om ja, beskriv bakgrunden till beslutet.

-----

In the last three (3) years counting backwards from the closing date for tenders, or for the shorter period that the Fund has been active, has the Fund had reason to consider paying, or actually paid, compensation to unitholders due to mispriced fund units or for any other reason? If yes, please describe the reasons for the decision.



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

11. Administration

**FONDTORGSNÄMNDEN**

**Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

---

Svar

## 12. Historisk avkastning / Historical returns

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <5.50%>

Fråga 12.1 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 80,0 % inom underkriteriet historisk avkastning. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 20,0 % inom underkriteriet historisk avkastning.

Detta kapitel behandlar Fondens och Strategins tidigare resultat och Fondförvaltarens förmåga att generera god riskjusterad avkastning. Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att med stor sannolikhet leverera en Fond av hög kvalitet under hela den föreslagna investeringsperioden.

I detta sammanhang innebär hög kvalitet en god förmåga att på ett stabilt sätt och över tid, under varierande marknadsförhållanden, generera en god riskjusterad avkastning som överstiger ett relevant jämförelseindex. En Fond av hög kvalitet visar på hög konsistens i den relativa avkastningen och en avkastning i linje med vad som kan förväntas givet beskriven investeringsfilosofi och -process.

Baserat på de svar och den information som lämnas kommer FTN även att utvärdera trovärdigheten och tillförlitligheten i den beskrivna investeringsfilosofin och investeringsprocessen (kapitel 7).

-----

Part of the award criterion Fund quality <5.50 %>.

Question 12.1 is of particular importance and has a weight of 80.0% within the sub-criterion historical return. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 20.0% within the sub-criterion historical return.

This section addresses the past performance of the Fund and Strategy and the ability of the Fund Manager to generate good risk-adjusted returns. Based on the answers provided, FTN will evaluate the Fund Manager's ability to deliver a high quality Fund with high probability throughout the proposed investment period.

In this context, high quality means a good ability to generate, in a stable manner and over time, under varying market conditions, a good risk-adjusted return that exceeds a relevant benchmark. A high quality Fund demonstrates a high level of consistency in relative performance and a return in line with what can be expected given the described investment philosophy and process.

Based on the answers and information provided, FTN will also evaluate the credibility and reliability of the described investment philosophy and process (section 7).

### 12.1

Ange avkastningen för Fonden och om uppgifterna finns, även ett för Strategin representativt Komposit. Avkastningen ska anges före avdrag för avgifter och beräknas i EUR. Använd minst två decimaler och redovisa inga simulerade eller hypotetiska utfall baserade på historiska siffror. Utvärderingen kommer att ske genom en kvantitativ och kvalitativ analys av nyckeltalen baserat på den i svaret tillhandahållna avkastningsserien för Fonden och för Fondens jämförelseindex. Fokus för utvärderingen ligger på perioderna tre och fem år.

- a. Ange månatliga avkastningsuppgifter beräknade i EUR för Fonden och, i förekommande fall, ett för Fonden representativt Komposit. Lämna in dessa uppgifter i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12.1 Fonden". Avkastningsserien ska avse hela historiken för Fonden samt, om tillämpligt, Kompositet. Om Fonden eller Kompositet har en längre historik än tio år ska informationen begränsas till de senaste 10 åren räknat bakåt från den 2025-03-31.
- b. Representerar den redovisade avkastningsserien ett certifierat Komposit? Om ja, ange vilken certifiering (t.ex. GIPS eller motsvarande)?
- c. Fyll i tabellen med beskrivning av Kompositet i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12.1 Komposit" (om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enbart förvaltar en Fond i Strategin eller saknar Komposit kan tabellen lämnas tom).

-----

State the return for the Fund and, if available, also for a Composite representative of the Strategy. The return should be stated before deduction of fees and calculated in EUR. Use a minimum of two decimal points and do not report simulated or hypothetical outcomes based on historical figures. The evaluation will be carried out through a quantitative and qualitative analysis of the key performance indicators based on the series of returns provided in the response for the Fund and for the Fund's benchmark. The focus of the evaluation is on the three and five year periods.

- a. Provide monthly return data calculated in EUR for the Fund and, where applicable, a Composite representative of the Fund. Submit this information in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12.1 Fund". The return series should cover the entire history of the Fund and, if applicable, the Composite. If the Fund or Composite has a longer history than 10 years, the information should be limited to the last 10 years backwards from 31 March 2025.
- b. Does the reported return series represent a certified composite? If yes, please specify which certification (e.g. GIPS or equivalent)?
- c. Complete the table describing the Composite in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12.1 Composite" (if the Fund Manager or Investment Manager only manages one Fund in the Strategy or has no Composite, the table can be left blank).

a.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

b.

Ja  Nej

Svar

c.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 12.2

Fyll i tabellen i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12.2 Fonden" för Fonden, och om tillämpligt, under fliken "Fråga 12.2 Komposit" för det Komposit som är relevant för Fonden. Om avkastningshistoriken är kortare än 3 år per den 2025-03-31, fyll i uppgifter från startdatum (rad 6). Om Fonden har längre historik än 3 år ska båda raderna fyllas, dock ska uppgifterna som avser perioden sedan start begränsas till de senaste tio åren räknat bakåt från den 2025-03-31. Uppgifterna i tabellen måste vara ex post data.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

-----

Complete the table in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12.2 Fund" for the Fund, and if applicable, under the tab "Question 12.2 Composite" for the Composite relevant to the Fund. If the performance is less than 3 years as of 31 March 2025, please fill in data from the start date (line 6). If the Fund's history is longer than 3 years, both rows should be filled in, but the data relating to the period since inception should be limited to the last 10 years backwards from 31 March 2025. The data in the table must be ex post data.

Requested information has been provided in Annex 4.

Ja

### 12.3

Kommentera Fondens avkastningshistorik för de senaste tre (3) åren räknat bakåt från den 2025-03-31, eller för den kortare period som Fonden varit verksam. Kommentarna redovisas enligt följande perioder: 2022-04-01 - 2023-03-31, 2023-04-01 - 2024-03-31 samt 2024-04-01 - 2025-03-31. Beskriv utfallet för varje enskilt år, orsak och eventuella lärdomar. Beskriv även hur hållbarhetsfaktorer bidragit till Fondens avkastning över den nämnda perioden. Frågan kommer att utvärderas i förhållande till investeringsfilosofi och investeringsprocess.

-----

Comment on the performance of the Fund for the last three (3) years back from 31 March 2025, or for the shorter period that the Fund has been operating. The comments should be reported according to the following periods: 2022-04-01 - 2023-03-31, 2023-04-01 - 2024-03-31 and 2024-04-01 - 2025-03-31. Describe the outcome for each year, reasons and any lessons learnt. Also describe how sustainability factors contributed to the Fund's return over the period. This question will be evaluated in relation to the investment philosophy and investment process.

Svar

#### 12.4

Beskriv de fem bästa respektive fem sämsta investeringsbesluten i termer av bidrag till avkastningen (oavsett om beslutet ledde till en övervikt eller undervikt i förhållande till Fondens jämförelseindex) under perioden 2024-04-01 - 2025-03-31. Svaret bör innefatta både utfall, orsaker och lärdomar. Svaret kommer att utvärderas i förhållande till investeringsfilosofi och investeringsprocess.

#### EXEMPEL

"Fem bästa bidragsgivare under perioden 2024-04-01 - 2025-03-31: 1. "ABC-företaget"; Typ av verksamhet : "ABC-företaget" är världens största diversifierade företag inom naturtillgångar med betydande exponering inom järnmalm, olja och aluminium; Förklaring : Drog nytta av kontinuerlig ökning av råvarupriser, i synnerhet järnmalm och råolja; Utfall (bidrag) : +X.X %; Lärdom : Begränsat utbud (delvis på grund av leveransstörningar) och stark efterfrågan har bidragit till att hålla råvarupriserna på en högre nivå under en längre tid. Detta har i sin tur gynnat gruvföretagens resultat"...".

----

Describe the five best and five worst investment decisions in terms of contribution to returns (regardless of whether the decision lead to a underweight or overweight position relative to the Fund's Benchmark) during the period 2024-04-01 - 2025-03-31. The answer should include outcomes, causes and lessons learnt. The answer will be evaluated in relation to the investment philosophy and investment process.

#### EXAMPLE



**Upphandling**

Procurement European Equity Funds Small Cap (Active)

**Dokument**

12. Historical returns - Historisk avkastning

**FONDTORGSNÄMNDEN****Diarienummer**

LUP 2025-2

**Datum**

2025-04-29

"Top five contributors during the period 2024-04-01 - 2025-03-31: 1. "ABC Company"; Type of business : "ABC Company" is the world's largest diversified natural resources company with significant exposure to iron ore, oil and aluminium; Explanation : Benefited from the continuous increase in commodity prices, in particular iron ore and crude oil; Outcome (contribution) : +X.X%; Lesson learned : Limited supply (partly due to supply disruptions) and strong demand have helped keep commodity prices at a higher for a longer period of time. This in turn has favoured the performance of mining companies"...".

Svar

### 13. Avgifter / Fees

Avser tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet <20,0 – 25,0 %>.

Fråga 13.1, priskriteriet, är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 95,0% inom tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet. Fråga 13.2 har en vikt om 5,0% inom tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet.

I det här kapitlet ställs frågor om Fondens avgifter och kostnadsstruktur. Informationen som lämnas kommer att ligga till grund för bedömningen av Fondens kostnadseffektivitet. Det är ett obligatoriskt krav att besvara fråga 13.1.

Fondförvaltaren ska redogöra för förvaltningsavgiften och den prismodell som tillämpas för uttag av förvaltningsavgiften samt för Fondens administrations- och driftkostnader såsom dessa definieras i PRIIP-förordningen. FTN analyserar vad som ingår i Fondens administrations- och driftskostnader, hur ofta de omförhandlas och om några ersättningar betalas till Närstående aktör.

En fond av hög kvalitet har en avgiftsstruktur som är transparent och adekvat för investeringsinriktningen och volymen på investerat kapital.

Fondförvaltaren har fokus på kostnaderna i Fonden och utvärderar och omförhandlar regelbundet dessa för att kunna erbjuda pensionsspararna lägsta möjliga kostnad.

-----

Refers to the award criterion cost efficiency <20.0 - 25.0%>.

Question 13.1, the price criterion, is of particular importance and has a weighting of 95.0% within the award criterion of cost-efficiency. Question 13.2 has a weighting of 5.0% in the cost-efficiency award criterion.

This section asks questions about the Fund's fees and cost structure. The information provided will be used to assess the cost-efficiency of the Fund. It is a mandatory requirement to answer question 13.1.

The Fund Manager shall disclose the management fee and the pricing model applied for the collection of the management fee and the administrative and operational costs of the Fund as defined in the PRIIPs Regulation. FTN evaluates what is included in the administrative and operational costs of the Fund, how often they are renegotiated and whether any compensation is paid to a Related Party.

A high quality fund has a fee structure that is transparent and appropriate to the investment strategy and amount of assets under management.

The Fund Manager focuses on the costs of the fund and regularly evaluates and renegotiates them in order to offer pension savers the lowest possible cost.

#### 13.1

Ange Upphandlat pris genom att lämna de uppgifter som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 13.1". *Det är ett obligatoriskt krav att besvara frågan och den ska besvaras senast vid sista anbudsdag.*

Uppgifterna i denna fråga kommer att utvärderas och poängsättas i enlighet med vad som anges i punkt 6.13 i Upphandlingsinstruktionerna. Där finns även exempel på hur Upphandlat pris beräknas. För mer detaljer om Upphandlat pris och vissa definitioner, se Fondavtalet (Bilaga A).

Det Upphandlade priset avser det pris för Fonden och aktuell andelsklass i procent av förvaltad kapital som Fondförvaltaren erbjuder i denna upphandling, vilket kommer att bli en del av Fondavtalet och därmed tillämpas på premiepensionens fondtorg.

Det Upphandlade priset baseras på förvaltningsavgiften samt övriga administrations- och driftkostnader i den aktuella andelsklassen, tillsammans benämnda Förvaltningskostnad. Kostnader för värdepappersutlåning, grupptalan eller andra dylika kostnader som är förbundna med en nettointäkt i Fonden ska inte tas med i avgifterna för övriga administrations- eller driftkostnader.

Observera att det Upphandlade priset aldrig får överskridas under avtalstiden. Om administrations- och driftskostnader i Fonden ökar måste alltså Fondförvaltaren som en konsekvens sänka förvaltningsavgiften. Det Upphandlade priset kan vara lägre än andelsklassens ordinarie Förvaltningskostnader (avgifts- och kostnadsuttag mot övriga marknaden, dvs. ordinarie Förvaltningskostnader). I ett sådant fall ska mellanskillnaden mellan de ordinarie Förvaltningskostnaderna och det Upphandlade priset (Prisreduktionen) betalas till Pensionsmyndigheten av Fondförvaltaren på kvartalsbasis i enlighet med villkoren i Fondavtalet (Bilaga A).

Bifoga Bilaga 4, Kompletterande Information nedan.

-----

Indicate the Procured Price by providing the information requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 13.1". *It is a mandatory requirement to answer this question is and it must be answered by the closing date for tenders.*

The information in this question will be evaluated and scored in accordance with what is stated in point 6.13 of the Procurement Guidelines. The Procurement Guidelines also contains examples of how the Procured Price is calculated. For more details on the Procured Price and some definitions, see the Fund Agreement (Annex A).

The Procured Price refers to the price for the Fund and the relevant share class as a percentage of assets under management tendered by the Fund Manager in this procurement. The Procured price will become part of the Fund Agreement and thus be applied to the premium pension fund platform.


The Procured Price is based on the management fee and other administrative and operating costs of the relevant share class, together referred to as the Management Costs. Securities lending, class action or other such costs associated with the net income of the Fund shall not be included in the fees for other administrative or operational costs.

Please note that the Procured Price may never be exceeded during the term of the agreement. Thus, if the administrative and operating costs of the Fund increase, the Fund Manager must reduce the management fee as a consequence.

The Procured Price may be lower than the ordinary Management Costs of the share class (fees and costs charged to the market in general, i.e. ordinary Management Costs). In such a case, the difference between the ordinary Management Costs and the Procured Price (the Price Reduction) shall be paid to the Swedish Pensions Agency by the Fund Manager on a quarterly basis in accordance with the terms of the Fund Agreement (Annex A).

Provide Annex 4, Supplementary Information below.

Bifoga Bilaga 4, Kompletterande Information / Provide Annex 4 Supplementary Information

 Ingen fil bifogad

### 13.2

Redogör för de kostnader som definieras som administrations- och driftkostnader i enlighet med PRIIP-förordningen och hur de hanteras över tid av Fondförvaltaren.

Uppgifterna ska anges i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 13.2".

----

Describe the costs defined as administrative and operational costs under the PRIIPs Regulation and how they are managed over time by the Fund Manager.

The information should be provided in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 13.2".

**Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4. / Requested information has been provided in Annex 4.**

Ja

## 14. Sekretess / Confidentiality

Det här kapitlet är avsett för att underlätta FTNs bedömning avseende sekretess och kommer inte att ingå i den del av utvärderingen som poängsätts. Uppgifterna är frivilliga att lämna men kan komma att ligga till grund för den sekretessprövning som FTN ska göra för det fall ett anbud begärs ut. För ytterligare information om sekretess se kapitel 9, särskilt punkt 9.2, i Upphandlingsinstruktionerna. Frågor i detta avsnitt ska besvaras i Bilaga 8 - Sekretess.

-----

This chapter is intended to facilitate FTN's confidentiality assessment and will not be part of the scoring part of the evaluation. The information is voluntary but may be used as a basis for the confidentiality assessment to be carried out by FTN in case a tender is requested for disclosure. For further information on confidentiality, see Chapter 9, in particular point 9.2, of the Procurement Guidelines. Questions in this section should be answered in Annex 8 - Confidentiality.

### 14.1

Precisera vilka uppgifter i anbudet som Fondförvaltaren anser bör beläggas med sekretess. Beskriv också för varje sådan uppgift av vilken särskild anledning Fondförvaltaren kan antas lida skada om just den uppgiften skulle röjas. Precisera även vilka uppgifter i anbudet om en enskild, t.ex. Kapitalförvaltare, som har trätt i affärsförbindelse eller liknande förbindelse med Fondförvaltaren, som bör beläggas med sekretess. Beskriv också för varje uppgift varför det kan antas att den enskilde lider skada och, i förekommande fall, men om uppgifter röjs.

Observera att om Fondförvaltaren inte anser att några uppgifter ska omfattas av sekretess bör detta anges tydligt i Bilaga 8 - Sekretess.

Om Fondförvaltaren inte inkommer med efterfrågad information ökar sannolikheten att uppgifter kan komma att lämnas ut, om någon begär att få ta del av dem.

-----

Please specify which information in the tender the Fund Manager considers should be kept confidential. For each such information, please also describe the specific reason why the Fund Manager could be expected to suffer damage if that information were to be disclosed.

Also specify which information in the tender about an individual, e.g. Investment Manager, who has entered into a business relationship or similar relationship with the Fund Manager, should be subject to confidentiality. Please also describe for each piece of information why it is likely that the individual will suffer harm and, where applicable, prejudice if the information is disclosed.

Please note that if the Fund Manager does not consider that any information should be subject to confidentiality, this should be clearly stated in Annex 8 – Confidentiality.

If the Fund Manager does not provide the requested information, it increases the likelihood that information may be disclosed if someone requests for its disclosure.