



Anbudsunderlag (RFP)

Upphandlingsreferens: LUP 2023-1
Upphandling europeiska aktiefonder

Anbudsunderlag (RFP)

Viktig information

- Fondtorgsnämnden ska upphandla fonder till premiepensionens fondtorg, vilket faller 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.
- Anbud ska lämnas in genom att fylla i detta anbudsunderlag ("Anbudsunderlag"), skicka in dokumentet inklusive bilagor elektroniskt via <e-Avrop> samt fylla i den efterfrågade informationen i Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4.
- Anbudsunderlaget är indelat i kapitel som utgör underkriterierna i tilldelningskriterierna kvalitet och kostnadseffektivitet (Upphandlingsinstruktionerna punkt 6.11 – 6.12).
- Alla svar ska ges på engelska eller svenska, se Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.8. Alla efterfrågade belopp ska anges i EUR, där inte annat anges. Uppgifter i andra valutor ska omräknas till EUR per det datum uppgiften avser i enlighet med vad som anges i Upphandlingsinstruktionerna punkt 6.6.
- För att möjliggöra en objektiv utvärdering ska samtliga frågor nedan besvaras med relevanta och sanningsenliga uppgifter. Irrelevanta uppgifter kommer inte att beaktas. Svaren ska i förekommande fall även utformas i enlighet med de ytterligare bedömningsgrunder som nämns i respektive fråga. Inkorrekt eller ej sanningsenliga uppgifter kan leda till att anbudet förkastas.
- Anbudsgivaren måste uppfylla samtliga obligatoriska krav i kapitel 2 och besvara frågorna i det kapitlet. Om inte alla tillämpliga frågor i kapitel 1 och 2 besvaras och/eller inte samtliga begärda bilagor i kapitel 3 lämnas in ska det leda till att anbudet förkastas.

Innehåll

1. Administrativ information	4
2. Intyganden.....	7
3. Kompletterande dokument	9
4. Fondförvaltaren	14
5. Kapitalförvaltningen	22
6. Fonden	31
7. Investeringsfilosofi och process	38
8. Portföljkonstruktion	47
9. Implementering	49
10. Avkastning	53
11. Kontrollfunktioner	56
12. Administration	65
13. Avgifter	67

1. Administrativ information

Detta kapitel är avsett för administrativa ändamål och kommer inte att ingå i utvärderingen. Det är obligatoriskt att lämna efterfrågad information.

- 1.1. Information om Fondförvaltaren för Fonden:
Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-1"

Vänligen fyll i samtliga gula fält

	Information om Fondförvaltaren och Fonden
Fondförvaltarens namn	
Organisationsnummer	
Adress	
Registreringsdatum	
Registreringsland	
Extern revisor samt namn på ansvarig revisor	
Initialt tillträdesdatum för nuvarande extern revisor	
Förvaringsinstitutets namn	
Förvaringsinstitutets organisationsnummer	
Administratör av andelsägarregistret	
Betalningsreferens enligt begäran i punkt 6.3, Upphandlingsinstruktionerna (7 initialer).	

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

- 1.2. Information om Kapitalförvaltaren (om annan juridisk person än Fondförvaltaren, se definitionerna i Upphandlingsinstruktionerna): Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen ”Kompletterande information”, Bilaga 4, under fliken ”Fråga 1-2”.

Vänligen fyll i de gulfärgade fälten

	Information om Kapitalförvaltaren (om annan juridisk person än Fondförvaltaren se definitionerna i Upphandlingsinstruktionerna)
Kapitalförvaltarens namn	
Organisationsnummer	
Adress	
Registreringsdatum	
Registreringsland	
Extern revisor samt namn på ansvarig revisor	
Initialt tillträdesdatum för nuvarande extern revisor	

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

1.3. Ingår Kapitalförvaltaren i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren?

JA	
NEJ	

(Markera svaret med ett "X")

1.4. Ange följande allmänna information och egenskaper för Fonden (ange endast fakta i denna tabell, dvs. inga kommentarer till svaren). Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-4"

Vänligen fyll i de gula fälten			
	Per 2023-06-30		Per 2023-06-30
Fondens startår		Relativt avkastningsmål per annum över en marknadscykel (3-5 år)	
Andeklass som erbjuds		Förväntat intervall för aktiv risk ex-post (relation till Fondens jämförelseindex)	
ISIN erbjuden andeklass		Mål för informationskvot under en marknadscykel (3-5 år)	
Fondens Bloomberg-ticker (om uppgiften saknas kan fältet lämnas tomt)		Antal innehav som normalt ingår i portföljen	
Finns avkastningshistoriken för andeklassen i Morningstar Direct		Omsättningshastighet (beräknas som det lägsta av Fondens totala köp eller totala försäljningar av värdepapper dividerat med genomsnittligt nettotillgångsvärde (NAV). Anges för de senaste tolv månaderna per 2023-06-30)	
Finns avkastningshistoriken för andeklassen eller det Komposit som Fonden ingår i på eVestments databas? Om så ange identifikationskod eller motsvarande annars lämnas fältet tomt.		Fondens transaktionskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital (endast explicita transaktionskostnader i Bp) under de senaste 12 månaderna per 2023-06-30?	
Är kapitalförvaltningen delegerad till annan juridisk person än Fondförvaltaren?		Fondens transaktionskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital (endast explicita transaktionskostnader i Bp) under de senaste 36 månaderna per 2023-06-30?	
Är det nuvarande investeringsteamet bildades		Andel av NAV som inte ingår i Fondens jämförelseindex	
Antal personer i investeringsteamet		Maximal andel av NAV som inte ingår i Fondens jämförelseindex	
Placeringsuniversum		Överavkastning mot Fondens jämförelseindex (före avdrag av avgifter men efter skatter) ex. post 1 år	
Fondens jämförelseindex		Årsvärde överavkastning mot Fondens jämförelseindex (före avdrag av avgifter men efter skatter) senaste tre åren per 2023-06-30 . Om Fondens historik är kortare än tre år kan fältet lämnas tomt.	
Bloomberg-ticker för Fondens jämförelseindex		Årsvärde överavkastning mot Fondens jämförelseindex (före avdrag av avgifter men efter skatter) senaste fem åren per 2023-06-30. Om Fondens historik är kortare än fem år kan fältet lämnas tomt.	
Valuta för Fondens jämförelseindex		Minsta andel hållbara investeringar (enligt definitionen i SFDR artikel 2.17) i Fonden	
Är Fondens jämförelseindex ett totalavkastningsindex?			
Investeringsprocess (t.ex. bottom-up, top-down osv.)			
Investeringsstil (t.ex. värde, tillväxt, core, GARP etc.)			
Investeringshorisont			

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

--

2. Intyganden

- 2.1. Fondförvaltaren försäkrar att varken Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare omfattas av någon av de uteslutningsgrunder som anges i bilaga 3, se även kapitel 7 i Upphandlingsinstruktionerna.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

Om Fondförvaltaren inte kan lämna försäkran enligt ovanstående ska en förklaring bifogas med följande uppgifter och andra relevanta uppgifter som har betydelse för en bedömning av om Fondförvaltaren eller eventuella Kapitalförvaltare kan anses omfattas av uteslutningsgrunderna.

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 Fondförvaltarens tillförlitlighet enligt vad som anges under rubriken "Undantag från uteslutning i vissa fall" i bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, beskriv åtgärderna.

Om dom eller beslut avser skatter och socialförsäkringsavgifter ange;

- datum och skäl för domen/beslutet,
- belopp för obetalda förfallna skatter eller socialförsäkringsavgifter, och
- om leverantören 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 försäkra att denne eller eventuell Kapitalförvaltare i övrigt inte omfattas av uteslutningsgrunderna.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X". Behöver endast fyllas i om den försäkran som anges inledningsvis inte har bekräftats.)

Lämna efterfrågade förklaringar och uppgifter i rutan

2.2. Fondförvaltaren bekräftar att alla obligatoriska krav som anges i bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, även de som avser Kapitalförvaltaren (se kapitel 8 i Upphandlingsinstruktionerna) är uppfyllda.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

2.3. En Fondförvaltare får lämna endast ett anbud avseende en och samma fond. Om en Fondförvaltare lämnar flera anbud avseende en och samma fond kommer alla den Fondförvaltarens anbud avseende den fonden att förkastas.

Fondförvaltaren bekräftar att endast ett anbud avseende en och samma Fond är inlämnat.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

- 2.4. Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, och endast då, kommer FTN att kräva information om historiska transaktioner för Fonden (begränsas till de fem senaste åren eller den kortare tid som Fonden har funnits räknat per 2023-06-30). Fondförvaltaren ska skicka in informationen om transaktionerna. Informationen kommer att begäras fyra till sex veckor innan intervjumötet ska äga rum. Informationen behövs för att genomföra fördjupade analyser för att verifiera investeringsfilosofin och investeringsprocessen. Bekräfta att kravet kan uppfyllas. En Excel-fil som visar den information som kommer att inhämtas finns i "Mall för transaktioner", Bilaga 5.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

- 2.5. Bekräfta att de uppgifter som lämnas i detta anbud är korrekta och sanningsenliga.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

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

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera svaret med "X")

3. Kompletterande dokument

Det är ett obligatoriskt krav att tillhandahålla dokumenten och informationen som efterfrågas i det här kapitlet. Kapitlet är inte en del av utvärderingen. Om

inte dessa dokument tillhandahålls kommer anbudet att förkastas, med undantag för fråga 3.18 avseende sekretess som är frivillig att besvara.

- 3.1. Bifoga Fondförvaltarens två senaste fastställda årsredovisningar som PDF-filer namngivna t.ex. enligt följande format: " FOND FÖRVALTARENS NAMN_YYYY_Årsredovisning.pdf".
- 3.2. Inge en förteckning över alla direkta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt (fem (5) procent om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren är börsnoterade företag). Ange för varje ägare dess andel av aktier och röster.
Inge förteckningen i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FOND FÖRVALTARENS NAMN_Förteckning_direkta_ägare.pdf"
- 3.3. Inge en förteckning över alla indirekta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltare, som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt (fem (5) procent om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren är börsnoterade företag). Ange för varje ägare dess indirekta andel av aktier och röster.
Inge förteckningen i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FOND FÖRVALTARENS NAMN_Förteckning_indirekta_ägare.pdf"
- 3.4. Redovisa och beskriv, i förekommande fall, alla gällande aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 3.4 eller 3.5 beskrivna ägarstrukturen, kontrollen eller rösträtten.

Besvara frågan i rutan

- 3.5. Redovisa den eller de person(er) som är att betrakta som Fondförvaltarens och eventuell Kapitalförvaltares Verkliga Huvudmän.

Besvara frågan i rutan

- 3.6. Redovisa och beskriv sammansättningen av Fondförvaltarens, och eventuell Kapitalförvaltares, styrelse och ange vilka ledamöter som är oberoende i förhållande till bolag och ägare. Redogör för de eventuella övriga uppdrag respektive ledamot har som skulle kunna innebära att risk för att intressekonflikter föreligger.

Besvara frågan i rutan

- 3.7. Bifoga Fondförvaltarens policy för intressekonflikter som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Intressekonflikter.pdf"

Bifoga, i förekommande fall, Kapitalförvaltarens policy för intressekonflikter som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Intressekonflikter_Kapitalförvaltare.pdf"

- 3.8. Bifoga Fondförvaltarens etiska riktlinjer, uppförandekod eller annan liknande policy som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_CoC.pdf"

Bifoga, i förekommande fall, Kapitalförvaltarens etiska riktlinjer, uppförandekod eller annan liknande policy som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_CoC Kapitalförvaltare.pdf"

- 3.9. Bifoga en översikt över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Juridisk_struktur Fondförvaltare.pdf".

Bifoga, i förekommande fall, en översikt över den Företagsgrupp som eventuella Kapitalförvaltare ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Juridisk_struktur Kapitalförvaltare.pdf".

- 3.10. Bifoga gällande Fondbestämmelser för Fonden i en PDF namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN __ Fondbestämmelser.pdf"
- 3.11. Bifoga gällande informationsbroschyr för Fonden i en PDF namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN __ Informationsbroschyr.pdf"
- 3.12. Bifoga den senaste årsberättelsen för Fonden i en PDF namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Årsberättelse.pdf"
- 3.13. Bifoga aktuellt PRIIP faktablad för Fonden i en PDF namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN__priipfaktablad.pdf"
- 3.14. Redogör för Fondens innehav per 2023-06-30 i den tillhandahållna mallen i den bifogade Excel-filen "Kompletterande Information". Bilaga 4, under fliken "Fråga 3-14".
- 3.15. Bifoga exempel på en månadsrapport gällande Fondens utveckling. Rapporten bör innehålla
- Avkastningsinformation för Fonden och för Fonden angivet jämförelseindex för följande perioder (om tillämpligt) 1 månad, 3 månader, 6 månader, sedan årsskiftet, 1 år, 3 år, 5 år, 10 år och sedan start.
 - Graf över avkastningen sedan start för Fonden och jämförelseindex.
 - Tabell med nyckeltal över tre år (alfa, beta, sharpekvot, informationskvot, aktiv risk (tracking error) och volatilitet).
 - Specifikation av de tio största innehaven, de tio största positiva

bidragsgivarna till den relativa avkastningen och de tio största negativa bidragsgivarna till den relativa avkastningen.

- Allokering per bransch, region och/eller land.
- Allokering i jämförelse med för Fonden angivet jämförelseindex för bransch, region och/ eller land.

Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"FONDFÖRVALTARENS NAMN_Månadsrapport.pdf"

- 3.16. Bifoga exempel på en kvartalsrapport gällande Fonden.
Rapporten bör innehålla samma information som månadsrapporten ovan samt:
- Kommentarer från ansvarig Portföljförvaltare.
 - Attributionsanalys (t.ex. Brinson-Faschler) med avseende på bransch, region och/ eller land.
 - Riskbidragsanalys per bransch, region och/eller land.

Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"FONDFÖRVALTARENS NAMN_Kvartalsrapport.pdf"

- 3.17. Bifoga exempel på en årlig hållbarhetsrapport gällande Fonden.
Rapporten bör som ett minimum innehålla information om de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer, Principle Adverse Impact (PAI), som följer av SFDR samt:
- Information om riktlinjer för identifiering av PAI och prioritering mellan olika hållbarhetsfaktorer
 - Beskrivning av och status på de 14 obligatoriska plus de två extra PAI-indikatorerna (inklusive historik när så blir möjligt)
 - åtgärder som vidtagits eller planerats för att adressera dessa PAI
 - en beskrivning av processerna som finns på plats för att analysera PAI

Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"FONDFÖRVALTARENS NAMN_Hållbarhetsrapport.pdf"

- 3.18. Bifoga en bilaga där det preciseras vilka uppgifter i anbudet som Fondförvaltaren anser ska omfattas av sekretess samt beskriv för varje uppgift på vilket sätt Fondförvaltaren skulle lida skada om uppgifterna röjs, detta i en pdf-fil t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Sekretess.pdf", alternativt svara här (OBS om Fondförvaltaren inte anser att några uppgifter ska omfattas av sekretess ska det anges i stället):

Precisera vilka uppgifter i anbudet som Fondförvaltaren anser ska omfattas av sekretess.	Beskriv för varje uppgift på vilket sätt Fondförvaltaren skulle lida skada om uppgifterna röjs.

4. Fondförvaltaren

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <7,5%>

Frågorna 4.4, 4.7 och 4.12 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,68%–0,98% vardera, dvs. tillsammans en vikt i intervallet 2,04%–2,94%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 4,56% – 5,46%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 4.4, 4.7 och 4.12.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska lämna upplysningar om eller beskriva sig själv, sin historia, organisation, finansiella nyckeltal samt kundbas.

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 förväntade förmåga att förvalta Fondens tillgångar på ett sätt som är relevant för upphandlingen och som leder till att god framtida avkastning genereras.

Hög kvalitet i detta sammanhang definieras som en affärsverksamhet som uppvisar finansiell stabilitet över tid samt under olika marknadsförhållanden. En finansiellt stabil affärsverksamhet har diversifierade intäktsströmmar som inte är beroende av vare sig enskilda kunder eller enskilda specifika investeringsstrategier. Affärsverksamhetens 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 tidpunkt ge förutsättningar för adekvata resurser inom organisationen samt medge investeringar i framtida utveckling av affärsverksamheten. En kompetensförsörjning av hög kvalitet strävar efter mångfald i flera dimensioner och en företagskultur som säkerställer lojalitet och goda utvecklingsmöjligheter för anställda.

En fond av hög kvalitet tillhandahålls av en seriös aktör som fullgör sina åtaganden och de krav som ställs i lagen och av tillsynsmyndigheter. I utvärderingen kommer förekomsten av ingripanden och sanktioner att utvärderas, allvarlighetsgrad i relation till eventuella regelbrott och vilka åtgärder som vidtagits och hur incidenterna hanterats för att förebygga framtida incidenter.

En Fondförvaltare som ämnar tillhandahålla en fond på fondtorget ska 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 investeringsverksamhetens alla steg.

4.1. Beskriv Fondförvaltarens historik, med början det år då Fondförvaltaren grundades. Beskriv de viktigaste händelserna.

Besvara frågan i rutan

4.2. 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?

Besvara frågan i rutan

4.3. Erbjuder Fondförvaltaren eller någon Närstående aktör andra tjänster än kapitalförvaltning?

Nej ger 4 poäng. Avdrag på poäng kommer att göras om de andra tjänsterna bedöms kunna leda till intressekonflikter eller på annat sätt kunna påverka Fonden eller andelsägarna på ett negativt sätt.

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")

Om ja, beskriv de andra tjänsterna. Svaret bör omfatta vilken typ av tjänster samt vilket företag i Företagsgruppen som bedriver verksamheten.

Besvara frågan i rutan

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

Besvara frågan i rutan

- 4.5. 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?

JA (4p)	
NEJ (1p)	

(Markera svaret med "X")

- 4.6. Beskriv vilka klimatmål eller andra hållbarhetsmål som Fondförvaltaren fastställt för den egna verksamheten?

Av beskrivningen ska bland annat framgå för vilka hållbarhetsområden och risker (t.ex klimat, jämlikhet, inkludering) mål satts för den egna verksamheten och skälen till att mål satts, vilka målen och eventuella delmålen är, typ av aktiviteter som vidtas för att nå målen och hur de följs upp samt hur detta arbete återspeglas in analysen av avkastningspotentialen för investeringarna i Fonden .

Besvara frågan i rutan

--

- 4.7. Ange följande finansiell information för Fondförvaltaren för de senaste fem årsboksluten, eller om Fondförvaltaren inte har varit verksam så länge, de årsbokslut som finns. Om räkenskapsåret är brutet, ange informationen i den kolumn i vilken räkenskapsåret slutar. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4-7".

Vänligen fyll i de gula fälten. Kom ihåg att ange informationen i rätt valuta enligt upphandlingsinstruktionern och anbudsunderlaget.

Fyll i samtliga fält

	2018	2019	2020	2021	2022	Förändring 2018 - 2022 (%)
EBITDA						N/A
Nettoreultat						N/A
Totala tillgångar						N/A
Totalaskulder						N/A
Personalkostnader						N/A
Antal anställda						N/A

I miljoner EUR

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan.

- 4.8. Ange Fondförvaltarens tre största Strategier som andel av förvaltad kapital. Bedömning av svaren kommer relateras till fondverksamheten och dess finansiella stabilitet. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 4-8".

Fyll i de gulfärgade fälten

	Förvaltad kapital (mEUR)	Andel av totalt förvaltad kapital (%)
Största Strategi		
Näst största Strategi		
Tredje största Strategi		

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

- 4.9. Fyll i tabellen nedan för Fondförvaltarens Förvaltade kapital och antal Konton. Ange förvaltad kapital i miljoner EUR. Då svaret bedöms kommer vikt att läggas vid hur utvecklingen av det Förvaltade kapitalet sett ut över tid samt hur antalet Konton utvecklats 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 Närstående företag jämte de övriga frågorna kopplar till verksamhetens allmänna och finansiella stabilitet. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4-9".

Vänligen fyll i de gula fälten. Kom ihåg att ange informationen i rätt valuta enligt upphandlingsinstruktionerna och anbudsunderlaget. Om

	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-06-30	Förändring 2019-12-31 till - 2023-06-30 (%)
Totalt förvaltad kapital (mEUR)						N/A
Totalt antal Konton						N/A
Totalt förvaltad kapital från Närstående aktörer (mEUR)						N/A
Totalt antal Konton tillhöriga Närstående aktörer						N/A
Andel av totalt förvaltad kapital från Närstående aktörer	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	
Andel av totalt antal Konton tillhöriga Närstående aktörer	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

4.10. Ange storleken på Fondförvaltarens tre största Konton per 2023-06-30. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4-10".

Fyll i de gulfärgade fälten

	Förvaltad kapital (mEUR)	Andel av förvaltad kapital (%)	Typ av kund
Största Konto			
Näst största Konto			
Tredje största Konto			

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

4.11. Fyll i tabellen nedan för Fondförvaltarens Förvaltade kapital. När det gäller ökning och minskning av förvaltad kapital, härled dessa endast till in- och utflöden av kapital. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4-11".

Vänligen fyll i de gula fälten. Kom ihåg att ange informationen i rätt valuta enligt upphandlingsinstruktioner och anbudsunderlaget.

	Institutionella kunder (segregerade Konton)	Institutionella kunder (fonder)	Distribution via plattformar	Egen distribution (fonder)	Totalt
Antal Konton					0,0
Förvalt kapital (mEUR)					0,0
Andel av totalt antal Konton (%) (2023-06-30)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Andel av totalt förvalt kapital (%) (2023-06-30)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Antal nya Konton de senaste 12 månaderna per 2023-06-30					0,0
Inflöden förvalt kapital de senaste 12 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal avslutade Konton de senaste 12 månaderna per 2023-06-30					0,0
Utflöden förvalt kapital de senaste 12 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal nya Konton de senaste 36 månaderna per 2023-06-30					0,0
Inflöden förvalt kapital de senaste 36 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal avslutade Konton de senaste 36 månaderna per 2023-06-30					0,0
Utflöden förvalt kapital de senaste 36 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Nettoförändring antal konton de senaste 12 månaderna i relation till antal konton per 2023-06-30 (%)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoflöde förvalt kapital de senaste 12 månaderna i relation till förvalt kapital 2023-06-30 (%)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoförändring antal konton de senaste 36 månaderna i relation till antal konton per 2023-06-30 (%)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoflöde förvalt kapital de senaste 36 månaderna i relation till förvalt kapital 2023-06-30 (%)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

4.12. 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. Det gäller även personlig vandel och anseende samt andra liknande omständigheter av betydelse. Här görs därför i tillägg till, och alltså utöver, den binära bedömningen av om uteslutning enligt bilaga 3 ska ske eller inte, en bedömning av sådana faktorer.

Ange därför om Fondförvaltaren, Kapitalförvaltare, Närstående företag, Relevant person (se definition i Fondavtalet) under de senaste fem åren räknat bakåt från 2023-06-30 (för Fondförvaltare och Kapitalförvaltare perioden från fem år bakåt till tre år bakåt från nämnt datum) varit föremål för granskning eller utredning som utmynnat i ett ingripande, sanktion från relevant tillsynsmyndighet (t.ex. Finansinspektionen eller motsvarande myndigheter utomlands) eller annan relevant myndighet (t.ex. Skatteverket eller motsvarande myndigheter utomlands). Exempel kan vara att Fondförvaltaren eller Relevanta personer har, varit föremål för rättslig process som rör ingripanden från tillsynsmyndighet eller skatt eller näringsverksamhet, eller har varit föremål för företagsrekonstruktion eller har försatts i konkurs.

Om så är fallet, redogör för de omständigheter som har lett till ingripande, sanktion eller annan åtgärd samt de angivna skälen för sådana åtgärder. Vilka förändringar, om några, har sådana åtgärder lett till i verksamheten?

Besvara frågan i rutan

5. Kapitalförvaltningen

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <7,5%>

Frågorna 5.3, 5.6 och 5.11 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,75%–1,05% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 2,25%–

3,15%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 4,35% – 5,25%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 5.3, 5.6 och 5.11.

Det här kapitlet innehåller frågor avseende Fondens kapitalförvaltning. För det fall att Fondförvaltaren har delegerat kapitalförvaltningen till annan juridisk person (Kapitalförvaltare) ska frågorna besvaras utifrån dennes verksamhet.

Nedan ska Fondförvaltaren besvara frågor gällande dess personal och den miljö de verkar i. Frågorna omfattar organisation, Nyckelpersoner, ansvarsområden, personalpolicyer, mångfald och företagskultur.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN utvärdera Fondförvaltarens förmåga att attrahera och behålla personal och se till att de har den kunskap och de färdigheter som krävs för att generera god riskjusterad avkastning i förhållande till den 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 de är interna eller tillgängliga via tredjepartsavtal,
- ha tillgänglig personal med den kompetens som erfordras för uppdraget,
- organisationen kännetecknas av stabilitet och framförhållning vad avser kompetensförsörjning över tid,
- ersättningspolicyer eller motsvarande dokument säkerställer lojalitet hos de anställda och tillvaratagande av fondandelsägarnas intressen, samt
- arbeta aktivt för att eliminera oberättigade löneskillnader mellan könen.

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

- 5.1. Beskriv Fondens utveckling över tid med början det år då Fonden startades. Redogör för samtliga viktiga händelser såsom förändringar av placeringsinriktning, byte av investeringsteam, Kapitalförvaltare eller jurisdiktion och eventuella fusioner Fonden varit del av.

Besvara frågan i rutan

--

- 5.2. Beskriv historiken för Fondens ansvariga investeringsteam eller motsvarande. Redogör för när investeringsteamet bildades, viktiga händelser under de fem senaste åren, eller under den eventuellt kortare tid Fonden har funnits samt organisatoriska förändringar som påverkat teamets sammansättning.
- Fyll i tabellen i Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, i fliken "Fråga 5-2 Anslutit" och fliken "Fråga 5-2 Lämnat" med uppgifter om vilka personer som har anslutit respektive slutat i investeringsteamet per 2023-06-30.

Besvara frågan i rutan

--



Fyll i de gulfärgade fälten, om inga personer anslutit de senaste fem åren kan detta anges på första raden (B6)

Året för anställning	Namn	Ansvar	Tidigare arbetsgivare

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan.

Fyll i de gulfärgade fälten, om inga personer lämnat de senaste fem åren kan detta anges på första raden (B6)

Ar som personen lämnat	Namn	Ansvar	Anställningsår

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

Bifoga ett organisationsschema för kapitalförvaltningen och markera det investeringsteam som ansvarar för Fonden i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_organisationsschema.pdf".

5.3. Fyll i tabellen med hjälp av fliken "Fråga 5-3" i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4. Vid bedömningen av informationen i tabellen kommer antal anställda med olika specialistkunskaper att utvärderas mot bakgrund av den kapitalförvaltarens verksamhet och hur den är organiserad. Tredjepartsresurser kommer också att beaktas i utvärderingen.

Vänligen fyll i de gula fälten.

	Aktuellt antal heltids- anställda	ringvärdiga resurser i ut- redjepart (antal heltidsanställda)	Sammanlagd arbetslivserfarenhet (år)	Antal nyanställningar (de senaste 3	Antal avslutade anställningar (de senaste 3	Omsättning	Förändring
Fondförvaltaren							
Portföljförvaltare							
Analytiker							
Exekvering							
Strategier och makroekonomer							
Hållbarhet							
Juridik (inklusive skatt)							
Administration och redovisning							
Investeringsövervakning och riskhantering							
Regelefterlevnad							
Kundkännedom och brottsbekämpning							
Övriga							
Investeringssteamet							
Portföljförvaltare							
Analytiker							
Exekvering							
Strategier och makroekonomer							
Hållbarhet							
Övriga							

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

5.4. För varje medlem av Fondens investeringsteam, ange samtliga övriga ansvarsområden (exempelvis andra investeringsuppdrag, marknadsföring eller administration) som personen har. Ange bedömd tidsåtgång för dessa uppdrag och vilket år som medlemmen fick varje enskilt ansvarsområde.

Besvara frågan i rutan

5.5. Lämna meritförteckning (CV) för följande personer:

- a) ansvarig för Fondens investeringsteam eller motsvarande funktion,
- b) ansvarig Portföljförvaltare för Fonden, samt
- c) ställföreträdare för ansvarig Portföljförvaltare

Meritförteckningar (CV), där relevant utbildning och arbetslivserfarenhet ingår, lämnas som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_CV.pdf".

Besvara frågan i rutan

5.6. Har Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren en successionsplan när det gäller både den löpande förvaltningen av Fondens kapital samt Nyckelpersoner? Beskriv planen.

Besvara frågan i rutan

5.7. Beskriv Fondförvaltarens och i förekommande fall Kapitalförvaltarens rekryteringsprocess. Inkludera följande punkter i svaret:

- a) uppgifter om insatser för jämlika karriärmöjligheter och mångfald, samt
- b) vilka kontroller av Nyckelpersoner som genomförs.

Besvara frågan i rutan

5.8. Beskriv den företagskultur som kännetecknar Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren. Av beskrivningen ska bland annat framgå:

- a) hur viktig denna kultur är för verksamheten,
- b) på vilket sätt Fondförvaltaren och, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren verkar för att utveckla företagskulturen, samt
- c) hur de anställdas lojalitet säkerställs (utöver incitamentsprogram).

Besvara frågan i rutan

5.9. Mäts lönegapet mellan män och kvinnor i organisationen? Redogör för resultaten och ansträngningar för att minska eventuella skillnader.

Informationen ska tillhandahållas på övergripande nivå, utan personuppgifter.

Besvara frågan i rutan

5.10. Beskriv intern såväl som extern expertis som är knuten till Fonden vad avser hållbara investeringar och därtill hörande analys av finansiella risker och investeringsmöjligheter. Beskriv även hur intern kompetensutveckling löpande säkerställs samt utvärderingsprocessen gällande extern expertis.

Besvara frågan i rutan

5.11. Beskriv ersättningspolicyn för investeringsteamet. Redogör för:

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

Besvara frågan i rutan



6. Fonden

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,5%>

Fråga 6.10 är av särskilt stor betydelse och har en vikt i intervallet 0,45% – 0,63%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 3,87% – 4,05%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts fråga 6.10.

I detta kapitel ska Fondförvaltaren lämna information om Fondens allmänna egenskaper och resultat genom att beskriva:

- de hållbarhetsfaktorer som främjas och eventuella hållbarhetsmål,
- hur kundbasen ser ut,
- eventuella kapitalflöden till och från Strategin,
- hur verksamheten är strukturerad kring värdepapperslån, deltagande i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner, samt
- hur likviditet och eventuella kapacitetsbegränsningar hanteras.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att bedöma Fondförvaltaren kompetens och beredskap för utmaningar och risker relaterade till hållbarhet, utvärdera stabiliteten i Fondförvaltarens verksamhet relaterat till Fonden och eventuella kapacitetsbegränsningar samt 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 det finns:

- identifierade hållbarhetsfaktorer som är relevanta i termer av risk och avkastning för Fondens investeringar och där aktiviteter finns specificerade för att främja identifierade hållbarhetsfaktorer eller uppsatta hållbarhetsmål.

- en bred och väldiversifierad kundbas som utgör grunden för en stabil verksamhet
- planer för att hantera eventuella kapacitetsbegränsningar med god framförhållning,
- processer och rutiner för värdepapperslån, nyemissioner och börsintroduktioner för att säkerställa att spararnas intressen tillgodoses på bästa möjliga sätt, samt
- lämpliga likviditetsverktyg på plats i enlighet med gällande lagstiftning för att säkerställa att andelsägarnas intressen tillvaratas på bästa sätt

6.1. Vilka hållbarhetsfaktorer främjar Fondens investeringar?

Av beskrivningen ska bland annat framgå vilka hållbarhetsområden (t.ex. klimat, jämlikhet, biologisk mångfald) som främjas eller för vilka mål satts. Redogör för eventuella mål och delmål, vilka aktiviteter som vidtas för att främja hållbarhetsfaktorer alternativt nå satta hållbarhetsmål och hur de följs upp.

Besvara frågan i rutan

- #### 6.2. Fyll i tabellen med uppgifter om Konton och förvaltad kapital inom Strategin där Fonden ingår per 2023-06-30. Gällande plattformar räknas t.ex. Pensionsmyndigheten som ett konto. Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-2".

Vänligen fyll i de gula fälten. Kom ihåg att ange informationen i rätt valuta enligt upphandlingsinstruktionern och anbudsunderlaget.

	Institutionella kunder	Institutionella kunder (fonder)	Distribution via plattformar	Egen distribution (fonder)	Totalt
Antal Konton					0,0
Förvalt kapital (mEUR)					0,0
Andel av totalt antal Konton (%) (2023-06-30)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Andel av totalt förvalt kapital (%) (2023-06-30)	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Antal nya Konton de senaste 12 månaderna per 2023-06-30					0,0
Inflöden förvalt kapital de senaste 12 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal avslutade Konton de senaste 12 månaderna per 2023-06-30					0,0
Utflöden förvalt kapital de senaste 12 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal nya Konton de senaste 36 månaderna per 2023-06-30					0,0
Inflöden förvalt kapital de senaste 36 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Antal avslutade Konton de senaste 36 månaderna per 2023-06-30					0,0
Utflöden förvalt kapital de senaste 36 månaderna per 2023-06-30 (mEUR)					0,0
Nettoförändring antal konton de senaste 12 månaderna i relation till antal konton	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoflöde förvalt kapital de senaste 12 månaderna i relation till förvalt kapital	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoförändring antal konton de senaste 36 månaderna i relation till antal konton	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!
Nettoflöde förvalt kapital de senaste 36 månaderna i relation till förvalt kapital	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

6.3. Beskriv utförligt de kapacitetsbegränsningar som finns för Fonden och hur de hanteras.

Besvara frågan i rutan

6.4. Fyll i tabellen nedan för förvaltad kapital och antal Konton inom Strategin.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-4".

Vänligen fyll i de gula fälten. Kom ihåg att ange informationen i rätt valuta enligt upphandlingsinstruktionern och anbudsunderlaget. Om Strategin har en kortare historik än fem år per 2023-06-30, ange information för den period som Strategin funnits. Fyll i samtliga fält där

	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-06-30	Förändring 2019-12-31 t.o.m. 2023-06-30 (%)
Totalt förvaltad kapital (mEUR)						N/A
Totalt antal Konton						N/A
Totalt förvaltad kapital från Närstående aktörer (mEUR)						N/A
Totalt antal Konton tillhöriga Närstående aktörer						N/A
Andel av totalt förvaltad kapital från Närstående	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	
Andel av totalt antal Konton tillhöriga Närstående aktörer	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	#DIVISION/0!	

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

6.5. Ange storleken, var för sig, på Fondförvaltarens tre största Kontons placerade medel i Fonden.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen ”Kompletterande information”, Bilaga 4, under fliken ”Fråga 6-5”.

Fyll i de gulfärgade fälten

	förvalt kapital (mEUR)	Andel av förvalt kapital (%)	Typ av kund
Största Konto			
Näst största Konto			
Tredje största Konto			

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

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

- Använder Fonden en Närstående aktör för hanteringen av värdepappersutlåningen?
- Vilka begränsningar finns för utlåning av värdepapper (som procent av Fondens nettotillgångar)?
- Hur stor andel av nettotillgångarna är i normalfallet utlånade?
- Hur många innehav är i normalfallet, helt eller delvis, utlånade?
- Återkallar Fonden alltid 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?

- Hur stor andel av de totala intäkterna från värdepappersutlåningen från Fonden tillfaller Fondförvaltaren respektive Närstående aktör?

Besvara frågan i rutan

6.7. Deltar Fonden i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner? Om ja, besvara frågorna nedan, om nej utveckla svaret.

- Hur många emissioner av värdepapper och börsintroduktioner har Fonden deltagit i under de senaste tre kalenderåren?
- Hur mycket bidrog dessa till avkastningen per kalenderår?
- För hur många av dessa börsintroduktioner var ett företag inom den Företagsgrupp Fondförvaltaren ingår i rådgivare eller emissionsinstitut?

Besvara frågan i rutan

**6.8. Använder Fondförvaltaren något likviditetsverktyg som finns tillgängliga inom jurisdiktionen Fonden är registrerad i?
Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-8"**

Vänligen fyll i de gulfärgade fälten

	Ja/Nej	Maximal justeringsfaktor/ avgift
Justerat fondandelsvärde (partiellt)		
Justerat fondandelsvärde (fullt)		
Avgift för utspädningskydd		
Inlösenpärar		Ej tillämpligt
Inlösen genom avgift		
Övrigt		

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

6.9. Ge en allmän översikt över Fondens likviditet i termer av potentiella utmaningar när det gäller att hantera in- och utflöden av kapital. Inkludera upplevda och potentiella situationer där likviditeten utgör en begränsning i den dagliga förvaltningen av Fonden.

Besvara frågan i rutan

- 6.10. Beskriv hur Fondförvaltaren övervakar och hanterar olika likviditetsaspekter för Fonden. Redogör för:
- de marknadsanalyser och informationskanaler som används för att övervaka likviditeten i marknaden,
 - hur likviditeten i Fondens innehav övervakas,
 - vilken typ av stresstester som tillämpas,
 - hur en illikviditetsincident hanteras (redovisa, om tillgängligt, specifikt exempel),
 - hur insättningar och uttag ur Fonden hanteras,
 - hur Fondförvaltaren undviker att orsaka marknadspåverkan,
 - om det förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter sammanhängande med Fondens storlek, samt
 - om Fondförvaltaren tillämpat senareläggning av inlösen av fondandelar i Fonden under de senaste fem åren. Om ja utveckla svaret.

Besvara frågan i rutan

7. Investeringsfilosofi och process

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <22,5%>

Frågorna 7.1, 7.6, 7.10 och 7.12 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter intervallet 1,58%–2,25% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 6,32%–9,00%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 13,50% – 16,18%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 7.1, 7.6, 7.10 och 7.12.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska beskriva investeringsfilosofin, investeringsprocessen, beslutsordning och delegering, teammedlemmarnas ansvar samt integrering av hållbarhetsfaktorer i den finansiella analysen.

FTN kommer bedöma i vilken utsträckning de utmärkande dragen för Fondförvaltarens investeringsfilosofi kan förväntas addera ett mervärde för andelsägarna. Svaren i detta kapitel kommer även ligga till grund för utvärderingen av investeringsprocessen och om den är utformad för att rymma med investeringsfilosofin.

En fond av hög kvalitet förvaltas enligt en investeringsfilosofi som är välförankrad i akademisk finansiell teori. De egenskaperna som förväntas följa av investeringsfilosofin ska tydligt kunna verifieras i observerbar data och förutsätts på ett tydligt sätt leda till konkurrensfördelar.

En fond av hög kvalitet har vidare en investeringsprocess som tydligt visar på disciplin, repeterbarhet, förutsägbarhet och integrering av hållbarhetsfaktorer genom bland annat tydliga ansvarsområden och delegering. En fond av hög kvalitet har tydligt definierade beslutsprocesser.

Fondförvaltaren ska också ha god förmåga att förvalta Fondens tillgångar i enlighet med de mål och begränsningar som anges i investeringsriktlinjerna samt övervaka, hantera och rapportera de finansiella riskerna.

En fond av hög kvalitet har rutiner och processer på plats för att identifiera och bedöma materiella hållbarhetsrisker och affärsmässiga möjligheter kopplade till hållbarhet för de verksamheter Fonden investerar i. Dessa rutiner och processer ska därtill vara integrerade med Fondens investeringsprocess och process för aktivt ägande. En fond med hög kvalitet har också rutiner och processer på plats för att identifiera och bedöma om näringsverksamheter, 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). Fonden har även rutiner och processer och en eskaleringsprocess på plats för att agera i sin egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar.

FTN kommer därtill att utvärdera överensstämmelsen mellan den information som lämnas i svaren och den information som lämnas i svaren i kapitel 6.

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

Besvara frågan i rutan

7.2. Har det skett några förändringar, större eller mindre, de senaste fem åren bakåt från 2023-06-30 (eller för den kortare period som Fonden har funnits, om Fonden är yngre än fem år per 2023-06-30) i den investeringsfilosofi som beskrivs i 7.1? 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.

Besvara frågan i rutan

7.3. Beskriv vilka rutiner och processer som Fondförvaltaren tillämpar för att:

- identifiera och bedöma om näringsverksamheter, 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),
- agera i sin egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar, inklusive hur eskaleringsprocessen ser ut och vad som krävs för att näringsverksamheter ska uteslutas på dessa grunder, samt
- i det fall data eller analys från tredje part används i ovanstående moment, utvärdering av leverantören och vilken kontroll som görs av kvaliteten av utförd analys. Beskriv hur tredje parts data och analys används.

Besvara frågan i rutan

7.4. Beskriv hur slutsatserna från kontrollen av överträdelser av internationella normer och standarder (normbaserad screening) som utförs görs tillgänglig för Portföljförvaltaren och integreras i Portföljförvaltarens investeringsbeslut. Beskriv om och hur Fondförvaltaren kommer att göra informationen tillgänglig för FTN.

Besvara frågan i rutan

7.5. Beskriv vilka rutiner och processer Fondförvaltaren tillämpar för att:

- identifiera om näringsverksamheter Fonden investerar i vidtar åtgärder som följer av Parisavtalets klimatmål, samt
- i det fall data eller analys från tredje part används i ovanstående moment, beskriv processen och kriterierna för utvärdering av leverantören och vilken kontroll som görs av kvaliteten av utförd analys. Beskriv hur tredje parts data och analys används.

Beskriv hur slutsatserna från analysen som utförs görs tillgänglig för Portföljförvaltaren och integreras i Portföljförvaltarens investeringsbeslut. Beskriv om och hur Fondförvaltaren kommer att göra informationen tillgänglig för FTN.

Besvara frågan i rutan

7.6. Beskriv utförligt investeringsprocessen (tillhandahåll processchema som steg för steg visar process). Redogör för följande områden:

- idégenerering,
- analys,
- portföljkonstruktion,
- implementering, samt
- hur beslut fattas i varje steg och av vem.

Skicka processchemat i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"FONDFÖRVALTARENS NAMN__Process.pdf"

Svaret kommer att utvärderas och tillförlitligheten i svaren kommer att bedömas med stöd av kvantitativa analyser baserade på innehav och avkastningsserier som bifogas i Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4.

Besvara frågan i rutan

7.7. Ange följande faktorerers relativa betydelse för att skapa mervärde de tre senaste åren räknat bakåt i tiden från 2023-06-30. Om fonden är yngre än tre år, ange motsvarande upplysningar för den tid fonden har funnits räknat bakåt från samma tidpunkt. Vid utvärderingen kommer svaren bedömas i relation till svaren angående investeringsfilosofin och investeringsprocess.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 7-7".

Vänligen fyll i de gula fälten

	Andel i procent (%)
Urval av aktier	
Sektorallokering	
Geografisk allokering	
Valuta	
Allokering till kassa	
Annat (specificera nedan)	
Total (ska addera till 100%)	CHECK SUM
Specifikation Annat	

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

7.8. Under vilka marknadsförhållanden förväntas Fondens investeringsprocess ge bra resultat? Beskriv varför och när den kan förväntas överavkasta respektive underavkasta i relation till sitt jämförelseindex. Vid utvärderingen kommer svaren bedömas i relation till svaren angående investeringsfilosofin och investeringsprocessen, varvid förutsägbarheten av utfallet av investeringsverksamheten kommer att bedömas.

Besvara frågan i rutan

7.9. Delegeras någon del av investeringsprocessen till tredje part, till exempel delar av analysarbetet? Redogör för vilka delar och till vem eller till vilka bolag. Beskriv granskningsprocessen som föregår en delegering. Om data eller analys från tredje part används i detta arbete, beskriv process och kriterier för utvärdering av leverantören och vilken kontroll som görs av kvaliteten på utförd analys. Beskriv hur tredje parts data och analys används.

Besvara frågan i rutan

7.10. Beskriv den disciplin för köp- och försäljning av värdepapper som finns för att verkställa investeringsbesluten i 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.

Besvara frågan i rutan

7.11. Under vilka omständigheter kan Fondförvaltaren avvika från sin köp- och säljdisciplin? Har Fondförvaltaren någonsin avvikit? Om så är fallet, beskriv.

Besvara frågan i rutan

7.12. Redogör för hur den finansiella riskhanteringen integreras i Fondens investeringsprocess samt vilka system och metoder som används.

Besvara frågan i rutan

7.13. Hur beaktar och integrerar Portföljförvaltaren hållbarhetsfaktorer i sitt beslutsfattande? Beskriv hur investeringsteamet identifierar och hanterar väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i fondens investeringsprocess och portföljförvaltning? Ge några exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat investeringsbeslut.

Besvara frågan i rutan

7.14. Vilken hållbarhetsdata, system och information använder Fondförvaltaren och i vilka syften? Om data, system eller information från tredje part används, beskriv hur denna information används.

Besvara frågan i rutan

7.15. Beskriv Fondförvaltarens process för aktivt ägande. Redogör för hur bolagsdialogen förs både före, under och efter investeringen.

Besvara frågan i rutan

7.16. Beskriv Fondförvaltarens process för att rösta på bolagsstämmor. Kommentera huruvida riktlinjerna för röstning är offentliga, om Fondförvaltaren röstar genom fullmakter och om marknadspraxis på lokala marknader beaktas. Hur och när redovisas resultaten av röstning som sker genom ombud och till vem?

Besvara frågan i rutan

8. Portföljkonstruktion

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <3,0%>

Fråga 8.4 är av särskilt stor betydelse och har en vikt i intervallet 0,75%–0,90%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt intervallet 2,10% – 2,25%, avhängigt av den slutliga vikt som åsätts fråga 8.4.

Detta kapitel innehåller frågor där Fondförvaltaren ska beskriva sin förmåga att omsätta investeringsfilosofin och –processen i en portfölj. Fondförvaltaren ska också beskriva investeringsuniversum, innehav och finansiella instrument som används, avvikelser från jämförelseindex samt investeringsriktlinjer, riskbudgetering och likviditetshantering.

På grundval av svaren kommer FTN att bedöma Fondförvaltarens övergripande förmåga att utifrån investeringsprocessen konstruera en välstrukturerad portfölj inom de områden som anges i föregående stycke. 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 tidigare. Vidare kommer högre poäng att tilldelas anbudsgivare med tydliga och transparenta riskbudgeteringsprocesser och god likviditetshantering.

8.1. Vilka typer av finansiella instrument används i Fonden?

Om Fonden investerar i andra typer av värdepapper än aktier, ange syfte och omfattning.

Besvara frågan i rutan

8.2. Fyll i tabellen med information om aktiv andel i Fonden. Aktiv andel beräknas som summan av den absoluta skillnaden mellan vikten av v innehav i portföljen och vikten i fondens jämförelseindex.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 8-2".

Fondtorgsnämnden
Swedish Fund Selection Agency

Ange informationen per nedan angivna datum eller för den kortare period som Fonden varit verksam. Vänligen fyll i de gulfärgade fälten.

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Aktiv andel (%)					

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan.

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

Besvara frågan i rutan

8.4. Beskriv i detalj riskbudgeteringsprocessen och den riskmodell som tillämpas på portföljkonstruktionen.

Besvara frågan i rutan

9. Implementering

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <6,0%>

Frågorna 9.5, 9.8 och 9.9 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,60%–0,78% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 1,80%–2,34%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 3,66% – 4,20%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 9.5, 9.8 och 9.9.

Detta kapitel omfattar värdepapperstransaktioner, hur bästa pris och lägsta möjliga transaktionsrisker uppnås, på vilka marknadsplatser Fondförvaltaren genomför sina transaktioner och med vilka motparter.

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 ovan nämnd förmåga samt förmåga att på relevanta marknadsplatser genomföra portföljtransaktioner till marknadspriser, med låga transaktionskostnader och minimal marknadspåverkan samt att det finns solida, transparenta och väldokumenterade processer för genomförandet av dessa transaktioner.

9.1. Beskriv organisation och process för att exekvera Fondens portföljtransaktioner utifrån följande:

- processen från Portföljförvaltarens beslut om allokering till genomförandet av transaktionen i marknaden,
- system för transaktionshantering,

- ansvarsfördelning mellan en eventuell exekveringsfunktion och Portföljförvaltaren, och utvärdering av exekveringsfunktionen i det fall en sådan finns, samt
- hur stor andel av transaktionerna som utförs av Portföljförvaltaren själv, sett som andel av antalet transaktioner såväl som transaktionsbelopp.

Besvara frågan i rutan

9.2. Beskriv fondförvaltarens process för bästa utförande av order och portföljtransaktioner. Redogör för:

- hur uppföljningen av genomförda transaktioner görs vad beträffar bästa orderutförande,
- hur bästa orderutförande rapporteras, samt
- vilken organisatorisk funktion som ansvarar för övervakning och kontroll av bästa orderutförande.

Besvara frågan i rutan

9.3. På vilka marknadsplatser genomförs portföljtransaktionerna?

Besvara frågan i rutan

9.4. Beskriv process och kriterier för val och utvärdering av de mäklare eller motsvarande som används för Fondens transaktionshantering.

Besvara frågan i rutan

9.5. Utförs några portföljtransaktioner för Fondens räkning med någon Närstående aktör?

Om ja, beskriv med vilket bolag och i vilken omfattning detta sker, både som andel av Fondens transaktionsvolym (procent av belopp) och som andel av courtage och avgifter.

Besvara frågan i rutan

9.6. Beskriv hur portföljtransaktioner fördelas mellan de olika fonder och mandat som förvaltas. När bestäms fördelningen, före eller efter orderläggning? Beskriv den interna policyn för transaktionsallokering.

Besvara frågan i rutan

9.7. Beskriv aktuell policy för interna transaktioner mellan olika fonder och mandat (s.k. crossing) med avseende på:

- operationell hantering,
- regler och metoder för prissättning, samt
- övervakning och kontroll.

Besvara frågan i rutan

9.8. Hur prognostiseras, mäts, rapporteras och övervakas Fondens transaktionskostnader?

Besvara frågan i rutan

9.9. Hur stora var Fondens transaktionskostnader, per år, under de tre senaste kalenderåren (ange explicita transaktionskostnader i relation till förvaltad kapital)?

Besvara frågan i rutan

9.10. Beskriv hur Fondförvaltaren säkerställer att analyskostnader separeras från andra kostnader såsom courtage, samt om Fonden belastas med dessa kostnader.

Besvara frågan i rutan

10. Avkastning

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,5%>

Samtliga frågor inom kapitlet har sinsemellan lika vikt.

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

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

10.1. 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. Redovisa inga simulerade eller hypotetiska utfall baserade på historiska siffror.

- Ange månatliga avkastningsuppgifter beräknade i EUR för Fonden och, i förekommande fall, ett för Fonden representativt Komposit. Lämna in dessa uppgifter genom att använda flikarna "Fråga 10-1 Fonden" respektive "Fråga 10-1 Komposit" i den bifogade Excel-filen, "Kompletterande information", Bilaga 4. Avkastningsserien ska avse hela historiken för Fonden samt, om tillämpligt, Kompositet. Om Fonden eller Kompositet har en längre historik än 10 år ska informationen begränsas till de senaste 10 åren.
- Representerar den redovisade avkastningsserien ett certifierat Komposit? Om ja, ange vilken certifiering (t.ex. GIPS eller motsvarande)?
- Fyll i tabellen med beskrivning av Kompositet i den bifogade Excel-filen, "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 10-1 Komposit" (om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enbart förvaltar en Fond i Kategorin eller saknar Komposit kan tabellen lämnas tom):

Besvara frågan i rutan

--

10.2. Fyll i tabellen nedan för Fonden eller det Komposit som är relevant för Fonden. Om avkastningshistoriken är kortare än 5 år per 2023-06-30, fyll i uppgifter från startdatum.

Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 10-2".

Vänligen fyll i de fullfärgade fälten. Observera valutan. Fyll i samtliga fält!

Ange utvecklingen sedan 2018-07-01 eller från	Portföljens totalavkastning (%)	Portföljens volatilitet (% p.a.)	Jämförelseindex totalavkastning (%)	Jämförelseindex volatilitet (% p.a.)	Relativ avkastning (procentenheter p.a.)	Aktiv risk (tracking error) (% p.a.)
Nyckeltal beräknat från och med 2018-07-01 till och med 2023-06-30 (utveckling i EUR)						
Nyckeltal beräknat sedan start (utveckling i EUR)						

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

10.3. Kommentera Fondens avkastningshistorik för de senaste tre (3) åren räknat bakåt per 2023-06-30, eller för den kortare period som Fonden varit verksam. Beskriv utfallet för varje enskilt år, orsak och eventuella lärdomar. Beskriv även hur hållbarhetsaspekter bidragit till Fondens avkastning över 3-årsperioden. Ange och beskriv investeringarna, utfall, orsaker och lärdomar.

Frågan kommer att utvärderas i kontext av investeringsfilosofi och investeringsprocess.

Besvara frågan i rutan

10.4. Beskriv Fondens fem bästa respektive fem sämsta investeringar i termer av bidrag till avkastningen (i relation till Fondens Jämförelseindex) under 2022. Svaret bör innefatta både utfall, orsaker och lärdomar. Svaret kommer att utvärderas i förhållande till investeringsfilosofi och investeringsprocess.

EXEMPEL

"Fem bästa bidragsgivare för 2022: 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...".

Besvara frågan i rutan

11. Kontrollfunktioner

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <16,5%>

Frågorna 11.3, 11.11, 11.15 och 11.17 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,83%–1,49% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 3,32%–5,96%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet mellan 10,54% – 13,18%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 11.3, 11.11, 11.15 och 11.17.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens kontrollfunktioner och organisation för hantering av finansiella och operativa risker samt dess funktioner för regelefterlevnad och revision. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att övervaka och hantera riskerna inom både Fonden och förvaltningsorganisationen och att säkerställa att investeringsriktlinjerna och andra relevanta bestämmelser följs vid varje tidpunkt under Fondavtalets

giltighetstid. Hög kvalitet bedöms i detta sammanhang på ett övergripande sätt och omfattar följande:

- förmågan att attrahera och behålla personal med relevant kompetens och erfarenhet,
- robusta och säkra system och processer för regelefterlevnad, övervakning, rapportering och hantering av finansiella och operativa risker,
- god förmåga att hantera de risker som identifieras,
- rutiner och processer avseende informations- och kommunikationssäkerhet (IKT), och en tydlig plan för uppfyllnad av kraven enligt Europaparlamentets förordning om digital operativ motståndskraft för finanssektorn (DORA-förordningen),
- en organisation med adekvat bemanning och en tydlig uppdelning av ansvar och rutiner för att hantera löpande såväl som oförutsedda händelser,
- rutiner och processer som bevarar kontrollfunktionernas oberoende och auktoritet inom organisationens andra och tredje försvarslinje, samt
- tydliga rutiner och processer för att identifiera och hantera intressekonflikter.

Risk

11.1. Beskriv metoder och processer som tillämpas för kontroll av Fondens finansiella risker, operativa risker och hållbarhetsrisker. Beskrivningen bör inriktas på hur hanteringen av riskerna integreras i förvaltningen av Fonden samt hur de begränsas och rapporteras. Redogör för vilka riskmodeller och system som bidrar till säkerhet och effektivitet i riskhanteringen.

Besvara frågan i rutan

11.2. Beskriv hur riskhanteringsfunktionen är organiserad utifrån följande:

- struktur och rapporteringsvägar utifrån Fondförvaltarens övergripande organisation,
- antal heltidsanställda involverade i Fondens riskhantering med respektive arbetsuppgifter och ansvarsområden,
- nyckelpersonernas kompetens, erfarenhet och anställningstid,
- om någon del av Fondens riskkontroll, riskhantering eller riskrapportering är utlagd till tredje part, samt
- ansvarsfördelning, både inom Fondförvaltarens organisation och, om tillämpligt, mellan Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren.

Besvara frågan i rutan

11.3. Hur säkerställs riskhanteringsfunktionens organisatoriska oberoende?

Besvara frågan i rutan

11.4. Beskriv processen för eskalering av riskfrågor utifrån:

- i vilka situationer riskfrågor eskaleras,
- vilken funktion eller roll den slutliga beslutsfattaren har som riskerna eskaleras till, och vad dennes beslutsmandat är (motivera svaret), samt
- hur beslut som fattas i dessa situationer dokumenteras.

Besvara frågan i rutan

11.5. Vilka är de viktigaste finansiella riskmått som rapporteras för Fonden?

Redogör för:

- hur ofta dessa rapporteras,
hur de rapporteras och rapporteringsvägar (roll, enhet), samt
- varför dessa riskmått anses vara viktigast

*Besvara frågan i rutan***11.6. Beskriv vilka interna riskbegränsningar och placeringsregler som tillämpas för Fonden. Beskriv hur efterlevnaden säkerställs, när de senast ändrats och varför.***Besvara frågan i rutan***11.7. Beskriv hur funktionen för hantering av operativa risker är organiserad utifrån följande:**

- struktur och rapporteringsvägar utifrån Fondförvaltarens övergripande organisation,
- antal heltidsanställda involverade i Fondens hantering av operativa risker med respektive arbetsuppgifter och ansvarsområden,
- nyckelpersonernas kompetens, erfarenhet, antal och anställningstid, samt
- om någon del av Fondens operationella riskkontroll, riskhantering eller riskrapportering är utlagd till tredje part?

Besvara frågan i rutan

11.8. Beskriv utförligt gällande beredskaps- och katastrofplan bland annat med avseende på:

- backuplösningar,
- kritiska system,
- hur ofta planerna testas, samt
- beslutsordning.

Besvara frågan i rutan

11.9. Beskriv system och rutiner för operativ incidentrapportering

Besvara frågan i rutan

Informations- och kommunikationssäkerhet (IKT)

11.10. Beskriv på ett översiktligt sätt Fondförvaltarens IT-infrastruktur inklusive en skiss över systemet.

Besvara frågan i rutan

11.11. Har Fondförvaltaren genomfört en GAP-analys för att utvärdera nuvarande motståndskraft mot cyberattacker och andra IKT-relaterade risker i förhållande till DORA-förordningen? Om ja, vilka eventuella områden kräver ytterligare prioritering och investeringar?

Besvara frågan i rutan

11.12. Hur bedöms kraven i DORA-förordningen påverka Fondförvaltarens, och om tillämpligt Kapitalförvaltarens, verksamhet med avseende på:

- styrning och riskhantering,
- rapportering av IKT-incidenter,
- testning av IKT-säkerhet, samt
- IKT-leverantörers förmåga att leva upp till de krav som ställs i DORA-förordningen.

Besvara frågan i rutan

11.13. Har Fondförvaltaren, och om tillämpligt Kapitalförvaltaren, haft några incidenter relaterade till cybersäkerhet de senaste tre åren? Om ja, beskriv incidenterna inklusive vidtagna åtgärder, lärdomar och i förekommande fall utbetald ersättning.

Besvara frågan i rutan

Regelefterlevnad

11.14. Beskriv organisation och intern process för bevakning och hantering av sanktionslistor (EU och FN som anges i de obligatoriska kraven, Bilaga 3). Beskriv den interna ansvarsfördelningen inom området, vilken funktion har ansvar för vad?

Besvara frågan i rutan

11.15. Beskriv utförligt Fondförvaltarens rutiner för regelefterlevnad med utgångspunkt i:

- kontroller före och efter orderläggning för Fonden (pre- och post-trade compliance),
- ansvarsfördelning,
- systemstöd, samt
- automatiserade och manuella processer.

Besvara frågan i rutan

**11.16. Vilken funktion rapporterar den ansvarige för regelefterlevnad till och hur ofta upprättas rapporter över regelefterlevnad?
Om Fondförvaltaren går vidare till intervjumöte kan FTN komma att efterfråga en rapport över regelefterlevnad. Kan detta krav tillgodoses?**

Besvara frågan i rutan

11.17. Beskriv de tre största riskerna för Fonden vad avser regelefterlevnad och hur dessa hanteras.

Besvara frågan i rutan

11.18. Beskriv Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, policy för visselblåsning eller motsvarande samt system och organisatoriska arrangemang därför. Har det förekommit några rapporterade ärenden, incidenter eller problem de senaste tre åren?

Besvara frågan i rutan

Revision

11.19. Beskriv Fondförvaltarens internrevisionsfunktions löpande arbetsprocesser och rapporteringsvägar. Hur utses internrevisorn och av vem?

Besvara frågan i rutan

11.20. Uppge om Fondförvaltarens externa revisor, eller annan revisor, upprättar och lämnar något av följande:

- rapport över design och implementering av Fondförvaltarens kontrollsystem (t ex ISAE 3402 eller ISAE 3000 typ 1),
- rapport över funktionalitet och effektivitet i dessa kontrollsystem (t ex ISAE 3402 eller ISAE 3000 typ 2)?

Besvara frågan i rutan

12. Administration

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <3,0%>

Samtliga frågor inom kapitlet har sinsemellan lika vikt.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens administrativa processer. 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 (Fondavtalets Bilaga B Handel i fonder).

Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som säkra och robusta processer med tydlig uppdelning av ansvar och en korrekt och av oberoende part verifierad värdering av tillgångarna i Fonden samt ett minimum av risk för störningar i hela det administrativa arbetsflödet.

- 12.1. Beskriv hur Fondförvaltarens administrativa verksamhet är organiserad med detaljerade uppgifter om ansvarsområden, ställföreträdare och backupsystem. Beskriv de mest kritiska resurserna och vilka åtgärder som vidtagits för att minimera den operativa risk som skulle uppstå om någon skulle vara oförmögen att utföra sina arbetsuppgifter.

Besvara frågan i rutan

Bifoga om möjligt ett organisationsschema över affärsstöd som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"FONDFÖRVALTARENS NAMN_Org Affärsstöd.pdf".

- 12.2. Beskriv hela processen från orderläggning till dess att genomförda transaktioner är matchade och bekräftade, gärna med stöd av ett flödesschema.

Besvara frågan i rutan

Bifoga eventuellt flödesschema som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:

"FONDFÖRVALTARENS NAMN_Flödes_Schema_Transaktioner.pdf".

- 12.3. Beskriv Fondförvaltarens arbete med det för Fonden utsedda förvaringsinstitutet. Ange följande uppgifter om förvaringsinstitutet:
- förvaringsinstitutets relation till Fondförvaltaren (t.ex. om förvaringsinstitutet ingår i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren),
 - datum för senaste byte av förvaringsinstitut och anledningen till bytet,
 - avstämningsprocessen mellan Fondförvaltarens och förvaringsinstitutets register över innehav och värdering av desamma samt hur ofta avstämning sker och de toleransnivåer som tillämpas för eventuella differenser, samt
 - eventuella upptrappings- eller eskaleringsförfaranden på initiativ av förvaringsinstitutet de senaste tre åren, räknat bakåt från 2023-06-30, alternativt under den kortare tid Fonden har funnits.

Besvara frågan i rutan

- 12.4. Beskriv i detalj processen för fastställande av det dagliga fondandelsvärdet, inklusive en beskrivning av hur underliggande värdepapper värderas och Fondförvaltarens process för tredjepartsvärderingar. Redogör för:
- vilka priskällor används och är dessa externa eller interna,

- om det finns alternativa källor för tillgångspriser om primär priskälla skulle bli otillgänglig,
- hur tillgångspriser som inte uppdateras (Stale Prices) upptäcks och hanteras,
- vilka rimlighetskontroller som genomförs innan fondandelsvärdet fastställs och om det finns det någon formell godkännandeprocess innan fondandelsvärdet fastställs,
- hur bolagshändelser (Corporate Actions) beaktas i beräkningen av fondandelsvärdet, samt
- när genomförda köp och försäljningar av värdepapper inkluderas i beräkningen av andelsvärdet (ingår obekräftade transaktioner i beräkningen eller endast de som är bekräftade).

Besvara frågan i rutan

13. Avgifter

Avser tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet <25,0%>

Fråga 13.2, priskriteriet, är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 20,0%. Resterande 5,0% fördelas lika på övriga frågor inom kapitlet.

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 frågorna 13.1 och 13.2.

Fondförvaltaren ska redogöra för förvaltningsavgiften och den modell 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 driftkostnader, hur ofta de omförhandlas och om några ersättningar betalas till Närstående aktör.

En fond av hög kvalitet har en avgiftsmodell 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 erbjuda pensionsspararna lägsta möjliga kostnad.

13.1. I anbudet ska s.k. Upphandlat pris (se prisbilaga – bilaga A till Fondavtalet) anges. Det Upphandlade priset avser det pris för fonden och aktuell andelsklass uttryckt i procent av förvaltad kapital som Fondförvaltaren erbjuder i denna upphandling, som kommer att ingå i Fondavtalet och därmed tillämpas på premiepensionens fondtorg.

Det Upphandlade priset ska baseras på Fondens förvaltningsavgift samt övriga administrations och driftkostnader i den aktuella andelsklassen. I Förvaltningskostnaderna ska förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftkostnader ingå (notera att i denna upphandling får ingen prestationsbaserad avgift förekomma).

Observera att det Upphandlade priset aldrig får överskridas under Avtalstiden. Om administrations- och driftkostnader i fonden ökar måste alltså Fondförvaltaren som en konsekvens sänka förvaltningsavgiften.

Det upphandlade priset kan vara lägre än fondens 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).

Ange Upphandlat pris genom att lämna de uppgifter som efterfrågas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 13-1". Om Förvaltningskostnaderna är desamma oavsett investerat belopp räcker det att svara på en rad. Om det är fråga om en modell där Förvaltningskostnaderna varierar med investerat belopp ska dock den första nedtrappningen av priset ske vid 2000 miljoner SEK. Högst fem intervall får anges.



Vänligen fyll samliga gula fält

Intervall	Intervall		Upphandlat pris (årlig förvaltningskostnad) (Bp)	Varav Förvaltnings-avgift (Bp)	Varav administrations- och driftkostnad (Bp)
	Lägsta belopp i Intervall (SEK)	Högsta belopp i Intervall (SEK)			
1	0	2 000 000 000	-		
2	2 000 000 001		-		
3	2 000 000 001		-		
4	2 000 000 001		-		
5	2 000 000 001	999 999 999 999	-		

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

13.2. Ange erbjudet Upphandlat pris i upphandlingen i enlighet med ert svar på fråga 13.1 i nedanstående tabell för de olika angivna storlekarna på av Pensionsmyndigheten investerat belopp. Erbjudet pris ska fördelas på årlig förvaltningsavgift samt administrations- och driftkostnader.

Uppgifterna ska anges i den bifogade Excel-filen ”Kompletterande information”, Bilaga 4, under fliken ”Fråga 13-2”, och kopieras in i rutan nedan.

Uppgifterna kommer att utvärderas och poängsättas i enlighet med vad som anges i avsnitt 6.13 i Upphandlingsinstruktionerna.

Vänligen fyll samtliga gula fält

	Vikt	Upphandlat pris (Årlig förvaltningskostnad) (Bp)	Varav årlig förvaltningsavgift (Bp)	Varav årliga administrations- och driftkostnader (Bp)
Investerat belopp I (miljoner SEK)				
2000	40%	-		
2500	20%	-		
3000	20%	-		
4000	10%	-		
5000	10%	-		
Anbud	100%	0		

Kopiera in den ifyllda informationen från Excel-filen i rutan som en bild.

13.3. Vad ingår i de kostnader som definieras som administrations- och driftkostnader i enlighet med PRIIP-förordningen? Redogör för vilka kostnader som är fasta och vilka kostnader som är rörliga (varierar beroende på förvaltad kapital i Fonden).

Besvara frågan i rutan

13.4. Ange vilka av de kostnader (om tillämpligt) som ingår i de administrativa- eller driftskostnaderna som betalas till Närstående aktör.

Besvara frågan i rutan

13.5. Hur ofta omförhandlas villkoren för Fondens övriga administrations- och driftkostnader?

Besvara frågan i rutan