

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

0. Important information - Viktig information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Important information / Viktig information

- The Swedish Fund Selection Agency (FTN) will procure funds for the premium pension system, which is part of the national public pension within the framework of the Swedish social security system. This procurement will therefore be subject to special requirements to safeguard the interests of the pension savers. As the contractual period will be long, it is important that the Fund Manager has the financial resources to develop its operations over time and that the Fund Manager can fulfil all the obligations arising from this type of operations.
- Tenders shall be submitted digitally in e-Avrop by following the instructions in the document Procurement Guidelines points 6.6 and 6.7, and, where applicable, the instructions set out in e-Avrop.
- The Request for Proposal (RFP) are divided into chapters that constitute sub-criteria for the award criteria of high quality and cost-efficiency (Procurement Guidelines, point 6.12-13).
- All answers shall be given in English or Swedish (Procurement Guidelines, point 6.8).
- All amounts requested shall be stated in Swedish kronor (SEK), unless otherwise stated. Data in other currencies shall be converted to SEK as of the date to which a particular information refers (Procurement Guidelines, point 6.6).
- To enable an objective evaluation, all questions must be answered with relevant and truthful information. Irrelevant information will not be considered. The answers should also be formulated in accordance with the assessment criteria mentioned in the introductions to the chapters and, where applicable, each question. Incorrect or misleading information may lead to the rejection of the tender.
- Chapters 1-3 contain mandatory requirements to be fulfilled in order to proceed to evaluation. Information provided through answers to questions, etc. in those chapters is not included in the part that is evaluated by grading/scoring.
- The Tenderer must fulfil all the requirements of Chapter 2, which are mandatory. The Tenderer must therefore provide the requested information and confirmation, accept the requirements and answer the questions in that chapter. In addition, Annex 7 - Signature of tender must be submitted in the prescribed manner.
- Failure to fulfil all mandatory requirements under Chapters 1 and 2 and/or failure to submit all requested mandatory annexes and information under Chapter 3 will result in the rejection of the tender.
- It is also mandatory to provide information on the Procured Price, as requested in question 12.1.
- References to Annex 4, Supplementary Information, are often found in the Procurement Documents. Annex 4 is an Excel file.

- 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.
- 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.
- Anbudsunderlaget är indelat i kapitel som bl.a. utgör underkriterier till tilldelningskriterierna hög kvalitet respektive kostnadseffektivitet (Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.12-13).

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

0. Important information - Viktig information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

- Alla svar ska ges på engelska eller svenska (Upphandlingsinstruktioner, punkt 6.8).
- Efterfrågade belopp ska anges i svenska kronor (SEK), där inte annat anges. Uppgifter i andra valutor ska omräknas till SEK 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 kapitlens ingresser samt, i förekommande fall, respektive fråga. Inkorrekt eller ej sanningsenliga uppgifter kan leda till att anbudet förkastas.
- Kapitel 1-3 innehåller obligatoriska krav som ska uppfyllas för att gå vidare till utvärdering. Information som lämnas genom svar på frågor etc. i de kapitlen ingår inte i den del som utvärderas genom betygs-/poängsättning.
- Anbudsgivaren måste uppfylla samtliga krav i kapitel 2, som är obligatoriska. Anbudsgivaren måste därför lämna de uppgifter och göra de bekräftelser som begärs samt 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 enligt kapitel 1 och 2 uppfylls och/eller inte samtliga begärda obligatoriska bilagor och information i kapitel 3 lämnas in kommer anbudet att förkastas.
- Det är också obligatoriskt att lämna uppgift om Upphandlat pris, i enlighet med vad som efterfrågas genom fråga 12.1.
- Referenser till Bilaga 4, Kompletterande information, är ofta förekommande i anbudsunderlaget (RFP). Bilaga 4 är en Excel-fil.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

1 Administrative information / Administrativ information

This chapter is intended for administrative purposes and will not be included in the graded part of the evaluation. It is mandatory for all Tenderers to answer all questions, except questions 1.5, 1.6 and 1.19 that are not mandatory.

Detta kapitel är avsett för administrativa ändamål och kommer inte att ingå i den del av utvärderingen som poängsätts. Det är obligatoriskt för samtliga Anbudsgivare att besvara alla frågor i kapitlet, förutom fråga 1.5, 1.6 och 1.19 som inte är obligatoriska att besvara.

1.1

Please provide the information on the Fund Manager requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1-1", and confirm that you have done so by answering "Ja" (Yes) below.

Lämna de uppgifter om Fondförvaltaren som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1-1", och bekräfta att så gjorts genom att svara "Ja" på frågan nedan.

 Ja**1.2**

In case the Fund Manager engages an Investment Manager (i.e. a legal entity other than the Fund Manager itself, see the definitions in the Procurement Guidelines, point 1.4) for the management of the offered Fund, please provide the requested information on the Investment Manager in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1-2", and confirm that this has been done by answering "Ja" (Yes) below. If an Investment Manager has not been engaged, answer "Nej" (No).

För det fall att Fondförvaltaren använder en Kapitalförvaltare (dvs. en annan juridisk person än Fondförvaltaren själv, se definitionerna i Upphandlingsinstruktionerna, avsnitt 1.4) för förvaltningen av den erbjudna Fonden, lämna efterfrågade uppgifter om Kapitalförvaltaren) i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1-2", och bekräfta att så gjorts genom att svara "Ja" nedan. Om Kapitalförvaltare inte har anlitats, svara "Nej".

 Ja Nej**1.3**

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

If the Fund Manager uses an Investment Manager, is the Investment Manager part of the same Group of Companies as the Fund Manager? If so, please answer 'Ja' (Yes) below. If the Investment Manager has not been engaged or is not part of the same Group of Companies, answer 'Nej' (No).

För det fall att Fondförvaltaren anlitar en Kapitalförvaltare, ingår Kapitalförvaltaren i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren? I så fall svara "Ja" nedan. Om Kapitalförvaltare inte har anlåtats eller inte ingår i samma Företagsgrupp, svara "Nej".

Ja Nej

1.4

Please provide the requested information on the Fund in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 1-4", and confirm that you have done so by answering "Ja" (Yes) below.

Lämna efterfrågade uppgifter om Fonden i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1–4", och bekräfta att så gjorts genom att svara "Ja" nedan.

Ja

1.5

Please provide the information about the Fund requested in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 1-5".

Where the information requested in questions 1-5 is missing or the question is not applicable, leave the box blank.

It is not mandatory to provide this information.

Lämna de uppgifter om Fonden som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1–5".

Där i fliken "Fråga 1–5" efterfrågad information saknas eller om frågan ej är tillämplig lämnas rutan tom.

Det är inte obligatoriskt att lämna dessa uppgifter.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

1.6

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

-Address for meeting regarding the Investment Manager (if applicable) and the management of the Fund's assets (Investment Team)

-Address for meeting regarding the Fund Manager and the control functions (risk control, compliance and internal audit or equivalent) and administration etc.

It is not mandatory to provide this information.

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. Ange adress för föreslagen mötesplats för eventuell intervju vad avser:

- Adress för möte avseende Kapitalförvaltaren (om tillämpligt) och förvaltningen av Fondens medel (Investeringssteamet)

- Adress för möte avseende Fondförvaltaren samt kontrollfunktionerna (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) och administrationen etc.

Det är inte obligatoriskt att lämna dessa uppgifter.

Svar

Information on ownership and control/Uppgifter kring ägande och kontroll

It is of great importance that Fund Managers and Investment Managers provide detailed information on the ownership structure and control of each company, both when submitting tenders and on an ongoing basis during the contract period. During the contract period, the provision of information is regulated in the Fund Agreement. In connection with this procurement, the Fund Manager shall answer questions 1.7-1.18.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Det är av stor vikt att Fondförvaltare och Kapitalförvaltare lämnar utförlig information om ägarstruktur och kontroll i respektive företag, dels vid ingivande av anbud, dels löpande under avtalstiden. Under avtalstiden regleras informationsgivningen i Fondavtalet. I samband med denna upphandling ska Fondförvaltaren besvara frågorna 1.7-1.18.

1.7

Please attach an overview of the Group of Companies to which the Fund Manager belongs, including a detailed schematic as a PDF file. If the Fund Manager is not part of a Group of Companies, please clarify the relations.

Bifoga en översikt över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil. Om Fondförvaltaren inte ingår i en företagsgrupp, klargör förhållandena.

 Ingen fil bifogad**1.8**

Is the Fund Manager a listed company?

Är Fondförvaltaren ett börsnoterat företag?

Ja Nej

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

The information to be provided is that requested in the list in Appendix 4, Additional Information, under the tab "Questions 1-8 (FF Direct Owners)".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no direct owner that fulfils the verification requirements of the question, answer "Nej" (No).

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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

De uppgifter som ska lämnas är de som efterfrågas i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-8 (FF Direkta ägare)".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon direkt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan, svara "Nej".

Ja Nej

1.9

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 per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

In other cases, i.e. where 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 per cent or more of the shares or voting rights of the Fund Manager.

The information to be provided is that requested in the list in Appendix 4, Additional Information, under the tab "Questions 1-9 (FF Indirect Owners)".

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* 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* procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

De uppgifter som ska lämnas är de som efterfrågas i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-9 (FF Indirekta ägare)".

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

The Fund Manager confirms that the information has been provided as described above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no indirect owner that fulfils the verification requirements in the question, answer "Nej" (No).

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon indirekt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan, svara "Nej"

Ja Nej

1.10

Are there any shareholders' agreements or other arrangements that may change the control through ownership or voting rights described in the answers to questions 1.8 or 1.9?

If yes, please provide details of these agreements or arrangements and describe how the control through ownership or voting rights described in the answer may change.

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In the event that there is no shareholders' agreement or other arrangement referred to above, please answer "Nej" (No).

Finns det aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 1.8 eller 1.9, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt?

Om ja, redogör för dessa avtal eller överenskommelser och beskriv hur den genom svaret beskrivna kontrollen genom ägandet eller rösträtt eventuellt förändras.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns något nu omfrågat aktieägaravtal eller annan överenskommelse, svara "Nej".

Ja Nej

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

1.11

Please indicate, where applicable, the person(s) who is/are to be considered as the Beneficial Owner of the Fund Manager (see definition in section 4 of the Procurement Guidelines).

Please provide the beneficial owner information as requested in the list in Appendix 4, Additional Information, under the tab "Questions 1-11 FF Beneficial owner".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no Beneficial Owner answer "No" (Nej).

Redovisa, i förekommande fall, den eller de person(er) som är att betrakta som Verklig huvudman för Fondförvaltaren (se definition i kapitel 4 i Upphandlingsinstruktionerna).

Lämna uppgifterna om Verklig huvudman enligt vad som här efterfrågas i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-11 FF Verklig huvudman".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon Verklig huvudman, svara "Nej".

Ja Nej

1.12

Provide details of the Fund Manager's Board in the list in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 1-12 FM Board. Indicate which members are independent in relation to the company and shareholders and the date of appointment.

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

Lämna uppgifter om Fondförvaltarens styrelse i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-12 FF Styrelse". Ange vilka ledamöter som är oberoende i förhållande till bolag och ägare samt datum för tillträde.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

Ja

Questions 1.13-1.18 relate to the Investment Manager and should be answered if an Investment Manager exists. If there is no Investment Manager, answer "Nej" (No).

Frågor 1.13-1.18 gäller Kapitalförvaltaren och besvaras alltså om Kapitalförvaltare finns. Om Kapitalförvaltare inte finns, svara "Nej".

1.13

If applicable, please also attach an overview of the Group(s) of Companies to which any Investment Manager belongs, including a detailed schematic as a PDF file.

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes). If there is no Investment Manager, answer "Nej" (No).

Bifoga, i förekommande fall, även en översikt över den eller de Företagsgrupper som eventuell Kapitalförvaltare ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja". Om Kapitalförvaltare inte finns, svara "Nej".

 Ja Nej Ingen fil bifogad**1.14**

Is the Investment Manager a listed company?

Är Kapitalförvaltaren ett börsnoterat företag?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

 Ja Nej

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

The information to be provided is that requested in the list in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1-14 IM Direct owners".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no direct owner that fulfils the verification requirements of the question or if there is no Investment Manager, answer "Nej" (No).

Om Kapitalförvaltaren är ett börsnoterat företag, ska uppgifter lämnas om de av Kapitalförvaltarens direkta ägare som kontrollerar fem procent eller mer av aktier eller rösträtt i Fondförvaltaren.

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

De uppgifter som ska lämnas är de som efterfrågas i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-14 KF Direkta ägare".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon direkt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan eller om Kapitalförvaltare inte finns, svara "Nej".

 Ja Nej**1.15**

If the 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 per cent or more of the shares or voting rights in 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 per cent or more of the shares or voting rights in the Investment Manager.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

The information to be provided is that requested in the list in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1-15 (IM Indirect Owners)".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no indirect owner that fulfils the control requirements of the question or if there is no Investment Manager, answer "Nej" (No).

Om Kapitalförvaltaren 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 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 procent eller mer av aktier eller rösträtt i Kapitalförvaltaren.

De uppgifter som ska lämnas är de som efterfrågas i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-15 (KF Indirekta ägare)".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon indirekt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan eller om det inte finns någon Kapitalförvaltare, svara "Nej".

Ja Nej

1.16

Are there any shareholders' agreements or other arrangements that could change the control through ownership or voting rights described in the answers to questions 1.14 or 1.15?

If yes, please describe these agreements or arrangements and describe how the control through ownership or voting rights described by the answer might change.

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In the event that there is no shareholders' agreement or other arrangement referred to above, please answer "Nej" (No).

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Finns det aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 1.14 eller 1.15, beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt?

Om ja, redogör för dessa avtal eller överenskommelser och beskriv hur den genom svaret beskrivna kontrollen genom ägande eller rösträtt eventuellt förändras.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns något nu omfrågat aktieägaravtal eller annan överenskommelse, svara "Nej".

Svar

Ja Nej

1.17

Please indicate, if applicable, the person(s) who is/are to be considered as the Beneficial Owner of the Investment Manager (see definition in section 4 of the Procurement Guidelines).

Please provide the beneficial owner details in the list in Appendix 4, Additional Information, under the tab "Question 1-17 (IM beneficial owner)".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes).

In case there is no Beneficial Owner, answer "Nej" (No).

Redovisa, i förekommande fall, den eller de person(er) som är att betrakta som Verklig huvudman för Kapitalförvaltaren (se definition i kapitel 4 i Upphandlingsinstruktionerna).

Lämna uppgifterna om Verklig huvudman i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-17 (KF Verklig huvudman)".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

För det fall att det inte finns någon Verklig huvudman, svara "Nej".

Ja Nej

1.18

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Provide details of the Investment Manager's Board of Directors in the list in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 1-18 (IM Board of Directors)". Indicate which members are independent in relation to the company and shareholders and the date of appointment.

The Fund Manager confirms that the information has been provided as above by answering "Ja" (Yes)".

Lämna uppgifter om Kapitalförvaltarens styrelse i förteckningen i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1-18 (KF Styrelse)". Ange vilka ledamöter som är oberoende i förhållande till bolag och ägare samt datum för tillträde.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan genom att svara "Ja".

 Ja**1.19**

Before answering this question, please refer to section 9, in particular 9.2, of the Procurement Guidelines. Please answer this question in Annex 4, Additional Information, under the tab "Questions 1-19".

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 Appendix 4, Additional Information, under the tab "Questions 1-19". If the Fund Manager does not provide the requested information, it increases the likelihood that information may be disclosed if someone requests access to it. As mentioned above, for more information on confidentiality see section 9, in particular point 9.2, of the Procurement Guidelines.

Innan ni besvarar denna fråga, var god se kapitel 9, särskilt 9.2, i Upphandlingsinstruktionerna. Besvara denna fråga i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1–19".

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.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

1. Administrative Information - Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 1–19". 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. Som nämnt ovan, för mer information om sekretess se kapitel 9, särskilt punkt 9.2, i Upphandlingsinstruktionerna.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

2. Confirmations - Intyganden

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

2 Confirmations / Intyganden

All mandatory requirements under this section must be fulfilled. The material to be provided for interview meetings under question 2.4 must be submitted to the FTN within the timeframe determined by the FTN in connection with an individual request prior to the meetings. FTN will allow reasonable time for the submission. If the Fund Manager does not provide the FTN with the requested material within the time determined in the individual request, the tender will be rejected.

The section is not part of the evaluation, but certain information requested in the section may form the basis of evaluation for questions in other sections of the Request for Proposal, if the information is deemed relevant based on the assessment criteria for the individual question or questions.

Alla obligatoriska krav enligt detta kapitel måste uppfyllas. Det material som sedermera ska tillhandahållas inför intervjumöten enligt fråga 2.4 ska ges in till FTN inom den tid som FTN bestämmer i samband med en inför mötena kommande individuell förfrågan. FTN kommer att lämna skälig tid för ingivandet. Om inte Fondförvaltaren tillhandahåller FTN efterfrågat material inom ramen för den i den individuella förfrågan bestämda tiden kommer anbudet att förkastas.

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 bedöms ha relevans utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna

2.1

The Fund Manager confirms, by answering "Ja" (Yes) below, that neither the Fund Manager nor any Investment Manager is subject to any of the **grounds for exclusion** set out in Appendix 3, Grounds for exclusion and mandatory requirements (see also section 7 of the Procurement Guidelines).

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

 Ja Nej

If the Fund Manager is unable to confirm the above, a statement **shall** be attached containing the information requested below and any other information that the Tenderer deems relevant in assessing whether the Fund Manager or any Investment Manager is covered by the grounds for exclusion.

In the case of a conviction which has become legally binding, indicate the date and reason for the judgement and who 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, specify;

- date and reasons for the judgement/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.

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. A 'Yes' ("Ja") answer is required if the answer to the above question is 'No' ("Nej"). If the answer to the above question is 'Yes', answer 'No' to the question below.

Om Fondförvaltaren inte kan bekräfta ovanstående **ska** en förklaring bifogas med nedan efterfrågade uppgifter och andra uppgifter som Anbudsgivaren finner ha betydelse vid en bedömning av om Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare 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 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/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 att denne eller eventuell Kapitalförvaltare i övrigt inte omfattas av uteslutningsgrunderna. Ja-svar krävs om svaret på frågan ovan är "Nej". Vid Ja-svar på frågan ovan, svara "Nej" på frågan nedan.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

2. Confirmations - Intyganden

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

 Ja Nej

Kommentar

2.2

The Fund Manager confirms, by answering "Yes" ("Ja") below, that all **mandatory requirements** listed in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements, including those relating to the Investment Manager where applicable, are fulfilled (see also chapter 8 of the Procurement Guidelines).

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

Fondförvaltaren bekräftar, 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).

Fondförvaltaren 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.

 Ja Nej

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", annars svara "Nej".

Om Fondförvaltaren svarar "Ja", ska Fondförvaltaren i svarsfältet nedan ange för vilket eller vilka krav undantag återopas samt tydligt och utvecklat beskriva skälen till att undantaget kan anses uppfyllt.

 Ja Nej

Svar

2.3

A Fund Manager may submit only one tender for one single 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.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

2. Confirmations - Intyganden

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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 Fondförvaltarens anbud avseende Fonden att förkastas. Bekräfta att detta krav uppfylls genom att svara "Ja" nedan.

 Ja**2.5**

The Fund Manager confirms that the information provided in this tender is accurate and true by answering "Yes" ("Ja") below.

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

 Ja**2.6**

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

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.

Annex 7 - Signing of Tender / Bilaga 7 - Undertecknande av anbud Ingen fil bifogad

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

3. Additional documents and information - Kompletterande dokument och information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

3. Additional documents and information / Kompletterande dokument och information

It is a mandatory requirement to provide the documents and information requested.

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

Det är ett obligatoriskt krav att tillhandahålla dokumenten och informationen som efterfrågas.

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 bedöms ha relevans utifrån bedömningsgrunderna för den enskilda frågan eller frågorna.

3.1

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

Bifoga Fondförvaltarens två senaste fastställda årsredovisningar som PDF-filer.

Most recent approved annual report / Senast fastställda årsredovisning

 Ingen fil bifogad

Second most recent approved annual report / Näst senaste fastställda årsredovisning

 Ingen fil bifogad**3.2**

Attach a current information brochure or prospectus of the Fund.

Bifoga en gällande informationsbroschyr eller ett gällande prospekt för Fonden.

Current information brochure or prospectus / Gällande informationsbroschyr eller prospekt

 Ingen fil bifogad**3.4**

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

3. Additional documents and information - Kompletterande dokument och information

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Account for all historical transactions and holdings in the Fund in accordance with Appendix 5, "Template for transactions" during the period of 1 July 2019 to 30 June 2024. If the Fund was launched later than 1 April 2019, account for historical transactions and holdings since the Fund was launched.

The Fund Manager confirms that the information requested in question 3.4 has been provided.

Redogör för samtliga historiska transaktioner och innehav i Fonden i enlighet med bilaga 5, "Mall för transaktioner" under perioden 2019-07-01 till och med 2024-06-30. Om Fonden startades senare än 2019-07-01 redogör för historiska transaktioner och innehav sedan Fonden startades.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen som efterfrågas i fråga 3.4 har tillhandahållits.

 Ja

4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

Part of the award criterion Fund quality <6.3 - 6.75%>.

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 equal weighting and thus together have a weighting of 61.0% within the sub-criterion Fund Manager.

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

Based on the responses, the FTN will evaluate the Fund Manager's specific capacity, financial resources and organisation in general, including changes thereto, provided for the premium pension fund market in order to form an opinion on the Fund Manager's ability to manage the Fund's assets in a way that is relevant to the procurement and that leads to the fulfilment of the investment objective.

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 absent of significant conflicts of interest. A financially stable business has diversified revenue streams that are not dependent on either 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 by 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 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, the management of related incidents and the measures taken to prevent future incidents.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 6,30-6,75% >.

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 61,00 % inom underkriteriet Fondförvaltaren.

Detta kapitel innehåller frågor som berör Fondförvaltarens verksamhet, historik, organisation, finansiell information, kundstruktur, eventuella intressekonflikter och lämplighet. Därtill ska vissa upplysningar lämnas gällande eventuell Kapitalförvaltare.

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 leder till uppfyllande av investeringsmålet.

En högkvalitativ fond 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 intäcksströmmar 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 fullgör sina åtaganden och uppfyller de krav som ställs i lag 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.

4.1

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

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

Svar

Organisation chart / Organisationsschema

 Ingen fil bifogad

4.2

Is the asset 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?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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

Svar

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

- a. the selection process the Fund Manager generally applies when selecting Investment Managers,
- b. the Fund Manager's resources to conduct the selection process,
- c. when the agreement with the Investment Manager was initially signed and whether that followed a process as described in point a. above,
- d. how often the Investment Manager is evaluated and what is included in the evaluation,
- e. 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
- f. The Fund Manager's contingency plan in case of early termination of the agreement.

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

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

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

4.3

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?

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?

Svar

4.4

Does the Fund Manager or any Related Company (see definition in the Procurement Guidelines) offer services other than fund management, e.g. securities trading, research, depositary, currency exchange, initial public offerings which could potentially lead to conflicts of interest? If yes, please describe the other services. The answer should include the types of services provided and which companies that provide these services.

Erbjuder Fondförvaltaren eller något Närstående företag (se definition i Upphandlingsinstruktionerna) andra tjänster än fondförvaltning, t.ex. handel i värdepapper, analys, förvaringsinstitut, valutaväxling, börsintroduktioner som skulle kunna medföra en risk för intressekonflikter? Om ja, beskriv de andra tjänsterna. Svaret bör omfatta vilka typer av tjänster samt vilka företag som tillhandahåller dem.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

4.5

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

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

Svar

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?

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 Nej

4.6

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 should be provided in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 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 Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4-6".

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

 Ja**4.7**

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 should be provided in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 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 Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 4-7".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

 Ja

Kommentar

4.8

State the Fund Manager's assets under management and number of Accounts in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 4-8". State the assets under management in millions of SEK. 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.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Ange Fondförvaltarens förvaltade kapital och antal Konton i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4-8". Ange förvaltad kapital i miljoner SEK. Då svaret bedöms kommer vikt att läggas vid hur utvecklingen av det förvaltade 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.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

 Ja

Kommentar

4.9

Specify the size of the Fund Manager's three largest Accounts as of 30 June 2024 in Annex 4, Supplementary Information, under tab "Question 4-9".

Ange storleken på Fondförvaltarens tre största Konton per 30 juni 2024 i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4-9".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

 Ja

Kommentar

4.10

Specify changes in the Fund Manager's assets under management (only inflows and outflows) and number of Accounts in Annex 4, Supplementary Information, under tab "Question 4-10".

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Ange förändringar i Fondförvaltarens förvaltade kapital (endast in- och utflöden) och antal Konton i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4-10".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

Ja

Kommentar

4.11

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 specify whether the Fund Manager, Investment Manager or other Related Party has, in the last five years, counting backwards from the date of the tender, 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).

Where the Fund Manager or, where applicable, the Investment Manager or another Related Party is a legal person, the same request for information applies to a person who is a member of the administrative, management or supervisory body of the Fund Manager, the Investment Manager or the Related Party. The same applies to a person authorised to represent, decide or control the Fund Manager, Investment Manager or Related Party.

To exemplify, it could be that any 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 and describe the circumstances that led to the intervention, sanction or equivalent and the reasons given. Specify 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.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

4. The Fund Manager - Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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 anbudsdagen, 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).

Är Fondförvaltaren eller, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren eller en annan Närstående aktör en juridisk person, gäller motsvarande begäran om upplysningar för en person som ingår i Fondförvaltarens, Kapitalförvaltarens eller den Närstående aktörens förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan. Detsamma gäller en person som är behörig att företräda, fatta beslut om eller kontrollera Fondförvaltaren, Kapitalförvaltaren eller den Närstående aktören.

Exempel kan vara att någon 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.

Svar

5. Investment Management / Kapitalförvaltningen

Part of the award criterion Fund quality <7.70-8.25 %>.

Questions 5.2, 5.4 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 equal weight among themselves and thus together have a weight of 61.0% within the sub-criterion investment management.

This chapter contains questions relating to the management of the Fund's assets. In the event that the Fund Manager has delegated the asset management to another legal entity (Investment Manager), the questions shall be answered mainly on the basis of the Investment Manager's operations. The Fund Manager shall answer questions regarding its staff and the environment in which they operate. The questions in this chapter cover organisation, Key people, responsibilities, diversity and corporate culture.

Based on the responses provided, FTN will evaluate the Fund Manager's ability to attract and retain employees and ensure that they have the knowledge and skills necessary to replicate or emulate benchmark index in accordance with the investment philosophy and process described in Chapter 7.

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

- credibly demonstrate 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 index construction, index analysis, portfolio construction, company research, execution, sustainability and active ownership,
- the organisation being 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,
- the remuneration policy or equivalent document ensuring the loyalty of employees and the safeguarding of the interests of the Fund's unit holders; and
- having adequate control and monitoring of the quality of any third-party suppliers used.

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

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 7,70-8,25%>

Frågorna 5.2, 5.4 och 5.7 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 13,00 % vardera inom underkriteriet kapitalförvaltningen. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 61,00 % inom underkriteriet kapitalförvaltningen.

Det här kapitlet innehåller frågor gällande Fondens kapitalförvaltning. För det fall att Fondförvaltaren har delegerat kapitalförvaltningen till annan juridisk person (Kapitalförvaltare) ska frågorna besvaras i huvudsak utifrån dennes verksamhet. Fondförvaltaren ska besvara frågor gällande dess personal och den miljö de verkar i. Frågorna omfattar organisation, Nyckelpersoner, ansvarsområden, mångfald och företagskultur.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN utvärdera Fondförvaltarens förmåga att attrahera och behålla personal och se till att den har den kunskap och de färdigheter som krävs för att replikera eller efterbilda jämförelseindex 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 indexkonstruktion, indexanalys, 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 oönskade 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 högkvalitativ fond.

5.1

Describe the history of the Fund's Investment Team (see definition in the Procurement Guidelines). Explain when the Investment Team was formed, key events over the last five years from the tender date, or any shorter period the Fund has existed, and 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 above-mentioned time period.

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

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

5. Investment Management - Kapitalförvaltningen

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Beskriv historiken för Fondens Investeringsteam (se definition i Upphandlingsinstruktionerna). Redogör för när Investeringsteamet 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 Investeringsteamet under ovan angiven tidsperiod.

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

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

Svar

Ja

Investment management organisation chart / Organisationsschema kapitalförvaltning

 Ingen fil bifogad

5.2

Describe the resources available to the investment management organisation by completing the table in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 5-2". 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.

Beskriv de resurser kapitalförvaltningen har till sitt förfogande genom att fylla i tabellen i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5-2". 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.

Requested information has been provided in Annex 4.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

5. Investment Management - Kapitalförvaltningen

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

 Ja

Kommentar

5.3

For each member of the Fund's Investment Team, please list all the responsibilities that the person has, the estimated time spent on them and the date on which the member was given each responsibility. In addition, in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 5-3", provide above requested information for the Fund's Portfolio Manager and deputy Portfolio Manager.

För varje medlem av Fondens Investeringssteam, ange samtliga ansvarsområden som personen har, bedömd tidsåtgång för dessa samt vilket datum som medlemmen fick respektive ansvarsområde. Ange därutöver i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5-3", ovan efterfrågad information för Fondens Portföljförvaltare och ställföreträdande Portföljförvaltare.

Answer/Svar

Svar

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

 Ja**5.4**

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 is ensured on an ongoing basis.

Beskriv eventuell övrig intern expertis som är knuten till Fondens Investeringssteam gällande t.ex. portföljkonstruktion, bolagsanalys, hållbarhet och aktivt ägande vad avser Fondens tillgångar samt hur intern kompetensutveckling löpande säkerställs.

Svar

5.5

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

- 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.

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

- a. ansvarig för Fondens Investeringssteam,
- 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.

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

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 documented and how the independence of suppliers is checked.

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 tjänster och tredjepartsleverantörer utvärderas, följs upp och dokumenteras samt vilken kontroll som görs av leverantörernas oberoende.

Svar

5.7

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.

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

Svar

5.8

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, in the case of recruitment, what background checks are conducted on Key People.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

5. Investment Management - Kapitalförvaltningen

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Beskriv Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, rekryteringsprocess i sin helhet. Inkludera bl.a. 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.

Svar

5.9

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

- a. how important this culture is to the organisation,
- b. how the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, works to ensure the development of the corporate culture; and
- c. how the loyalty of employees is ensured?

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

Describe the corporate culture that characterises the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager/Beskriv den företagskultur som kännetecknar Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren

Svar

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

5.10

Describe the remuneration policy for the Investment Team. Explain:

- a. the structure of the remuneration programme including the lock-up period,
- b. what total remuneration consists of (fixed and, if possible, variable remuneration according to jurisdiction, option programmes, if any),
- c. 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.),
- d. evaluation criteria for variable remuneration, cap on the variable remuneration, evaluation period and discretionary share,
- e. requirements to invest variable remuneration in the Fund; and
- f. conditions regarding clawback of variable remuneration in case of misconduct, breach of regulations, etc.

Beskriv ersättningspolicyn för Investeringssteamet. Redogör för:

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

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

5. Investment Management - Kapitalförvaltningen

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

e.

Svar

f.

Svar

5.11

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.

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.

Svar

6. The Fund and the Fund's benchmark "index" / Fonden och Fondens jämförelseindex

Part of the award criterion Fund quality <18.90-20.25%>

Questions 6.1, 6.4, 6.11 and 6.15 are of particular importance and have a weight of 10.00% each within the sub-criterion Fund and the Fund's benchmark index. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 60.00% within the sub-criterion Fund and the Fund's benchmark index.

In this section, the Fund Manager shall provide information on the general characteristics of the Fund and the Fund's benchmark index by describing:

- its characteristics and objectives and any changes over time,
- the Fund's benchmark index and how it affects the Fund's characteristics,
- the sustainability factors taken into account and any sustainability objectives, how these are integrated into the index construction and their methodology, in order to mitigating risks or capitalising on opportunities to create added value for the Fund's unitholders, the characteristics of the index construction and the implications for the Fund,
- the process for selecting the index provider and the index to be replicated or emulated by the Fund,
- the financial instruments used in the Fund,
- how the operations are structured around securities lending,
- how liquidity and any capacity constraints are managed,
- what the customer structure looks like,
- any capital flows to and from the Strategy, and
- processes for engagement and exercising voting rights applied in the Fund.

Based on the answers provided, the FTN will assess the Fund Manager's competence and preparedness for challenges and risks related to the ability to replicate or emulate the benchmark index. In addition, the stability of the Fund Manager's operations related to the Fund and the Fund's ability to meet the daily trading requirement without significant market impact. The FTN reviews the answers on securities lending to assess, among other things, the Fund Manager's handling of potential conflicts of interest.

A high quality fund is characterised by:

- replicating or emulating a benchmark index that is rule-based, transparent, provides an appropriate reference for the market it pertains to, is publicly disclosed in an appropriate manner, and is provided by an independent established index provider or a provider authorised under the EU Benchmark Regulation (EU) 2016/1011,
- replicating or emulating the chosen benchmark index taking into account the active risk permitted by the Procurement Specification and seeks to minimise the turnover of the Fund's holdings ,
- through the chosen benchmark index or replication method, in order to mitigate risks or capitalise on opportunities to create added value for the unitholders of the Fund,
- considering material sustainability risks and opportunities for the operations included in the Fund that may affect return or reduce risks,
- exercising the voting rights resulting from shareholding in the companies in which the Fund invests and monitors the effect of voting.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <18,90-20,25%>

Fråga 6.1, 6.4, 6.11 och 6.15 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 10,00 % vardera inom underkriteriet Fonden och Fondens jämförelseindex. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 60,00 % inom underkriteriet fonden och Fondens jämförelseindex.

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

- dess karakteristika och mål samt eventuella förändringar över tid,
- Fondens jämförelseindex och hur det påverkar Fondens egenskaper,
- vilka de hållbarhetsfaktorer som beaktas och eventuella hållbarhetsmål som finns, hur dessa integreras i indexkonstruktionen samt metodologin för dessa, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden, indexkonstruktionens egenskaper och implikationerna för Fonden,
- processen för val av indexleverantör och det index Fonden ska replikera eller efterbilda,
- vilka finansiella instrument som används i Fonden,
- hur verksamheten är strukturerad kring värdepapperslån,
- hur likviditet och eventuella kapacitetsbegränsningar hanteras,
- hur kundstrukturen ser ut,
- eventuella kapitalflöden till och från Strategin, samt
- processer för påverkansarbete och utövande av rösträtt som tillämpas i Fonden.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att bedöma Fondförvaltarens kompetens och beredskap för utmaningar och risker relaterade till förmågan att replikera eller efterbilda jämförelseindex. Dessutom utvärderas stabiliteten i Fondförvaltarens verksamhet relaterat till Fonden samt Fondens förutsättningar att leva upp till kravet om daglig handel utan märkbar marknadspåverkan. FTN granskar svaren kring värdepapperslån bland annat för att bedöma Fondförvaltarens hantering av potentiella intressekonflikter.

En fond av hög kvalitet karakteriseras av att den:

- replikerar eller efterbildar ett jämförelseindex som är regelbaserat, transparent, utgör en lämplig referens för den marknad det hänför sig till, offentliggörs på lämpligt vis och tillhandahålls av en oberoende etablerad indexleverantör eller en aktör som är godkänd enligt EU Benchmark Regulation, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011,
- replikerar eller efterbildar valt jämförelseindex med hänsyn till den aktiva risk som tillåts enligt Upphandlingsspecifikationen samt strävar efter en lägsta möjlig omsättning av innehaven i Fonden,
- genom valt jämförelseindex eller metod för efterbildning av index, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden,
- tar hänsyn till materiella hållbarhetsrisker och möjligheter för de verksamheter som ingår i Fonden och som kan påverka avkastningen eller reducera riskerna,
- utnyttjar den rösträtt som följer av aktieägandet i de bolag Fonden investerar i och följer upp effekten av röstningen,
- påverkar, genom enskilda och kollaborativa aktiviteter, beslutsfattare och bolagen att beakta risker och möjligheter i beslut och följer upp effekten av sådana aktiviteter,
- har en bred och väldiversifierad kundbas som utgör grunden för en stabil verksamhet, samt

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

- har processer och rutiner för värdepapperslån som säkerställer att andelsägarnas intressen tillvaratas på bästa möjliga sätt.

6.1

Describe the characteristics and objectives of the Fund and its benchmark index. Explain and motivate any differences. The description should include, among other things, portfolio construction, methodology, risk, turnover rate and sustainability factors. Here it is assessed how any differences affect the Investment Manager's ability to replicate or emulate its benchmark index and how any differences may affect the relative return between the Fund and its benchmark index.

State the number of holdings in the Fund and constituents of the benchmark index as of 30 June 2024 in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6.1", as well as the ten largest portfolio holdings and constituents for both the Fund and the benchmark index. Please also state the risk, turnover rate, countries, sectors and any sustainability targets for both the Fund and its benchmark index.

Beskriv Fondens karakteristika och mål och motsvarande för Fondens jämförelseindex. Redogör och motivera eventuella skillnader. Beskrivningen bör avse exempelvis portföljkonstruktion, metodologi, risk, omsättningshastighet och hållbarhetsfaktorer. Här bedöms hur eventuella skillnader påverkar Kapitalförvaltarens förmåga att replikera eller efterbilda dess jämförelseindex och hur eventuella skillnader kan komma att påverka den relativa avkastningen mellan Fonden och dess jämförelseindex.

Ange antalet portföljinnehav i Fonden och konstituenterna i jämförelseindex per den 30 juni 2024 i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 6.1", samt de tio största portföljinnehaven och konstituenterna för både Fonden och jämförelseindexet. Ange även risk, omsättningshastighet, länder, sektorer och eventuella hållbarhetsmål för både Fonden och dess jämförelseindex.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja Nej

Svar

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

6.2

Describe any changes in the Fund over the 10 years preceding the tender date. If the Fund was launched less than ten 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.

Beskriv Fondens förändring över tid de 10 år som föregår anbudsdagen. Om Fonden startades för mindre än tio 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.

Svar

6.3

Describe in detail the sustainability factors that the chosen benchmark index and the Fund take into account. The description should include the nature of the sustainability factors, whether these factors are static or dynamic, if the factors have had and are expected to have a positive financial or risk-reducing impact, and whether material sustainability risks and business opportunities linked to sustainability are taken into account. Describe any objectives and sub-objectives for these sustainability factors and how these sustainability factors have been taken into account in replication and index construction.

Beskriv utförligt vilka hållbarhetsfaktorer som det valda jämförelseindexet respektive Fonden beaktar. Av beskrivningen ska bland annat framgå vilka hållbarhetsfaktorerna är, om dessa faktorer är statiska eller dynamiska, om faktorerna har haft och förväntas ha en positiv finansiell eller en riskreducerande påverkan, samt om materiella hållbarhetsrisker och affärsmässiga möjligheter kopplade till hållbarhet beaktas. Redogör för eventuella mål och delmål för dessa hållbarhetsfaktorer och på vilket sätt hänsyn har tagits till dessa hållbarhetsfaktorer vid replikering och indexkonstruktion.

Svar

6.4

Describe the methodology for the construction of the Fund's benchmark index. How often does periodic rebalancing occur? What other events may trigger a rebalancing?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Beskriv metodologin för konstruktionen av Fondens jämförelseindex. Hur ofta sker periodisk omviktning? Vilka händelser i övrigt kan föranleda en omviktning?

Svar

6.5

Motivate the choice of benchmark index and describe any challenges in replicating or emulating it.

Motivera valet av jämförelseindex och beskriv vilka eventuella utmaningar som finns att replikera eller efterbilda det.

Svar

6.6

Motivate the choice of index provider and describe the evaluation process that led to the choice. Also describe the process for ongoing review of the provider.

Motivera valet av indexleverantör och beskriv den utvärderingsprocess som föranledde valet. Redogör även för processen för löpande granskning av leverantören.

Svar

6.7

Describe which functions and persons were involved in the decision regarding the choice of benchmark index and index provider.

Beskriv vilka funktioner och personer som var involverade i beslutet gällande val av jämförelseindex och indexleverantör.

Svar

6.8

What could trigger a change of benchmark index for the Fund? Has the Fund changed its benchmark index or index provider in the last five years from 30 June 2024 and if so, what was the reason for the change? If the Fund has not been in existence for such a long time, the question applies to the time it has been in existence.

Vad skulle kunna föranleda ett byte av jämförelseindex för Fonden? Har Fonden bytt jämförelseindex eller indexleverantör under de fem senaste åren räknat bakåt från den 30 juni 2024 och vad var i så fall skälet för bytet? Om Fonden inte har funnits under så lång tid, gäller frågan den tid som har funnits.

Svar

6.9

What types of financial instruments are used in the Fund?

If the Fund invests in securities other than equities, specify the purpose and scope.

Vilka typer av finansiella instrument används i Fonden?

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

Svar

6.10

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

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

- Använder Fonden ett Närstående företag för hanteringen av värdepappersutlåningen?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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

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

Ja Nej

Kommentar

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

h.

Svar

6.11

Are any liquidity and market effects problems expected due to the size of the Fund or a significant change in the size of the Fund? Please elaborate.

Förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter på grund av Fondens storlek eller en betydande förändring av Fondens storlek? Utveckla svaret.

Svar

6.12

Enter information on the number of Accounts and assets under management by client group within the Strategy where the Fund is included as per 30 June 2024 in Appendix 4, Supplementary Information, under tab "Questions 6-12".

Ange uppgifter om antal Konton och förvaltad kapital per kundgrupp inom Strategin där fonden ingår per den 30 juni 2024 i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6-12".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja Nej

6.13

Provide information on the development of assets under management, the number of Accounts within the Strategy and the proportion of these attributable to companies within the Fund Manager's Group of Companies in Appendix 4, Supplementary Information, under tab "Question 6.13".

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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 6-13".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja Nej

6.14

Please provide information on the size of the Fund Manager's three largest Accounts' invested in the Fund in Appendix 4, Supplementary Information, under tab "Question 6.14" and confirmed by answering the question below.

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 6-14" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja Nej

6.15

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. The description should include the following in terms of practices and processes:

- 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 and process for active ownership including the exercise of voting rights at general meetings and engagement (highlighting if practices in local markets are considered),
- d. 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,
- e. how the Fund Manager acts when considering the material sustainability risks and opportunities not adequately addressed by the companies in which the Fund invests,
- f. 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,
- g. voting statistics during 2023 showing the extent to which the Fund Manager has voted for the Fund's holdings at general meetings (in text, not via link); and
- h. examples of how sustainability aspects have influenced voting and engagement.

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. Av beskrivningen ska följande framgå beträffande arbetssätt och processer:

- 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. riktlinjer och process för det aktiva ägarskapet innefattande utövande av rösträtt på bolagsstämmor och påverkansarbete (belys om praxis på lokala marknader beaktas),
- d. 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,
- e. hur Fondförvaltaren agerar när denne bedömer att materiella hållbarhetsrisker och möjligheter inte beaktas i tillräcklig utsträckning av de företag Fonden investerar i,
- f. 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,
- g. statistik över röstning under 2023 som visar i vilken utsträckning Fondförvaltaren röstat för Fondens innehav på bolagsstämmor (utskrivet i text, ej via länk), samt
- h. exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat röstning och påverkansarbete.

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 / 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.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

6. The Fund and the Fund's benchmark index - Fonden och Fondens jämförelseindex

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Svar

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

Svar

h.

Svar

7. Investment philosophy and process / Investeringsfilosofi och investeringsprocess

Part of the award criterion Fund quality < 12.60-13.50%

Questions 7.3, 7.6 and 7.8 are of particular importance and have a weight of 15.00% each within the investment philosophy and investment process sub-criterion. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 55.00% within the sub-criterion investment philosophy and process.

This chapter includes questions where the Fund Manager shall describe the investment philosophy, investment process, decision-making arrangements, portfolio construction, risk budgeting, responsibilities of team members and integration of sustainability factors into the investment process and active ownership of the Fund. The chapter also includes questions on any changes that have occurred for the Fund in these respects.

The answers 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, investment process and portfolio construction should be clearly verifiable in available data. The FTN will assess the extent to which the investment management characteristics in these respects can be expected to result in a return in line with the Fund's benchmark index.

A Fund Manager wishing to offer a fund on the premium pension fund platform must, according to the LUP, be obliged under the Fund Agreement 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 has:

- a well-founded investment philosophy to replicate or emulate its benchmark index in a value-creating way
- an investment process that clearly demonstrates discipline, repeatability, predictability with clear responsibilities and defined decision-making processes,
- consideration of the unitholders best interest in situations arising from various corporate events, portfolio decisions related to liquidity, dividend reinvestment, etc.,
- a capability to manage the Fund's assets in accordance with the objectives and constraints set out in the investment guidelines and to monitor, manage and report financial risks,
- adequate procedures and processes in place to, in order to mitigate risks or capitalise on opportunities to create added value for the unitholders of the Fund,
- identify and assess material risks and opportunities related to the sustainability of the businesses in which the Fund invests. In addition, these practices and processes should be integrated with the Fund's investment process and active ownership process,
- adequate procedures and processes in place to identify and assess whether investments 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) and to assess whether the company has taken adequate measures in case of serious violations; and
- adequate procedures and escalation process to act in the capacity of an investor to identified violations in the Fund's investments and, in case of serious violations not adequately addressed, to exclude the company from its investment universe.

In addition, the FTN will evaluate the consistency of the information provided in the replies with the information provided in the replies to the other chapters.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 12,60-13,50%

Frågorna 7.3, 7.6 och 7.8 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 15,00 % vardera inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 55,00 % inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska beskriva investeringsfilosofin, investeringsprocess, beslutsordning, portföljkonstruktion, riskbudgetering, teammedlemmarnas ansvar och integrering av hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen samt Fondens aktiva ägande. Kapitlet innefattar även frågor kring eventuella förändringar som skett för Fonden i dessa avseenden.

Svaren kommer ligga till grund för utvärderingen av investeringsprocessen och om den överensstämmer med investeringsfilosofin. De egenskaperna som förväntas följa av investeringsfilosofi, investeringsprocess och portföljkonstruktion ska tydligt kunna verifieras i observerbara data. FTN kommer att bedöma i vilken utsträckning de utmärkande dragen för förvaltningen i dessa avseenden kan förväntas resultera i en avkastning som följer Fondens jämförelseindex.

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 har:

- en väl underbyggd investeringsfilosofi för att replikera eller efterbilda sitt jämförelseindex på ett värdeskapande sätt,
- en investeringsprocess som tydligt visar på disciplin, repeterbarhet, förutsägbarhet med tydliga ansvarsområden samt definierade beslutsprocesser,
- fondandelsägarnas bästa intressen beaktas i situationer som uppstår till följd av olika företagshändelser, portföljbeslut relaterade till likviditet, återinvestering av utdelningar m.m.,
- en 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,
- adekvata rutiner och 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. Dessa rutiner och processer ska därtill vara integrerade med Fondens investeringsprocess och process för aktivt ägande,
- adekvata rutiner och processer på plats för att identifiera och bedöma om 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) och bedöma om bolaget vid allvarliga överträdelser vidtagit adekvata åtgärder, samt

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

- adekvata rutiner och eskaleringsprocess på plats för att agera i sin egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar och, vid allvarliga överträdelser som inte åtgärdats på ett adekvat sätt, exkludera bolaget från sitt investeringsuniversum.

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

7.1

Describe in detail the investment philosophy applied in the management of the Fund and the reasons for the selected approach.

Beskriv utförligt den investeringsfilosofi som tillämpas i förvaltningen av Fonden samt motiven för vald ansats.

Svar

7.2

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

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

Ja Nej

If yes, please explain in detail the reason for the changes. Major changes are those which impact the characteristics of the Fund, such as the expected return or risk profile, e.g., changes of the benchmark index or investment policy. Minor changes refer to adjustments to adapt the investment philosophy to new circumstances.

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.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Svar

7.3

Describe the process of how the benchmark is replicated or emulated e.g. whether it follows a full replication technique or a stratified sampling.

The answer will be evaluated and the reliability of the answer will be assessed using quantitative analyses based on holdings and return series which, in accordance with question 11.1, will be reported in Annex 4, Supplementary information,

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

Also describe the following areas related to the process:

- a. How day-to-day management decisions are made and by whom.
- b. Any optimisation of the stock selection and the rationale for the chosen optimisation model.
- c. Rebalancing, e.g. in connection with periodic index changes.
- d. In- and outflows of the Fund as a result of subscriptions and redemptions of units
- e. How dividends and corporate events are managed in the Fund.
- f. Any rebalancing following various corporate events
- g. Participation in equity issues and IPOs.
- h. Describe how the FTN's exclusions requirements are integrated into the process and how any sustainability factors may generate added value or reduce risk in the Fund.
- i. Which software, systems and tools are used.
- j. Circumstances permitting the Fund Manager to deviate from its process, if it has deviated before and why.

Beskriv utförligt processen för hur jämförelseindexet replikeras eller efterbildas t.ex. om den följer en teknik för full replikering eller ett stratifierat urval.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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 11.1 ska redovisas i Bilaga 4, Kompletterande information,

Bifoga ett processchema som steg för steg visar processen i en PDF-fil.

Redogör även för följande områden kopplat till processen:

- a. Hur löpande förvaltningsbeslut fattas och av vem.
- b. Eventuell optimering av aktieurvalet och motivet för vald optimeringsmodell.
- c. Rebalansering t.ex. i samband med periodiska indexförändringar.
- d. Flöden in och ut ur Fonden till följd av teckning och lösen av andelar.
- e. Hur utdelningar och företagshändelser hanteras i Fonden.
- f. Eventuella rebalanseringar vid olika företagshändelser.
- g. Deltagande i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner.
- h. Beskriv hur FTN:s krav på exkluderingar integreras i processen samt hur eventuella hållbarhetsfaktorer kan bidra till att skapa mervärde eller reducera riskerna i Fonden.
- i. Vilka programvaror, system och verktyg som används.
- j. Under vilka omständigheter Fondförvaltaren kan avvika från sin process, om så har skett vilka var skälen för det.

Describe the process of how the benchmark is replicated or emulated/ Beskriv processen för hur jämförelseindexet replikeras eller efterbildas

Svar

a.

Svar

b.

Svar

c.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

Svar

h.

Svar

i.

Svar

j.

Svar

Investment process

 Ingen fil bifogad

7.4

Have there been any changes in the last five years prior to 30 June 2024 (or for the shorter period that the Fund has existed, if the Fund is less than five years old as per 30 June 2024) in the investment process described in 7.3?

Har det skett några förändringar de senaste fem åren räknat bakåt från den 30 juni 2024 (eller för den kortare period som Fonden har funnits, om Fonden är yngre än fem år per den 30 juni 2024) i den investeringsprocess som beskrivs i 7.3?



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Ja Nej

If yes, please explain in detail the reason for the changes.

Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna.

Svar

7.5

Describe the functions or persons involved in developing and deciding on the methodology for replicating or emulating the benchmark index and the periodicity in which the methodology is reviewed.

Beskriv vilka funktioner eller personer som är involverade i utvecklingen av och beslut om metodologi för replikering eller efterbildande av jämförelseindex och med vilken periodicitet som metodologin ses över.

Svar

7.6

Describe the Fund's ability to track its benchmark index. Describe:

a. The factors that may affect the Fund's ability to track its benchmark index, e.g., transaction costs, illiquid holdings, dividend reinvestment.

b. How the potential portfolio optimisation could impact the Fund's performance under different market conditions.

Beskriv Fondens förutsättningar att följa sitt jämförelseindex. Redogör för:

a. De faktorer som kan komma att påverka Fondens förutsättningar att följa jämförelseindex, t.ex. transaktionskostnader, illikvida innehav, återinvestering av utdelningar.

b. Hur den eventuella portföljoptimeringen kan påverka Fondens resultat under olika marknadsförhållanden.

a.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Svar

b.

Svar

7.7

Describe how the Portfolio Manager manages financial risks at each step of the investment process and the systems and methods used.

Redogör för hur Portföljförvaltaren hanterar de finansiella riskerna i investeringsprocessen samtliga steg samt vilka system och metoder som används.

Svar

7.8

Describe the risk budget allocation in relation to the benchmark index is utilised and how the restrictions and limitations of the Fund's investment guidelines are monitored.

Beskriv hur riskutrymmet i relation till jämförelseindex används samt hur uppföljning sker gällande de restriktioner och begränsningar som finns i Fondens investeringsriktlinjer.

Svar

7.9

Describe the resources available to the Portfolio Manager to assess and integrate sustainability factors in the investment process. The description should also include the procedures and processes that contribute to the Fund Manager's ability to:

- a. 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) and assess whether holdings in the Fund are taking action in case of serious violations,
- b. Exclude holdings in the Fund that do not take adequate measures to prevent future serious violations of the type identified in the assessment of violations of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises or the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and/or have not compensated third parties that have suffered serious harm from verifiable violations,

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

7. Investment philosophy and process - Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

c. Exercise its active ownership (engagement and voting) on identified norm-based violations as well as identified material sustainability risks in the Fund's holdings.

Beskriv vilka resurser Portföljförvaltaren förfogar över för att beakta och integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen. Av beskrivningen ska även framgå vilka rutiner och processer som bidrar till Fondförvaltarens förmåga att:

a. 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) och bedöma om investeringar i Fonden vidtar åtgärder vid allvarliga överträdelser,

b. Utesluta investeringar i Fonden som inte vidtar adekvata åtgärder för att hindra framtida allvarliga överträdelser av det slag som framkommit vid bedömningen överträdelser av Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs) och/eller inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras,

c. Utöva sitt aktiva ägarskap (påverkansarbete och röstning) vid identifierade normbaserade överträdelser samt identifierade materiella hållbarhetsrisker i Fondens investeringar.

Describe the resources available to the Portfolio Manager to assess and integrate sustainability factors in the investment process/Beskriv vilka resurser Portföljförvaltaren förfogar över för att beakta och integrera hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen

Svar

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

8. Implementation / Implementering

Part of the award criterion Fund quality <4.29-4.59%>.

Questions 8.5 and 8.8 are of particular importance and have a weight of 15.0% each in the sub-criterion implementation. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 70.0% within the sub-criterion implementation.

This chapter contains questions on how the best price and lowest possible transaction costs are achieved in the Fund's securities transactions, on which marketplaces the Fund Manager conducts its transactions and with which counterparties. 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.

High quality is defined in this context as the ability to, on relevant regulated marketplaces, trading platforms or other marketplaces within or outside the EEA in accordance with Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments ("MiFID 2"), Article 4.1, p 21, which are regulated and open to the public and which are covered by the Fund's investment policy, carry out 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. Where trades are allocated internally between managed funds and/or mandates, transparency and well-documented processes are required to ensure fair treatment.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 4,29-4,59% >

Frågorna 8.5 och 8.8 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 15,00 % vardera inom underkriteriet implementering. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 70,00 % inom underkriteriet implementering.

Detta kapitel innehåller frågor om hur bästa pris och lägsta möjliga transaktionskostnader uppnås i Fondens värdepappersaffärer, 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 förmåga att på relevanta reglerade marknadsplatser, handelsplattformar eller andra marknadsplatser inom eller utanför EES enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument ("MiFID 2"), artikel 4.1, p 21, som är reglerade och öppna för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning 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. I de fall affärer fördelas internt mellan förvaldade fonder och/eller mandat ställs krav på transparens och väldokumenterade processer för att säkerställa en rättvis behandling.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

8.1

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 decision on the trade to the realisation of the trade 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?

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

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

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

8.2

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

- a. How is transaction cost analysis carried out for the Fund?
- b. Which factors are analysed?
- c. How often is the analysis carried out?
- d. Which function is responsible for the analysis?
- e. Are third parties used in the analysis work? If yes, describe the service received and from which supplier the service is received.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

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.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

8.3

Provide information on methods and marketplaces for the execution of securities transactions.

- a. Describe which trading strategies and, where applicable, algorithms, are used in different situations and what determines the choice of trading strategy or algorithm in these situations.
- b. On which securities marketplaces are the Fund's securities transactions carried out?
- c. What is the share of transactions in dark pools under normal market conditions and what was the share in 2023?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Ange information om metoder och marknadsplatser för exekvering av värdepappersaffärer.

- a. Redogör för vilka handelsstrategier och i förekommande fall algoritmer, som används i olika situationer och vad som avgör val av handelsstrategi eller algoritm vid dessa situationer.
- b. På vilka marknadsplatser för värdepapper genomförs Fondens värdepappersaffärer?
- c. Hur stor andel av affärerna sker i s.k. dark pools under normala marknadsförhållanden och hur stor var andelen under år 2023.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

8.4

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?

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?

a.

Svar

b.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

8.5

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

- a. What are the three main factors for the selection of brokers for the Fund Manager's 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 2021-2023? Please provide this information in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 8-5". If there were fewer than five, please provide details for those that were relevant.

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 2021-2023? Lämna uppgifterna i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 8-5". Om antalet har varit färre än fem, ange uppgifter för dem som har varit aktuella.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

e.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

 Ja**8.6**

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

- a. Were there any securities transactions carried out in 2023 with Related Companies (see definition in the Procurement Guidelines) as counterparty or intermediary?
- b. If yes, please specify which Related Company and what proportion of the Fund's transaction volume in 2023. Also specify the type of transactions that occur.
- c. If yes, please specify which Related Company and what share of brokerage and fees in 2023.

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

- a. Genomfördes det under år 2023 några värdepapperstransaktioner med Närstående företag (se definition i upphandlingsinstruktionerna) som motpart eller mellanhand?
- b. Om ja, ange vilket Närstående företag och hur stor andel av Fondens transaktionsvolym under 2023. Specificera även typ av transaktioner som förekommer.
- c. Om ja, ange vilket Närstående företag och hur stor andel av courtage och avgifter under 2023.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

8.7

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Provide information regarding transaction allocation.

- a. How is the allocation between different funds and mandates under management determined when several funds and/or mandates want to trade in the same security?
- b. Describe the process in case orders are not filled during the trading day?

Ange information om transaktionsallokering.

- a. Hur bestäms fördelningen mellan olika fonder och mandat som förvaltas när flera fonder och/eller mandat vill göra avslut i samma värdepapper?
- b. Beskriv hanteringen i de fall order/ordrar inte fylls under handelsdagen

a.

Svar

b.

Svar

8.8

Provide information on transaction costs and turnover rate.

- a. What were the Fund's total transaction costs per year (2021, 2022 and 2023)? Please 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 8-8".
- b. What was the turnover rate of the Fund, per year (2021, 2022 and 2023)? Please provide the information in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9-8".
- c. What have been the main factors for the Fund's transaction costs in 2021, 2022 and 2023?

Ange information om transaktionskostnader och omsättningshastighet.

- a. Hur stora var Fondens totala transaktionskostnader per år (2021, 2022 och 2023)? Ange explicita transaktionskostnader i relation till förvaltad kapital i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 8-8".
- b. Hur stor var omsättningshastigheten i Fonden, per år (2021, 2022 och 2023)? Lämna uppgifterna i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9-8".
- c. Vilka faktorer har varit avgörande för Fondens transaktionskostnader under åren 2021, 2022 och 2023?

a.

Requested information has been provided in Annex 4.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

8. Implementation - Implementering

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

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

8.9

Are analysis costs charged to the Fund?

If yes, describe how shareholders are informed.

Belastas Fonden med analyskostnader?

Om ja, beskriv hur andelsägarna informeras.

Ja Nej

Kommentar

9. Internal governance and control / Intern styrning och kontroll

Part of the award criterion Fund quality <13.48-14.44%>.

Questions 9.2, 9.3, 9.7 and 9.13 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 chapter 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. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to monitor and manage the risks within both the Fund and the investment management organisation and to ensure compliance with investment guidelines and other relevant regulations at all times during the contract period of the Fund Agreement. The following is the basis for FTN's assessment and evaluation of quality and includes:

- robust and secure systems and processes for compliance and the 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 ongoing as well as unforeseen events,
- the independence and authority of control functions within the second and third lines of defence of the organisation; and
- segregation of duties.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet < 13,48-14,44% >.

Frågorna 9.2, 9.3, 9.7 samt 9.13 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. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att övervaka och hantera riskerna inom både Fonden och förvaltningsorganisationen samt 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 och 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



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

- 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).

9.1

Describe the processes regarding internal control.

- a. Does the Fund Manager have a separate function responsible for internal control? If so, indicate the resources available to the function.
- b. Has the Fund Manager identified the most significant processes in the organisation? If so, indicate what these are.
- c. Based on the mapping, describe the main inherent risks within each process.
- d. Describe the controls and measures in place to mitigate the risks.

10.1 Beskriv processerna för intern kontroll.

- a. Finns det en separat funktion hos Fondförvaltaren med ansvar för intern kontroll? Ange i så fall vilka resurser funktionen förfogar över.
- b. Har Fondförvaltaren kartlagt de mest väsentliga processerna i verksamheten? Ange i så fall vilka dessa är.
- c. Utifrån kartläggningen, beskriv största inneboende riskerna inom respektive process.
- d. Beskriv vilka kontroller och åtgärder som införts för att mitigera riskerna.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

9.2

Describe how the risk management function is organised.

- a. Indicate whether any part of the Fund's risk control, risk management or risk reporting is outsourced to a third party and, if so, indicate to which party and the reasons for the outsourcing.
- b. If applicable, describe the division of responsibilities between the Fund Manager and the Investment Manager or other third party.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

- c. Describe how the risk management function (which monitors the Fund's risks) is organised in terms of structure, responsibilities, risk forums and escalation and reporting channels.
- c. How is it ensured that the risk management function has appropriate resources and competences?

Beskriv hur funktionen för riskhantering är organiserad.

- a. 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.
- b. Beskriv, om tillämpligt, ansvarsfördelning mellan Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren eller annan tredje part.
- c. Beskriv hur riskhanteringsfunktionen (som bevakar Fondens risker) är organiserad utifrån struktur, ansvarsfördelning, riskforum samt eskalerings- och rapporteringsvägar.
- d. Hur säkerställs att riskhanteringsfunktionen har ändamålsenliga resurser och kompetens?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

9.3

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 which risk models and system support contribute to the safety and efficiency of risk management.
- c. Which risks are monitored daily?
- d. Which risks are monitored weekly/monthly?
- e. Which risks are monitored quarterly/annually?

Please attach an example of the quarterly risk report in PDF format produced on an ongoing basis for the Fund. Attach an annex in PDF format.

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. Bifoga en bilaga i PDF-format.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

Example of quarterly risk report / Exempel kvartalsvis riskrapport

 Ingen fil bifogad

9.4

Provide information regarding the independence of the risk management function.

- a. How is the organisational independence of the risk management function ensured?
- b. Which function decides on the appointment and remuneration of the Head of risk management?

Ange information om riskhanteringsfunktionens oberoende.

- a. Hur säkerställs riskhanteringsfunktionens organisatoriska oberoende?
- b. Vilken funktion beslutar om riskchefens tillsättning och ersättning?

a.

Svar

b.

Svar

9.5

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

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

Svar

9.6

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

- a. Which function monitors liquidity, how is it monitored and how is it reported? The answer is expected to describe both the liquidity related to the Fund's holdings and to potentially large inflows and outflows.
- b. What type of stress tests are carried out and how often are they carried out?
- c. Has the Fund Manager applied deferred redemption of units of the Fund in the last three years prior to the tender date? If so, on how many occasions and in which contexts?
- d. Describe the dilution protection or liquidity tools used in the Fund in accordance with what is requested in the attached Excel file Supplementary Information, Appendix 4, under the tab "Question 10-6".

Beskriv hur Fondförvaltaren övervakar och hanterar olika likviditetsaspekter för Fonden.

- a. Vilken funktion övervakar likviditeten, hur går övervakningen till samt hur sker rapportering? Svaret förväntas beskriva likviditeten relaterad dels till Fondens innehav, dels till potentiellt stora in- och utflöden.
- b. Vilken typ av stresstester genomförs samt hur ofta görs testerna?
- c. Har Fondförvaltaren tillämpat senareläggning av inlösen av fondandelar i Fonden under de senaste tre åren bakåt räknat från anbudsdagen? Om ja, vid hur många tillfällen och i vilka sammanhang?
- d. Beskriv vilka utspädningskydd eller likviditetsverktyg som används i Fonden i enlighet med vad som efterfrågas i den bifogade Excel filen Kompletterande information, Bilaga 4, under fliken "Fråga 10-6".

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

 Ja**9.7**

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

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 genomförd transaktion?
- d. Hur ser ansvarsfördelningen ut (vilken funktion upprättar kontroller respektive kontrollerar utfall)?
- e. Vilka kontroller är automatiserade respektive manuella?



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

9.8

Describe the three most significant compliance risks for the Fund and justify why these are the most significant risks.

Beskriv de tre största riskerna för Fonden vad avser regelefterlevnad samt motivera varför dessa utgör störst risk.

Svar

9.9

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 board or management of the Fund Manager decided on risk appetite/risk limits for operational risk? If yes, please indicate the current levels.
- e. Are there risk indicators for operational risk that are continuously monitored? If so, what is monitored and how often?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

9.10

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 tender date and the proportion of the cost charged to the Fund Manager's profit or loss and the Fund's profit or loss.

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 åren fram till anbudsdagen samt hur stor del av kostnaden som belastat Fondförvaltarens resultat respektive Fondens resultat.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

a.

Svar

b.

Svar

9.11

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?

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?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

e.

Svar

f.

Svar

9.12

Describe any security incidents that have occurred.

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

Beskriv eventuella inträffade säkerhetsincidenter.

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

a.

Svar

b.

Svar

9.13

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 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 tender date?
- e. Describe any areas for improvement that the function has identified in the last year up to the tender date and the measures implemented or planned.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Beskriv hur funktionen för regelefterlevnad är organiserad.

- a. Beskriv Fondförvaltarens funktion för regelefterlevnad utifrån organisation, ansvarsfördelning, forum samt eskalerings- och rapporteringsvägar.
- b. Hur säkerställs att funktionen har ändamålsenliga resurser och kompetens?
- c. Hur ofta upprättas rapporter över regelefterlevnad och vilka tar del av dem?
- d. Vilka monitoreringsaktiviteter och granskningar har funktionen genomfört under det senaste året fram till anbudsdagen?
- e. Beskriv eventuella förbättringsområden som funktionen identifierat under senaste året fram till anbudsdagen samt genomförda eller planerade åtgärder.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

9.14

Provide information on the independence of the compliance function.

- a. State the approximate percentage of the compliance function's work that consists of monitoring and advice and support respectively.
- b. Which function decides on the appointment and remuneration of the head of the compliance function?

Ange information om regelefterlevnadsfunktionens oberoende.

- a. Ange ungefärlig procentuell andel av funktionen för regelefterlevnadsarbete som utgörs av monitorering respektive av råd och stöd.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

b. Vilken funktion beslutar om tillsättning och ersättning för chefen för regelefterlevnadsfunktionen?

a.

Svar

b.

Svar

9.15

What is the organisation, process and division of labour for monitoring and managing sanction lists? Also describe the division of responsibilities for this monitoring and management.

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

Svar

9.16

Have procedures in accordance with the EU Whistleblowing Directive (2019/1937) been implemented? If not, please explain why?

Har rutiner i enlighet med EU:s visseblåsdirektiv (2019/1937) implementerats? Om inte, utveckla varför?

Svar

9.17

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?

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

- a. Vilka är de viktigaste åtgärderna hos Fondförvaltaren för att förebygga bedrägerier?

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

b. Vilka kontroller finns på plats för att upptäcka bedrägerier?

a.

Svar

b.

Svar

9.18

Describe how the internal audit function is organised.

- a. Describe the organisation and ongoing work of internal audit at the Fund Manager and whether internal audit follows any standards in its work.
- b. How is it ensured that internal audit has appropriate resources and competences?
- c. How often does internal audit report to the Board of the Fund Manager?

Beskriv hur funktionen för internrevision är organiserad.

- a. Beskriv internrevisions organisation och löpande arbete hos Fondförvaltaren samt om internrevision följer några standarder i sitt arbete.
- b. Hur säkerställs att internrevision har ändamålsenliga resurser och kompetens?
- c. Hur ofta rapporterar internrevision till Fondförvaltarens styrelse?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

9.19

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

- a. In which areas have internal audits been carried out at the Fund Manager in 2023?
- 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?

Ange information om de granskningar funktionen för internrevision genomfört.

- a. Inom vilka områden har internrevision genomfört granskningar hos Fondförvaltaren under år 2023?
- b. Vilka behov av förbättringar har internrevision identifierat under det senaste året och vilka åtgärder har vidtagits eller planeras kopplat till dessa?

a.

Svar

b.

Svar

9.20

Who (which function) decides on the appointment, removal and remuneration of the Head of Internal Audit?

Vem (vilken funktion) beslutar om internrevisionschefens tillsättning, avsättning och ersättning?

Svar

9.21

Provide information on assurance reports.

- a. Indicate whether the Fund Manager commissions and reports on the functionality and effectiveness of the control systems e.g. ISAE 3402 or ISAE 3000 type 2?
- b. If the Fund Manager is awarded the Fund contract, will the Fund Manager make these reports available to FTN on request during the contract period?
- c. Are the above types of reports obtained and evaluated for any outsourced activities?

Ange information om bestyrkanderapporter.

- a. Uppge om Fondförvaltaren låter upprätta och lämnar rapport över funktionalitet och effektivitet i kontrollsystemen t.ex. ISAE 3402 eller ISAE 3000 typ 2?
- b. Om Fondförvaltaren skulle få tilldelning i den aktuella upphandlingen, kommer Fondförvaltaren under avtalstiden på begäran låta FTN ta del av dessa rapporter?
- c. Inhämtas och utvärderas ovanstående typ av rapporter för verksamheter som eventuellt lagts ut?



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

9. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

10. Administration

Part of the award criterion Fund quality <1.84 - 1.97 %>.

All questions in the chapter are of equal weight.

This chapter 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, Appendix 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.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <1,84 – 1,97 %>

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.

10.1

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

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

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

10. Administration

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

10.2

Provide information on the Fund's depositary.

- a. Is the depositary of the Fund 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 changed and what was the reason for the change?
- c. Has the depositary pointed out any deficiencies during the last three years, counting backwards from the last date of the tender, or during the shorter period of the Fund's existence? Does the Fund Manager have a record of these deficiencies?
- d. Should the Fund Manager be awarded the Fund contract, will the Fund Manager provide the depositary's reports to FTN upon request during the contract period?

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 senaste åren, räknat bakåt från sista anbudsdag, alternativt under den kortare tid Fonden har funnits? Har Fondförvaltaren ett register över dessa brister?
- d. Om Fondförvaltaren skulle få tilldelning i den aktuella upphandlingen, kommer Fondförvaltaren under avtalstiden på begäran lämna ut rapporter från förvaringsinstitutet till FTN?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

10. Administration

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

Svar

10.3

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, please 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 to value the Fund's holdings?
- e. Are there alternative sources of asset prices in case the primary price source is not available? If so, what are these alternative sources of asset prices?

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?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

10. Administration

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Svar

e.

Svar

10.4

In the last three years (2021, 2022 and 2023), 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.

Har Fonden under de senaste tre åren (2021, 2022 och 2023) 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.

Svar

11. Historical returns / Historisk avkastning

Part of the award criterion Fund quality <4.90 – 5.25%>.

Question 11.1 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.

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, over time and under varying market conditions, to generate stable returns that match the Fund's benchmark index. A high-quality Fund demonstrates high consistency in relative returns and a return that corresponds to expectations given the benchmark index and 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 (chapter 7).

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,90–5,25%>

Fråga 11.1 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.

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 över tid och under varierande marknadsförhållanden generera stabil avkastning som motsvarar Fondens 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 jämförelseindex och 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).

11.1

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 SEK. Do not report simulated or hypothetical outcomes based on historical figures.

- a. Provide monthly return data calculated in SEK for the Fund and, where applicable, a composite representative of the Fund. Submit this information in accordance with what is requested in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 11-1 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 30 June 2024.
- 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 Composite in accordance with what is requested in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 11-1 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).

Ange avkastningen för Fonden och om uppgifterna finns, även ett för Strategin representativt Komposit. Avkastningen ska anges före avdrag för avgifter och beräknas i SEK. Redovisa inga simulerade eller hypotetiska utfall baserade på historiska siffror.

- a. Ange månatliga avkastningsuppgifter beräknade i SEK 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 11–1 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 tio åren räknat bakåt från den 2024-06-30.
- 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 11–1 Komposit" (om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enbart förvaltar en Fond i Strategin eller saknar Komposit kan tabellen lämnas tom).

a.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

b.

Ja Nej

Kommentar

C.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

11.2

Complete the table in accordance with what is requested in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 11-2 Fund" for the Fund, and if applicable, under the tab "Question 11-2 Composite" for the Composite relevant to the Fund. If the performance history is less than 3 years as of 30 June 2024, 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 30 June 2024. The data in the table must be ex post data.

Fyll i tabellen i enlighet med vad som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 11-2 Fonden" för Fonden, och om tillämpligt, under fliken "Fråga 11-2 Komposit" för det Komposit som är relevant för Fonden. Om avkastningshistoriken är kortare än 3 år per den 2024-06-30, 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 2024-06-30. Uppgifterna i tabellen måste vara ex post data.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

11.3

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

11. Historical returns - Historisk avkastning

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Datum

2024-11-15

Comment on the performance history of the Fund for the last three (3) years back from 30 June 2024, or for the shorter period that the Fund has been operating. 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 mentioned. This question will be evaluated in relation to the investment philosophy and investment process.

Kommentera Fondens avkastningshistorik för de senaste tre (3) åren räknat bakåt från den 2024-06-30, eller för den kortare period som Fonden varit verksam. 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.

Svar

Nedan kommenterar Fondens avkastningshistorik för de senaste tre åren.

Andra halvåret 2021

Andra halvåret 2021 gick Fonden +9,01%, vilket var i linje med jämförelseindex. Det är ett bra resultat med tanke på att Fonden belastas av kostnader (bankavgifter, courtage etc.) som inte jämförelseindex belastas av.

Helåret 2022

Fonden gick -13,56% under helåret 2022, vilket var 0,22% sämre än jämförelseindex. Anledningen till det är främst omviktningen av index per sista december 2022 där Nibe skulle inkluderas. Tappet mot index på omviktningsdagen har två förklaringar; 1) vi valde påbörja handeln tidigare än stängningscallen av likviditetsskäl och 2) skillnad i värdering av Nibe mellan Fonden och jämförelseindex.

1) Nibe skulle inkluderas i index per 2022-12-30 på VWAP. Fondens handel i Nibe skulle utgöra 59% av en genomsnittlig dagsomsättning. Eftersom ett VWAP-pris är beroende av hur mycket volym som görs vid olika tillfällen är det svårt att göra exakt VWAP utan att göra en gissning av hur stor del som görs i stängningscallen. Vi valde att dela upp på 2 mäklare och att spara 19% till stängningscallen då både vi och mäklare trodde aktien skulle tryckas upp mycket då. Med en mäklare gjorde vi 12% av volymen redan i slutet av dagen innan. I stängningscallen föll Nibe i stället över 3%, vilket är väldigt ovanligt för en aktie som ska inkluderas. Dessutom omsattes omkring 50% av dagsomsättningen i stängningscallen. Detta gjorde att vårt genomsnittliga pris blev 2,9% sämre än VWAP-priset, vilket på verkade fondförmögenheten negativt med 0,12%.

2) Enligt indexleverantören SIX blev ingående kurs VWAP för Nibe som beräknades per 2022-12-30. Fonden värderar alltid på slutkurser. Därför uppstod skillnaden att 2022-12-30 värderade indexleverantören NIBE på 99,1889, medan Fonden värderade NIBE på 97,1. Detta gav en total effekt av -0,09% relativt index i december 2022, och omvänt en positiv effekt om +0,09% i januari 2023.

Indexleverantören har sedan dess ändrat sitt regelverk till att alla omviktningar sker på stängningspris. Det skulle fortfarande innebära ett beaktande av volymen att handla gentemot snittet, men värderingsproblematiken mellan Fonden och jämförelseindex uppstår inte.

Förvaltningsteamet kommer noggrant att utvärdera situationer av liknande slag. Nibes inkludering i index var uppenbarligen kraftfullt överspekulerad av opportunistiskt indexfokuserade hedgefonder och dessa fick inte avsättning för alla sina långpositioner under handelsdagen och dumpade därför positionerna i stängningscallen. Förvaltningsteamet anser att den analys som gjordes inför inkluderingen av Nibe var tillräcklig och den uppkomna situationen var omöjlig att förutspå.

Helåret 2023

Under helåret 2023 gick Fonden +20,45%, vilket var 0,15% bättre än jämförelseindex. Denna överavkastning härrör främst från 1) skillnad i värdering av NIBE vid inkludering 2022-12-30 och 2) ökade aktielåneintäkter.

1) Enligt indexleverantören SIX blev ingående kurs VWAP för Nibe som beräknades per 2022-12-30, därefter kommer normal prissättning på slutkurs att äga rum. Fonden värderar alltid på slutkurser. Därför uppstod skillnaden att 2022-12-30 värderade index NIBE på 99,1889, medan Fonden värderade NIBE på 97,1. Detta gav en total effekt av -0,09% relativt index i december 2022, och omvänt en positiv effekt om +0,09% i januari 2023.

2) Under 2023 ökade aktielåneintäkterna vilket är anledningen till att de månatliga relativa avkastningarna är svagt

positiva många månader. Innehavet i SBB var en stor anledning till det, aktien var populär att blanka och därmed dyr att låna. Aktielåneintäkterna är svåra att prognosticera då företags specifika incidenter och ränteläget kan bidra till att aktielåneintäkterna stiger under vissa perioder och sjunker under andra. Lärdomen blir att aktielåneintäkterna sammantaget är ett välkommet bidrag till Fondens avkastning.

Första halvåret 2024

Under första halvåret 2024 gick Fonden +10,42% vilket var 0,02% sämre än jämförelseindex. Det är ett bra resultat med tanke på att Fonden belastas av kostnader (bankavgifter, courtage etc.) som inte jämförelseindex belastas av. Även om förvaltningsteamet försöker exponera Fonden full ut i förhållande till jämförelseindex måste trots allt en liten kassa hållas och vid mycket stark börs får detta en liten negativ påverkan relativt jämförelseindex.

HÅLLBARHET OCH DESS PÅVERKAN PÅ FONDEN

Fonden bytte jämförelseindex i juli 2021 från OMX Stockholm 30 Total Return Index till SIX30SRIGI index eftersom SIX30SRIGI är norm- och sektorscreenat. Sedan bytet har SIX30SRIGI gått 0,48% bättre än OMX Stockholm 30 Total Return Index vilket till stor del är hänförligt till indexets hållbarhetsfaktorer

Andra halvåret 2021

Fondens jämförelseindex SIX30SRI gick +9,01% under perioden, vilket var 0,96% bättre än det tidigare icke norm- och sektorbaserade jämförelseindexet OMXS30GI. Skillnaden mellan Fondens jämförelseindex SIX30SRI och OMXS30GI var att Evolution och Swedish Match exkluderades av hållbarhetsskäl. Dessa bolag gick -4,9% respektive -1,32% under perioden, vilket var sämre än Fondens jämförelseindex SIX30SRI, alltså hade Fondens hållbarhetskriterier ett positivt bidrag till Fondens avkastning under perioden.

Helåret 2022

Fondens jämförelseindex SIX30SRI gick -13,34% under perioden, vilket var 0,39% sämre än det tidigare icke norm- och sektorbaserade jämförelseindexet OMXS30GI. Skillnaden mellan Fondens jämförelseindex SIX30SRI och OMXS30GI var att Evolution, Hexagon och Swedish Match exkluderades av hållbarhetsskäl. Dessa bolag gick -19,88%, -23,43 respektive +60,88% procent under året, vilket var såväl bättre som sämre än Fondens jämförelseindex SIX30SRI. Totalt sett hade Fondens hållbarhetskriterier ett negativ bidrag till Fondens avkastning under perioden.

Helåret 2023

Fondens jämförelseindex SIX30SRI gick +20,30% under perioden, vilket var 0,57% sämre än det tidigare icke norm- och sektorbaserade jämförelseindexet OMXS30GI. Skillnaden mellan Fondens jämförelseindex SIX30SRI och OMXS30GI var att Evolution och Hexagon exkluderades av hållbarhetsskäl. Dessa bolag gick +20,36% respektive +12,24 procent under året, vilket var bättre än Fondens jämförelseindex SIX30SRI, alltså hade Fondens hållbarhetskriterier ett negativ bidrag till Fondens avkastning under perioden.

Första halvåret 2024

Fondens jämförelseindex SIX30SRI gick +10,44% under perioden, vilket var 0,47% bättre än det tidigare icke norm- och sektorbaserade jämförelseindexet OMXS30GI. Skillnaden mellan Fondens jämförelseindex SIX30SRI och OMXS30GI var att Evolution exkluderades av hållbarhetsskäl. Detta bolag gick -5,84% under året, vilket var sämre än Fondens jämförelseindex SIX30SRI, alltså hade Fondens hållbarhetskriterier ett positivt bidrag till Fondens avkastning under perioden.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

11. Historical returns - Historisk avkastning

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Datum

2024-11-15

12. Fees / Avgifter

Refers to the award criterion cost effectiveness <25.0 - 30.0%>.

Question 12.1, the price criterion, is of particular importance and has a weighting of 95.0% within the award criterion of cost-efficiency. Question 12.2 has a weighting of 5.0% in the cost-efficiency award criterion.

This chapter 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 analyses 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,
- appropriate to the investment policy and
- volume of capital invested.

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.

Avser tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet <25,0 – 30,0 %>.

Fråga 12.1, priskriteriet, är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 95,0% inom tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet. Fråga 12.2 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 12.1.

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 driftkostnader, hur ofta de omförhandlas och om några ersättningar betalas till Närstående aktör.

En fond av hög kvalitet har:

- en avgiftsstruktur som är transparent
- 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.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

12. Fees - Avgifter

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

12.1

Indicate the Procured Price by providing the information requested in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12-1".

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 offered by the Fund Manager in this procurement, which 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 agreement period. 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 rest of the market, 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 (Appendix A).

Ange Upphandlat pris genom att lämna de uppgifter som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12-1".

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. Notera att i denna upphandling får ingen prestationsbaserad avgift förekomma.

**Upphandling**

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

12. Fees - Avgifter

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-6

Diarienummer**Datum**

2025-04-07

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).

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

12.2

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 costs should be disclosed regardless of whether they are charged directly or indirectly to the Fund.

The information should be provided in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12-2".

Redogör för de kostnader som definieras som administrations- och driftkostnader i enlighet med PRIIP-förordningen och hur de hanteras över tid av Fondförvaltaren. Kostnaderna ska redovisas oavsett om de belastar Fonden direkt eller indirekt.

Uppgifterna ska anges i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12-2".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.



Upphandling

Procurement Passive management of Swedish equity funds, large and mid cap companies

Dokument

12. Fees - Avgifter

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-6

Diarienummer

Datum

2025-04-07

Ja