Bilaga 2 – Upphandlings-specifikation

Upphandling: Passivt förvaltade USA och nordamerikanska aktiefonder

Fondtorgsnämnden
Swedish Fund Selection Agency

Bilaga 2 – Upphandlingsspecifikation

I denna bilaga sammanfattas upphandlingsspecifikationerna, som definierar den Fondkategori som upphandlas. Nedanstående objekt, utom objekt 10 och 14, utgör obligatoriska krav som ställs på Fonden och ska uppfyllas i enlighet med vad som anges nedan.

	Objekt	**Beskrivning**	**Uppfyllt senast per (och därefter under avtalstiden)**
1.	Placeringsinriktning	Passivt förvaltad fond med huvudsaklig inriktning mot USA-aktier, stora och medelstora bolag	Per sista anbudsdag
2.	Fondtyp	UCITS Fonden får inte vara börshandlad (ETF) eller vara del av ett självförvaltande fondföretag (dvs. ett fondföretag som inte har utsett ett förvaltningsbolag, t.ex. en självförvaltande SICAV eller motsvarande).	Per sista anbudsdag
3.	Matarfonder	Ej tillåtet	Per sista anbudsdag
4.	Andelsklass	Endast ackumulerande andelsklasser tillåtna.	Per sista anbudsdag
5.	Handelsvaluta	Någon av de valutor som är godkända för handel av Pensionsmyndigheten. I dagsläget: SEK, NOK, EUR och USD	Per sista anbudsdag
6.	Hållbarhetsrapportering	I enlighet med SFDR artikel 8 eller 9	Per sista anbudsdag
7.	Investeringsmål	Att replikera eller efterbilda sammansättningen av Fondens jämförelseindex.	Per sista anbudsdag
8.	Jämförelseindex	Index som är regelbaserat, transparent, utgör en lämplig	Per sista anbudsdag

		referens för den marknad det hänför sig till, offentliggörs på lämpligt vis.	
9.	Aktivitetsgrad i förvaltningen	Maximum 2% i aktiv risk, relativt Fondens jämförelseindex eller för det fall att Fonden etablerades för mindre än tre år sedan, aktiv risk för Strategin relativt Fondens jämförelseindex (baserat på en 3-årsperiod, månadsdata av stängnings-kurser, ex-post). För tillvägagångsätt för beräkning av aktiv risk, se nedan.	Per sista anbudsdag
10.	FTN:s kategoriindex	MSCI North America NTR	Datum ej tillämpligt
11.	Hävstång	Ej tillåtet	Under avtalstiden
12.	Investeringar i andra fonder	Ej tillåtet	Under avtalstiden
13.	Derivat	I den mån derivat används är endast standardiserade derivat, inklusive valutaterminer (OTC), som används i syfte att hantera transaktionsrelaterade flöden i Fonden, tillåtna.	Under avtalstiden
14.	Värdepapperslån	Utlåning av värdepapper tillåtet, men inte ett krav.	Datum ej tillämpligt
15.	Handel och kursrapportering	Daglig handel och kursrapportering	Under avtalstiden

Tillvägagångssätt för beräkning

Aktiv risk (Tracking error)

Aktiv risk (Tracking error) ska beräknas som realiserad (ex-post) volatilitet i relativ avkastning per månad mellan portföljen och Fondens jämförelseindex, omräknat till årstakt över en treårsperiod:

$$Aktiv\ risk = \sqrt{12 * \frac{\sum_{i=1}^{N}\left(r_i^p - r_i^b - \bar{r}^{rel}\right)^2}{N-1}}$$

där r_i^p och r_i^b är portföljens respektive Fondens jämförelseindex avkastning under månad i och $\bar{r}^{rel}$ är medelvärdet av den relativa avkastningen över perioden N=36 månader. Portföljens avkastning ska räknas utifrån marknadernas stängningskurser och utifrån formeln följer att stickprovsberäkning av standardavvikelse förutsätts.