

Upphandlings- instruktioner

Upphandling: aktiv förvaltning av nordiska aktiefonder,
stora och medelstora bolag

Innehållsförteckning

1. Inledning.....	4
2. Upphandlande myndighet och tillämplig upphandlingslagstiftning.....	5
3. Information om det svenska premiepensionssystemet.....	6
4. Definitioner och förkortningar.....	7
5. Upphandlingsföremål och omfattning.....	11
5.1. Upphandlingsföremål och Upphandlingsspecifikation.....	11
5.2. Upphandlingens omfattning.....	11
5.3. Fondavtalet.....	11
5.4. Avtalstid.....	12
5.5. Ej exklusivitet.....	12
6. Upphandlingsprocessen inklusive utvärderings- och tilldelningskriterier	13
6.1. Allmänt.....	13
6.2. Annonsering.....	13
6.3. Avgift för deltagande.....	13
6.4. Frågor och svar om upphandlingen.....	15
6.5. Rättelser, förtydliganden och kompletteringar av anbud.....	16
6.6. Inlämnande av anbud och innehåll i anbudet.....	16
6.7. Sista anbudsdag.....	17
6.8. Språk i upphandlingen.....	18
6.9. Giltighetstiden för anbudet.....	18
6.10. Godkännande av Fondavtalet.....	18
6.11. Avbrytande av upphandlingen.....	19
6.12. Utvärdering av anbud.....	19
6.13. Närmare om utvärdering av fråga 13.1.....	21
6.14. Intervjumöten.....	24
6.15. Förhandling om Upphandlat pris.....	26
6.16. Tilldelning av Fondavtal.....	27
6.17. Undertecknande av Fondavtalet.....	28



6.18. Tidplan för upphandlingen.....	29
7. Uteslutningsgrunder	30
8. Obligatoriska krav.....	31
9. Offentlighetsprincipen och sekretess.....	32
9.1. Information om tillämpliga sekretessbestämmelser	32
9.2. Lämna information om vilka uppgifter Fondförvaltaren anser bör beläggas med sekretess.....	33
10. Behandling av personuppgifter	35
11. Objektiva kriterier för likvärdiga Fonder och för fördelningsordningen.....	37
12. Förteckning över bilagor	39

1. Inledning

Fondtorgsnämnden (FTN) inbjuder härmed intresserade Fondförvaltare att delta i denna upphandling av aktivt förvaltade nordiska aktiefonder med huvudsaklig inriktning på stora och medelstora bolag.

Detta dokument (Upphandlingsinstruktioner) beskriver de övergripande förutsättningarna och villkoren för denna upphandling. Syftet med dokumentet är bland annat att underlätta för Fondförvaltare som är intresserade av att delta i upphandlingen och lämna anbud.

FTN har utsett konsultföretaget PPCmetrics AG till rådgivare i upphandlingsprocessen, bl.a. vid framtagande av Upphandlingsdokumenten samt vid prövning och utvärdering av inkomna anbud.

2. Upphandlande myndighet och tillämplig upphandlingslagstiftning

FTN är en statlig myndighet med uppdrag att upphandla, övervaka och kvalitetssäkra de fonder som erbjuds på premiepensionens fondtorg. Fonderna ska vara lämpliga, kostnads-effektiva, hållbara, kontrollerbara och av hög kvalitet. FTN är en nämndmyndighet. FTN och Pensionsmyndigheten är två från varandra självständiga myndigheter, som var för sig ansvarar gentemot den svenska regeringen för de uppgifter som respektive myndighet ska sköta. Pensionsmyndigheten är värmyndighet för FTN, vilket bl.a. innebär att tillhandahålla administrativa tjänster. Pensionsmyndigheten är också försäkringsgivare för premiepensionen och andelsägare i fonderna.

Fondavtal kommer att ingås mellan FTN och Fondförvaltare.

FTN kommer, i enlighet med 7 § lagen (2022:759) om Fondtorgsnämnden, att ta ut en årlig avgift från de Fondförvaltare som FTN har ingått Fondavtal med för att täcka FTN:s kostnader för bl.a. upphandling och granskning av fonder på premiepensionens fondtorg. Avgiftens storlek baseras på principen om full kostnadstäckning för de arbeten som avgiften ska täcka. Den årliga avgiften uppgår för närvarande till 0,005 procent av Pensionsmyndighetens investerade kapital i Fonden och kommer att faktureras kvartalsvis. Storleken på avgiften kan komma att ändras uppåt eller nedåt under Fondavtalets löptid om det är nödvändigt för att uppnå full kostnadstäckning över tid. Eventuell ändring av avgiftens storlek görs högst en gång per år i samband med FTN:s årliga översyn av avgifterna.

Tillämplig lagstiftning för upphandlingen är lagen (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg (LUP). Lagen trädde i kraft år 2022 och är enbart tillämplig på FTN:s upphandlingar av fonder. I övrigt tillämpas svensk rätt och, där den har företräde, i Sverige gällande EU-rätt.

3. Information om det svenska premiepensionssystemet

Premiepensionen är en del av den allmänna pensionen i Sverige. Premiepensionen är ett obligatoriskt fondsparande där, för varje enskild pensionssparare, ett belopp motsvarande 2,5 procent av det s.k. pensionsunderlaget årligen sätts in på ett premiepensionskonto som är knutet till den enskilda pensionsspararen. Pensionsunderlaget utgörs främst av summan av pensionsspararens pensionsgrundande inkomst. och eventuella andra pensionsgrundande belopp.

Pensionsspararen kan välja att placera sitt premiepensionskapital i upp till fem valbara fonder på premiepensionens fondtorg. Pensionsspararen kan närsomhelst välja att placera om sitt fondkapital. Per den 31 december 2023 uppgick marknadsvärdet på fondtorget till cirka 2 200 miljarder SEK och det förväntas växa till över 4 000 miljarder SEK fram till år 2040.

4. Definitioner och förkortningar

I Upphandlingsinstruktionerna, Anbudssunderlaget och Upphandlingsdokumenten i övrigt har, om inte annat uttryckligen framgår (se t.ex. Fondavtalet), följande begrepp den betydelse som anges nedan.

Begrepp	Definition
ADL	Anti Dilution Levy, avgifter för utspädningsskydd
Anbudsgivare	En Fondförvaltare som deltar i upphandlingen och lämnar ett anbud, i förekommande fall genom ett befullmäktigt ombud.
Bp	Baspunkt (en baspunkt motsvarar 0,01 procent)
ESG	Miljöfrågor, sociala frågor och bolagsstyrning
Finansiell risk	Risk som kan leda till att avkastningen påverkas negativt i den upphandlade Fonden.
Fond	Med Fond avses fond som Fondförvaltare erbjuder i denna upphandling.
Fondavtal	Med Fondavtal avses det avtal om att erbjuda Fonder på premiepensionens fondtorg som ingås mellan FTN och en Fondförvaltare.
Fondbestämmelser	Bestämmelser enligt 4 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, eller motsvarande.
Fondförvaltare	Med Fondförvaltare avses ett fondbolag, ett fondföretag eller ett förvaltningsbolag enligt 1 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder som genomför Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag).
Fondkategori	Den kategori av Fonder som nu upphandlas, se bilaga 2, Upphandlingsspecifikation.
FTN	Fondtorgsnämnden

Företagsgrupp	Avser koncern i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter för vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG, i dess lydelse enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/95/EU, eller grupp som i enlighet med erkända internationella redovisningsregler ska lämna motsvarande redovisning.
Investeringssteam	Investeringssteam är den grupp av medarbetare i förvaltningsorganisationen som jobbar med och ansvarar för de olika momenten i investeringsprocessen för Strategin.
Kapitalförvaltare	Termen Kapitalförvaltare avser en juridisk person till vilken Fondförvaltaren, helt eller delvis, har gett i uppdrag att utföra kapitalförvaltning i Fonden (eller den juridiska person som denne i sin tur har vidaredelegerat förvaltningen till).
Komposit	Ett aggregat av investeringsportföljer som förvaltas enligt ett liknande investeringsmandat, mål eller Strategi.
Konto	Ett Konto i definierad betydelse avser en kundrelation.
LUP	Lagen (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg.
NAV	Nettotillgångsvärde
Nyckelpersoner	Begreppet avser de fysiska personer som är ansvariga för att fatta viktiga beslut för Fonden (inklusive ersättare för Portföljförvaltaren). Begreppet ska tolkas utifrån förhållandena i Anbudsgivarens egen verksamhet eftersom investeringsverksamhet kan organiseras på ett flertal olika sätt och vilka som kan uppfattas som Nyckelpersoner kan variera mellan olika Fondförvaltare.
Närstående aktör	Fysisk eller juridisk person med vilken Fondförvaltaren har Nära förbindelser, Fondförvaltarens Företrädare, Samarbetspartner och dennes Företrädare, Kapitalförvaltare och dennes Företrädare.

Närstående företag	En juridisk person till vilken Fondförvaltaren har nära förbindelser enligt beskrivningen i 1 kap. 2 § första stycket i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
p.a.	Per år.
Portföljförvaltare	Person som ansvarar för placeringen av Fondens medel.
Standardiserade derivat	Ett derivat som handlas på en derivatbörs, vars inneboende egenskaper bestäms av den derivatbörsen och vars handel clearas och avvecklas av ett godkänt clearinginstitut.
Strategi	Ett samlingsbegrepp som beskriver hur tillgångar förvaltas inom en Fondkategori oberoende av förvaltningsformen, men med samma investeringsfilosofi, process och Investeringsteam som för Fonden.
Swing pricing	Justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § lagen (2004:46) om värdepappersfonder eller motsvarande nationell reglering.
Upphandlingsdokument	<p>Varje dokument som FTN använder för att beskriva eller fastställa innehållet i denna upphandling, dvs.:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Upphandlingsannonsen - Upphandlingsinstruktioner (detta dokument) - Anbudsunderlag (bilaga 1) - Upphandlingsspecifikation (bilaga 2) - Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav (bilaga 3) - Kompletterande information (bilaga 4) - Mall för transaktioner (bilaga 5) - Fondavtalet med bilagor (bilaga 6) <ul style="list-style-type: none"> - Bilaga A - Bilaga A1 - Bilaga B - Bilaga C - Bilaga Anvisningar till Fondavtal - Undertecknande av anbud (bilaga 7) <p>Härtill kommer den kommande sammanställningen av frågor och svar under anbudstiden att bli ett Upphandlingsdokument (UHD).</p>



	När det i Upphandlingsdokumenten hänvisas till Anbudsunderlaget avses de elektroniska anbudsformulär i e-Avrop som tillsammans utgör Anbudsunderlaget.
Verklig huvudman	Den eller de fysiska personer som ytterst äger eller kontrollerar ett bolag eller annan association eller annars anses vara en verklig huvudman enligt vad som framgår i 1 kap. 3-7 §§ lagen (2017:631) om registrering av verkliga huvudmän.

5. Upphandlingsföremål och omfattning

5.1. Upphandlingsföremål och Upphandlingsspecifikation

Upphandlingsföremålet i denna upphandling är nordiska aktiefonder med huvudsaklig inriktning mot stora och medelstora bolag. För en mer detaljerad beskrivning av efterfrågade fonders egenskaper, se bilaga 2, Upphandlingsspecifikation. Upphandlingsspecifikationen beskriver i detalj de specifikationer som gäller för den Fondkategori som ska upphandlas.

Avsikten är att Fondavtal som har ingåtts före ikraftträdandet av LUP med tiden ska upphöra och ersättas av nya upphandlade Fondavtal. Utbytet kommer ske genom en serie upphandlingar under ett antal år, där varje upphandling är inriktad mot en viss Fondkategori.

Det är FTN som upphandlar Fonder till premiepensionens fondtorg och tecknar Fondavtal. Syftet med upphandlingen är att tillgängliggöra Fonderna på fondtorget för att, om en pensions sparare eller pensionär väljer att placera medel i en Fond, generera avkastning på placerat kapital. Det är Pensionsmyndigheten som administrerar fondtorget och pensions spararnas val av Fonder, och som försäkringsgivare är ägare till samtliga fondandelar inom premiepensionssystemet. I slutänden är det dock pensions spararna som får tillgång till de ansamlade medlen i fonderna.

5.2. Upphandlingens omfattning

FTN avser att tilldela fyra Fondavtal till Fondförvaltare som erbjuder en Fond, som uppfyller kraven enligt bilaga 2, Upphandlingsspecifikation.

Fondkategori	Antal Fondavtal som upphandlas	Preliminär storlek på totalt förvaltad kapital i upphandlingen
Nordiska aktiefonder med huvudsaklig inriktning mot stora och medelstora bolag.	4	9,3 miljarder SEK per den 31 mars 2024

Notera att det totala förvaltade kapitalets storlek inte kan tas till utgångspunkt för hur stort kapital som tilldelas en enskild Fond, om den skulle komma att omfattas av ett genom upphandlingen tilldelat och slutet Fondavtal.

5.3. Fondavtalet

Fondavtalet innehåller villkoren för samarbetet mellan FTN, Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren. Fondavtalet kommer inte att vara föremål för förhandlingar under upphandlingen. För det fullständiga innehållet i avtalsdokumenten, se bilaga 6, Fondavtal med bilagor.

5.4. Avtalstid

Fondavtalet kommer att ha en löptid om högst tolv (12) år, med en inledande avtalsperiod om 6 år som FTN, inom ramen för det möjliga förlängningsutrymmet (6 år), ensidigt har rätt att med för Fondförvaltaren bindande verkan förlänga med en eller flera avtalsperioder om upp till vardera högst 3 år.

5.5. Ej exklusivitet

FTN förbehåller sig rätten att upphandla ytterligare Fondavtal inom samma Fondkategori under avtalstiden. Det kan bli aktuellt om t.ex. antalet Fondavtal inom Fondkategorin skulle minska under avtalstiden och bedömas leda till att urvalet av fonder på premiepensionens fondtorg inte längre ger en tillräcklig valfrihet för pensionsspararna.

6. Upphandlingsprocessen inklusive utvärderings- och tilldelningskriterier

6.1. Allmänt

De Fonder som upphandlas ska som framgått vara lämpliga, kostnadseffektiva, hållbara, kontrollerbara och av hög kvalitet. Dessa begrepp är inte definierade i tillämplig lagstiftning men rymmer en rad olika aspekter. För att FTN ska kunna göra en bedömning av vilka Fonder som har de nämnda egenskaperna krävs en omfattande analys av såväl Fonder som Fondförvaltare.

6.2. Annonsering

Upphandlingen annonseras och administreras via det webbaserade upphandlingssystemet och registrerade annonsdatabasen **e-Avrop** (www.e-avrop.com) och är öppen för alla intresserade Fondförvaltare. Upphandlingsdokumenten är tillgängliga efter registrering (utan kostnad) på e-Avrop.

E-Avrop ger direkt, fullständig och fri tillgång till Upphandlingsdokumenten, dvs. detta dokument (Upphandlingsinstruktioner) och alla bilagor enligt definitionerna i kapitel 4 och tabellen i kapitel 12. Läs noga igenom Upphandlingsdokumenten och bilagorna.

All kommunikation under anbuds tiden kommer att ske elektroniskt via e-Avrop, inklusive men inte begränsat till Fondförvaltarens tillgång till alla Upphandlingsdokument, frågor från Fondförvaltare till FTN, svar på till FTN inkomna frågor, information om anbuds förfarandet till alla Fondförvaltare och kommande tilldelningsbeslut.

Om det uppstår några frågor om användningen av e-Avrop eller om det behövs stöd för e-Avrop kan Fondförvaltare kontakta e-Avrop-supporten via e-post på support@e-avrop.com.

På grund av den tekniska utformningen i e-Avrop måste FTN ange s.k. CPV-koder för att upphandlingen ska kunna annonseras.

6.3. Avgift för deltagande

Fondförvaltare kommer inte att kompenseras för några kostnader i samband med deltagande i anbuds förfarandet.

FTN tar, i enlighet med bestämmelserna i 6 § lagen (2022:759) om Fondtorgsnämnden, ut en anbudsavgift om 18 000 SEK från varje Fondförvaltare för att täcka FTN:s kostnader för att granska och pröva anbud. Anbudsavgiften gäller per inlämnat anbud, vilket innebär att en Fondförvaltare som lämnar flera anbud ska erlägga anbudsavgift motsvarande antal

inlämnade anbud. Avgiften är densamma för alla Fondförvaltare som lämnar in ett anbud. Det är Pensionsmyndigheten som är betalningsmottagare för anbudsavgiften och det kommer inte utfärdas någon faktura för dess inbetalning.

Inbetalning av anbudsavgift från Sverige görs till Pensionsmyndighetens Bankgiro 5298–3772 eller, direkt till kontonummer 12810123152 i Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial.

Utländska inbetalningar görs till IBAN-nummer SE181200000012810123152, BIC/SWIFT-adress: DABASESX.

Pensionsmyndighetens fullständiga postadress är:
Pensionsmyndigheten
Box 38190
100 64 Stockholm

Pensionsmyndighetens momsregistreringsnummer är: SE202100625501

Betalningsreferens för en erbjuden Fond ska anges vid betalningen. Betalningsreferensen som kommer användas ska också anges i bil. 4, fråga 1–1 och bör utformas i enlighet med följande modell: Löpnumret för upphandlingen (siffran 4 i detta fall), initialerna för Fondförvaltarens namn (av systemtekniska skäl högst 7 initialer), samt ett löpnummer för varje anbud som lämnas.

Exempel: Om Fondförvaltaren heter ABC Superb Funds A/S anges t.ex. initialerna ABCS-FAS, vilket ger betalningsreferensen 4ABCASFAS1, 4ABCASFAS2 osv.

Ange alltså alltid samma betalningsreferens som den som anges i svaret på bilaga 4 fråga 1–1 vid betalning.

Observera att en Fondförvaltare får lämna endast ett anbud avseende en och samma Fond. Om en Fondförvaltare lämnar flera anbud avseende en och samma Fond kommer alla den Fondförvaltarens anbud avseende den Fonden att förkastas.

Fondförvaltaren ska betala avgiften senast när anbudet ges in.

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

Om Fondförvaltaren får problem med inbetalningen av anbudsavgiften kan frågor om betalningen skickas till e-postadressen: finansadmin@pensionsmyndigheten.se. Observera

att inga andra frågor än frågor relaterade till betalningen av anbudsavgiften ska skickas till den angivna e-postadressen.

Varken FTN eller Pensionsmyndigheten kommer att bekräfta att en anbudsavgift har betalats in. Detta beror på den stränga sekretessen i denna fas av upphandlingen. Om en betalning saknas kontaktar FTN den som har lämnat anbud.

6.4. Frågor och svar om upphandlingen

Om Fondförvaltare uppfattar något i Upphandlingsdokumenten som oklart uppmanas denne att ställa frågor till FTN i god tid innan anbud ska lämnas in. FTN anmodar Fondförvaltare att ställa eventuella frågor om upphandlingen enligt instruktionerna nedan. Frågor ska ställas på svenska eller engelska. Av frågan bör det klart framgå vilken punkt, bilaga, krav etc. frågeställningen gäller. FTN ber frågeställare att ställa frågorna så konkret som möjligt och att undvika svepande frågor, detta för att underlätta förståelsen för vad frågan gäller och därmed kunna lämna ett bättre svar.

Frågor ställs via funktionen "Ställ en fråga" i e-Avrop. FTN besvarar inkomna frågor på svenska och engelska minst sex (6) dagar före anbudstidens utgång vid den 10 juni 2024 (dvs. svar senast den 4 juni 2024), förutsatt att frågan inkommer minst tio (10) dagar före anbudstidens utgång (dvs. senast den 31 maj 2024). Frågor som inkommer för sent kan komma att bli obesvarade. Alla frågor och svar samt annan information kommer att vara tillgängliga på e-Avrop. Fondförvaltare som har registrerat sig och aktiverat funktionen "Hämta och Bevaka" gällande en annons i e-Avrop kan ställa frågor och kommer att få e-postmeddelanden när svar på frågor har publicerats. Frågorna och svaren blir också en del av den publicerade annonsen i e-Avrop. Fondförvaltarna ansvarar för att hålla sig uppdaterade om ytterligare information som har publicerats under upphandlingen.

Enligt gällande rättspraxis för upphandling i Sverige ska en leverantör försöka förhindra att skador uppstår genom att vara aktiv, t.ex. genom att under anbudstiden och inom ramen för frågor och svar informera eller fråga en upphandlande myndighet om t.ex. upplevda brister eller oklarheter i Upphandlingsdokumenten. En Fondförvaltare som anser att något i Upphandlingsdokumenten t.ex. strider mot LUP eller principerna i unionsrätten om offentlig upphandling, ska därför vara aktiv gentemot FTN på motsvarande sätt.

6.5. Rättelser, förtydliganden och kompletteringar av anbud

Det är viktigt att de inlämnade anbuden innehåller korrekt och all begärd information i enlighet med Upphandlingsdokumenten. När tidsfristen för att lämna in ett anbud har löpt ut är möjligheterna att korrigera, förtydliga eller komplettera anbuden mycket begränsade. Rättelser av fel, förtydliganden eller kompletteringar av ett anbud får endast göras om det är förenligt med bl.a. principerna om öppenhet och likabehandling. Rättelse innebär att fel från en objektiv synvinkel i inlämnade handlingar kan rättas. Information som helt saknas i ett anbud, t.ex. en fråga som inte besvarats, kan ofta inte kompletteras i ett senare skede. Förtydligande eller komplettering kan, i förekommande fall, ske genom att tillhandahålla information eller dokument, t.ex. ett intyg, eller förklara svaret på en fråga. Komplettering kan dock endast ske i undantagsfall. Dialogen kommer att dokumenteras.

En Fondförvaltare har inte rätt att, på eget initiativ, få rätta, förtydliga eller komplettera sitt anbud efter det att tidsfristen för inlämnande av anbud har löpt ut. Det är upp till FTN att avgöra om det är möjligt och nödvändigt att tillåta eller begära rättelse, förtydligande eller komplettering. Det är således av stor vikt att Fondförvaltaren iakttar stor noggrannhet vid upprättandet av anbudet med bilagor. Annars kan FTN onödigtvis tvingas förkasta anbudet.

6.6. Inlämnande av anbud och innehåll i anbudet

Anbud lämnas med hjälp av funktionen "Lämna anbud" i e-Avrop där frågorna i bilaga 1, Anbudsunderlaget, besvaras genom att fylla i de elektroniska anbudsformulären, framöver omnämnda som Anbudsunderlaget. Därtill ska en Fondförvaltare fylla i den efterfrågade informationen i bilaga 4, Kompletterande information, och därvid följa anvisningarna i Anbudsunderlaget, för lämnande av svar samt genom att bifoga de handlingar som efterfrågas i Upphandlingsdokumenten.

Varje elektroniskt anbudsformulär motsvarar ett kapitel i bilaga 1, Anbudsunderlaget. Detta, inklusive alla handlingar som efterfrågas i Upphandlingsdokumenten, ska skickas in elektroniskt via e-Avrop.

Anbud får inte lämnas in via e-post, vanlig post eller på annat sätt än via e-Avrop. Ett anbud som lämnas in på annat sätt än vad som föreskrivs kommer att förkastas.

Det finns också vissa formella krav på anbudet som måste uppfyllas för att anbudet inte ska förkastas, t.ex. avseende språk, inlämning i tid, betalning av avgifter och anbudets giltighetstid.

Varje fråga i Anbudsunderlaget måste besvaras separat och bör besvaras så precist som möjligt. FTN bedömer att det kan komma att lämnas ett stort antal anbud, som även kan antas omfatta ett betydande sidantal. Av tids- och andra effektivitetsskäl ska därför alla

frågor besvaras vid respektive fråga. FTN ska således inte, för att svaret ska bli fullständigt, behöva söka i anbudet eller dra slutsatser utifrån svar och information lämnade på olika platser i anbudet rörande förhållanden som Fondförvaltaren ska besvara vid en viss fråga. Hänvisningar i svaren till andra frågor, länkar till webbplatser och bifogat material kommer följaktligen inte att beaktas om inte FTN uttryckligen anger något annat i den aktuella frågan. Fondförvaltaren ansvarar för att varje fråga blir fullständigt besvarad.

Ställ frågor via e-Avrop vid problem, se punkt 6.2.

FTN har rätt att när som helst under upphandlingen kontrollera de uppgifter som lämnats i ett anbud, t.ex. genom att inhämta dokument, intyg eller andra bevis från andra källor än Fondförvaltaren.

Alla beloppsrelaterade uppgifter som lämnas ska anges i SEK, om inte annat anges. Andra valutor ska omräknas till SEK med respektive WM/Reuters 16:00-kurs per den dag som en viss uppgift avser (framgår av respektive fråga).

Vissa delar av Anbudsunderlaget innehåller obligatoriska, dvs. tvingande, krav, se kapitel 7 och 8 i dessa Upphandlingsinstruktioner. Dessa delar återfinns i Anbudsunderlagets kapitel 1, 2, 3 samt fråga 13.1. De frågor och uppgifter som är obligatoriska att besvara eller tillhandahålla är tydligt markerade i Anbudsunderlaget. Fondförvaltaren måste besvara frågorna i dessa kapitel, göra de intyganden och lämna de bekräftelserna etc. som efterfrågas samt lämna in alla handlingar som krävs. Om så inte sker kommer anbudet förkastas. Det finns även en bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, vari redogörs för sådana grunder och krav, vilka ska besvaras genom Anbudsunderlagets kapitel 2 (se även kapitel 7 och 8 i dessa Upphandlingsinstruktioner).

Om det anbud som lämnats in av Fondförvaltaren uppfyller alla formella och obligatoriska krav, och Fondförvaltaren inte heller ska uteslutas, kommer FTN att utvärdera anbudet i enlighet med den utvärderingsmodell som tillämpas i upphandlingen. Om Fondförvaltaren eller anbudet inte uppfyller de formella eller obligatoriska kraven, eller Fondförvaltaren ska uteslutas, kommer anbudet att förkastas.

Utvärderingen beskrivs vidare i punkt 6.12 och punkt 6.13.

6.7. Sista anbudsdag

Anbud ska vara FTN tillhanda senast vid utgången av den 10 juni 2024 enligt Central European Summer Time ("CET"), som är den tid som gäller i Sverige detta datum. Fondförvaltaren har fram till och med utgången av denna dag på sig att upprätta och lämna in ett anbud med alla de bilagor som efterfrågas i Upphandlingsdokumenten via **e-Avrop**. Anbud som inkommer efter utgången av tidsfristen kommer att förkastas.

6.8. Språk i upphandlingen

Det styrande språket i denna upphandling är svenska. Originalhandlingar och texter för upphandlingen är de som är skrivna på svenska, med upphandlingsannonsen som enda undantag från denna regel. Som en serviceåtgärd tillhandahålls dock alla handlingar och texter även på engelska. Om de svenska och engelska dokumenten och texterna är motstridiga ska den svenska versionen ha företräde.

Anbud ska vara skrivet på svenska eller engelska. Dock accepteras, om inget annat uttryckligen anges, följande undantag. Officiella dokument, t.ex. dokument från myndigheter, certifieringsorgan eller liknande, får vara skrivna på andra språk. Sådana dokument ska dock åtföljas av en översatt version av dokumentet/dokumenterna till svenska eller engelska. Om det saknas en översatt version till svenska eller engelska i anbudet har FTN rätt att begära översättning av aktuella dokument med de villkor och förutsättningar som anges i stycket nedanför.

FTN har rätt att på begäran få en översättning av sådana texter från Fondförvaltaren och på dennes bekostnad. Om Fondförvaltaren inte efterkommer en sådan begäran inom en skälig men av FTN bestämd tid, kommer anbudet att förkastas.

Annonsen upprättas på engelska eftersom endast ett språk per annons kan väljas i e-Avrop, och FTN är angelägen om att så många potentiella Anbudsgivare som möjligt kan tillgodogöra sig annonsen.

6.9. Giltighetstiden för anbudet

Fondförvaltaren är bunden av sitt inlämnade anbud till och med den dag som infaller två månader efter den dag då tilldelningsbeslut i upphandlingen inte längre kan överprövas eller, om tilldelningsbeslutet blir föremål för överprövning, två månader efter den dag som beslutet har blivit giltigt genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft.

Om FTN beslutar att avbryta upphandlingen, ska Fondförvaltaren vara bunden av sitt anbud fram till och med den dag då FTN:s beslut att avbryta upphandlingen inte längre kan överprövas eller, om beslutet att avbryta blir föremål för överprövning, beslutet har blivit giltigt genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft.

Förbehåll i anbudet mot vad som nu har angivits i fråga om giltighetstid för anbudet kommer att medföra att anbudet förkastas.

6.10. Godkännande av Fondavtalet

Genom att lämna in anbud accepterar Fondförvaltaren de villkor som anges i Fondavtalet inklusive alla dess bilagor. Om några förbehåll görs kommer anbudet att förkastas.

6.11. Avbrytande av upphandlingen

FTN förbehåller sig rätten att avbryta upphandlingen om sakligt godtagbara skäl för detta, t.ex. enligt upphandlingsrättslig praxis, föreligger.

FTN förbehåller sig också rätten att avbryta upphandlingen om antalet Fondavtal som kan tilldelas efter genomförd utvärdering blir färre än tre.

6.12. Utvärdering av anbud

Syftet med utvärderingen är att identifiera de Fonder som sammantaget bäst uppfyller tilldelningskriterierna hög kvalitet (kvalitet) och kostnadseffektivitet. För att göra detta är en del av utvärderingen att säkerställa att Fondförvaltaren är seriös och vilken Fond som anses erbjuda högsta kvalitet i kombination med kostnadseffektivitet.

Utvärderingen kommer att genomföras i tre steg enligt följande:

- Steg 1 innebär att svaren på frågorna i Anbudsunderlaget bedöms i relation till tilldelningskriterierna. Fondförvaltarens svar på frågorna kommer att utvärderas och poängsättas.
- Steg 2 innebär att de tio (10) anbud som fått högst poäng i Steg 1 kommer att kallas till intervjuer som benämns intervjumöten, se punkt 6.14. Under intervjumötena verifieras uppgifterna i Fondförvaltarens anbud. Poängavdrag kan göras, om verifikation inte kan ske.
- Steg 3 innebär att de Fondförvaltare som har deltagit i intervjumötena kommer att ges möjlighet att lämna ett slutligt erbjudande om lägre Upphandlat pris (se Prisbilaga – Bilaga A till Fondavtalet med bilagor, bilaga 6) än vad som angivits i anbudet.

De Fondförvaltare, vars anbud efter samtliga steg i utvärderingen har fått den högsta slutliga poängen kommer att tilldelas Fondavtal. Högst fyra (4) Fondavtal kommer att tilldelas. Antal tilldelade Fondavtal kan bli lägre än så om det inte skulle återstå tillräckligt många giltiga anbud efter utvärderingen eller om de premiepensionsmedel som ska överföras till Fonden blir för små, se nedan punkt 6.16, jämför även kapitel 11, "Objektiva kriterier för likvärdiga Fonder och för fördelningsordningen".

Tilldelningskriterierna har strukturerats i underkriterier i form av ämnesområden som innehåller frågor kopplade till ämnesområdet. Varje underkriterium i form av ett ämnesområde har fått ett eget elektroniskt anbudsformulär. De specifika frågorna för varje ämnesområde återfinns i respektive elektroniskt anbudsformulär.

Varje fråga har en vikt inom ramen för viktningen för respektive tilldelningskriterium. Tilldelningskriterier, underkriterier, frågor och vikter framgår av Anbudsunderlaget.

Tilldelningskriteriet hög kvalitet, kapitel 4 - 12, har en vikt i intervallet om 75 - 80 procent och tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet, kapitel 13, har en vikt i intervallet om 20 - 25 procent. Den slutliga vikten för tilldelningskriterierna hög kvalitet och kostnadseffektivitet bestäms i samband med utvärderingen.

Vissa frågor är av särskilt stor betydelse och har en högre vikt inom varje underkriterium. Vikterna för de frågor som är av särskild stor betydelse samt vikterna för övriga frågor är angivna i inledningen av varje kapitel.

Anbudssvaren kommer att bedömas utifrån de bedömningsgrunder och utgångspunkter som anges i ingressen till varje kapitel i Anbudsunderlaget och, i förekommande fall, i en enskild fråga. Bedömningen resulterar i att anbudet, för varje fråga, tilldelas poäng i enlighet med vad som anges i Tabell 1 nedan. Mellan 1 till 4 poäng kan tilldelas för varje svar på en fråga i respektive underkriterium. Uteblivet svar på en fråga i kapitlen 4-13 kommer att medföra att 0 (noll) poäng tilldelas och därmed påverka den totala poängen. I enstaka fall kommer svaret på en fråga att resultera i att endast 1 eller 4 poäng erhålls. Det anges i så fall i den aktuella frågan. Även i de fallen kommer dock uteblivet svar att ge 0 poäng.

Ett anbud som saknar svar på någon av frågorna i kapitlen 4-13 kommer inte att förkastas, undantaget om uppgifter om Upphandlat pris, punkt 13.1 i Anbudsunderlaget, saknas. Om svar saknas på fråga 13.1 kommer nämligen anbudet att förkastas. Uppgifterna i frågan anses FTN vara av synnerligen stor betydelse för upphandlingen.

Beträffande kapitel 13 Avgifter, som alltså är underkriteriet för tilldelningskriteriet Kostnadseffektivitet, kan särskilt anges att när det gäller svaret på fråga 13.1 kommer denna att beaktas i enlighet med den beskrivning som görs i punkt 6.13. Övriga frågor i kapitel 13 poängsätts enligt Tabell 1, dvs. precis som frågorna i kapitel 4-12.

Beträffande fråga 13.1 får även framhållas att det är av vikt att Fondförvaltarna redan vid anbudsgivningen lämnar sitt bästa bud avseende Upphandlat pris, eftersom förhandlingarna i sista steget av utvärderingen (steg 3) kommer att ske med ett begränsat antal Fondförvaltare.

FTN kommer att göra poängsättningen utifrån ovan nämnda bedömningsgrunder och utgångspunkter samt utifrån tillförlitligheten och trovärdigheten i de avgivna svaren. För att svaren ska anses tillförlitliga och trovärdiga krävs bl.a. att ett svar som lämnas i en fråga inte motsägs av svar som har lämnats på en annan fråga eller av lämnade faktauppgifter. Sådana brister kan leda till lägre poäng. FTN kommer därvid att göra en övergripande be-

dömning av anbudssvaren baserad på alla aspekter av Fondförvaltarnas svar. Fondförvaltarna uppmanas därför att ge tydliga, konkreta, relevanta och väl utvecklade svar på alla frågor i Anbudsunderlaget. FTN har dessutom rätt att när som helst under upphandlingen kontrollera de uppgifter som lämnats, t.ex. genom att inhämta dokument, intyg eller andra bevis från andra källor än Fondförvaltaren.

Svaren på varje fråga tilldelas viss poäng. Poängen multipliceras med den aktuella frågans vikt. Den totala poängen för varje anbud kommer att bli summan av de viktade poängen. Om t.ex. anbudet efter att alla svar har utvärderats och summerats uppnår en poängsumma om 3, motsvarar detta 75 procent av den totala möjliga poängen.

I tabellerna nedan beskrivs vad som krävs för att få en viss poäng. Tabell 1 avser frågor där kvalitet eller kostnadseffektivitet bedöms och tabellerna 2–4 avser bedömningen av svar på fråga 13.1 i Anbudsunderlaget.

Tabell 1

Skala	
4	Anbudsvaret visar på ett mycket trovärdigt och tillförlitligt sätt att det lämnade svaret tyder på att Fonden kommer att hålla en mycket hög kvalitet i efterfrågat avseende.
3	Anbudsvaret visar på ett trovärdigt och tillförlitligt sätt att det lämnade svaret tyder på att Fonden kommer att hålla en hög kvalitet i efterfrågat avseende.
2	Anbudsvaret visar med begränsad trovärdighet och tillförlitlighet att det lämnade svaret tyder på att Fonden kommer att hålla en hög kvalitet i efterfrågat avseende.
1	Anbudsvaret visar inte med trovärdighet och tillförlitlighet att det lämnade svaret tyder på att Fonden kommer att hålla en hög kvalitet i efterfrågat avseende.
0	Svar på frågan saknas.

6.13. Närmare om utvärdering av fråga 13.1

Anbudsgivarna ska ange Upphandlat pris genom att lämna de uppgifter som efterfrågas i Bilaga 4, Kompletterande information under fliken ”Fråga 13–1”. Upphandlat pris beräknas av FTN, enligt exempel i tabell 2, som summan av angiven förvaltningsavgift och angiven administrations- och driftskostnad, tillsammans benämnda Förvaltningskostnad i enlighet med vad som anges i Fondavtalet bilaga A. Om Förvaltningskostnaderna är desamma oavsett storleken på Pensionsmyndighetens investerade kapital räcker det att fylla i samma uppgift på raderna 1 och 5 enligt exempel nedan.

Tabell 2

Intervall	Storlek på Pensionsmyndighetens investerade kapital		Upphandlat pris (årlig Förvaltningskostnad) (Bp)	Årlig förvaltningsavgift (Bp)	Årlig administrations- och driftskostnad (Bp)
	Lägsta belopp i intervall (SEK)	Högsta belopp i intervall (SEK)			
1	0	2 500 000 000	23,00	18,00	5,00
2	2 500 000 001	3 000 000 000	-		
3	3 000 000 001	3 500 000 000	-		
4	3 500 000 001	4 000 000 000	-		
5	4 000 000 001	999 999 999 999	23,00	18,00	5,00

Om det är fråga om en prismodell där Förvaltningskostnaderna varierar med storleken på Pensionsmyndighetens investerade kapital ska den första nedtrappningen ske vid 2 500 miljoner SEK. Högst fem intervall får anges.

Nedan i Tabell 3 finns ett exempel på hur tabellen kan fyllas i för *Anbud_{exempel}* om en prismodell med nedtrappning av Förvaltningskostnaderna tillämpas.

Tabell 3

Intervall	Storlek på Pensionsmyndighetens investerade kapital		Upphandlat pris (årlig Förvaltningskostnad) (Bp)	Årlig förvaltningsavgift (Bp)	Årlig administrations- och driftskostnad (Bp)
	Lägsta belopp i intervall (SEK)	Högsta belopp i intervall (SEK)			
1	0	2 500 000 000	23,00	18,00	5,00
2	2 500 000 001	3 000 000 000	22,00	17,00	5,00
3	3 000 000 001	3 500 000 000	21,00	16,00	5,00
4	3 500 000 001	4 000 000 000	21,00	16,00	5,00
5	4 000 000 001	999 999 999 999	19,00	15,00	4,00

För att kunna jämföra och utvärdera de olika anbuden i fråga 13.1 beräknas ett kapitalviktat upphandlat pris (KUP) baserat på av Fondförvaltaren angivna uppgifter i Tabell 3 och de i Tabell 4 specificerade vikterna och storlek på Pensionsmyndighetens investerade kapital. Beräkningen av KUP sker enligt följande formel:

$$\begin{aligned}
 KUP_{Anbud} = & 40\% * \text{Upphandlat pris}_{2500} + 20\% * \text{Upphandlat pris}_{3000} + 20\% \\
 & * \text{Upphandlat pris}_{3500} + 10\% * \text{Upphandlat pris}_{4000} + 10\% \\
 & * \text{Upphandlat pris}_{5000}
 \end{aligned}$$

Beräkningen för det givna exemplet, *Anbud_{exempel}*, redovisas i Tabell 4 nedan och resulterar i ett KUP för *Anbud_{exempel}* om 22,69 Bp (0,2269%).

Tabell 4

	Vikt	Upphandlat pris (årlig Förvaltningskostnad) (Bp)	Årlig förvaltningsavgift (Bp)	Årlig administrations- och driftskostnad (Bp)
Pensionsmyndighetens investerade kapital (mSEK)				
2500	40%	23,00	18,00	5,00
3000	20%	22,83	17,83	5,00
3500	20%	22,57	17,57	5,00
4000	10%	22,38	17,38	5,00
5000	10%	21,70	16,90	4,80
Anbud <small>exempel</small>	100%	22,69		

Upphandlat pris vid olika storlek på Pensionsmyndighetens investerade kapital har därvid beräknats enligt nedan¹:

$$\text{Upphandlat pris}_{2500} = \frac{\text{Pris intervall}_1 * 2\,500\,000\,000}{2\,500\,000\,000}$$

$$\text{Upphandlat pris}_{3000} = \frac{\text{Pris intervall}_1 * 2\,500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_2 * 500\,000\,000}{3\,000\,000\,000}$$

$$\begin{aligned} \text{Upphandlat pris}_{3500} \\ = \frac{\text{Pris intervall}_1 * 2\,500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_2 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_3 * 500\,000\,000}{3\,500\,000\,000} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Upphandlat pris}_{4000} \\ = \frac{\text{Pris intervall}_1 * 2\,500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_2 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_3 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_4 * 500\,000\,000}{4\,000\,000\,000} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Upphandlat pris}_{5000} \\ = \frac{\text{Pris intervall}_1 * 2\,500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_2 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_3 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_4 * 500\,000\,000 + \text{Pris intervall}_5 * 1\,000\,000\,000}{5\,000\,000\,000} \end{aligned}$$

Omvandlingen av KUP till poäng för ett specifikt anbud sker i enlighet med följande: Det lägsta KUP (KUP_{min}) får fyra (4) poäng. Det lägre av högsta KUP (KUP_{max}) och 45 Bp erhåller en (1) poäng.

$$\text{Poäng Anbud}_n = \frac{(KUP_{Max} - KUP_n)}{(KUP_{Max} - KUP_{Min})} * 3 + 1$$

¹ I exemplet betecknas Upphandlat pris vid investerat kapital om 2500 miljoner SEK Upphandlat pris₂₅₀₀, Upphandlat pris för ett investerat kapital om 3000 miljoner SEK Upphandlat pris₃₀₀₀ o.s.v.

I exemplet ovan är högsta KUP (KUP_{Max}) 0,45% och lägsta KUP (KUP_{min}) 0,10%. Anbudet i exemplet, $Anbud_{exempel}$, med KUP 22,69 Bp får med dessa förutsättningar poängen 2,91.

6.14. Intervjumöten

I denna upphandling kommer FTN att genomföra intervjumöten med utvalda Fondförvaltare i syfte att kontrollera och verifiera svaren och informationen i anbudet mot FTN:s analys och utvärdering samt därmed även verifiera att Fondförvaltaren är en seriös aktör. Mötena kommer att genomföras på ett likvärdigt sätt för alla Fondförvaltare som går vidare till detta steg, vilket innebär att mötesagendorna för respektive typ av möte kommer att vara identisk och innehålla tidsramar inom vilka deltagarna har att förhålla sig.

Efter den första utvärderingen (steg 1) rangordnas alla anbud. De Fondförvaltare vars anbud får högst poäng i den första utvärderingen, dock begränsat till ett antal om högst 10 anbud, kan väljas ut för intervjumöten. Syftet med intervjumötena är att FTN ska kunna verifiera informationen som tillhandahållits i anbudet.

Anbudet måste också ha en poäng om minst 2,8 eller högre för att väljas ut till intervjumöten. Antal anbud som går vidare till nästa steg kan bli lägre än 10 om det inte skulle återstå fler giltiga anbud efter utvärderingen i steg 1. Intervjumötena utgör steg 2 i utvärderingen.

Före intervjumötena kommer FTN att genomföra en omfattande analys, bl.a. ekonomisk, finansiell och kvantitativ, på grundval av de inlämnade uppgifterna i anbudssvaret och de uppgifter om transaktioner som de som kallas till intervju lämnar in genom svar på fråga 3.10 i Anbudsunderlaget. Under mötena kommer Fondförvaltarna att få presentera sitt anbud och FTN kommer att ställa frågor efter behov. Alla Fondförvaltare kommer att få lika lång tid på sig för detta.

Det kommer att genomföras två typer av möten, intervjumöten för investeringar och intervjumöten för operationell granskning. Mötena kan komma att hållas på olika platser där för mötena relevant personal från Fondförvaltarens och, om tillämpligt Kapitalförvaltarens, organisation är lokaliserade. Mötena kan genomföras vid olika tidpunkter, men mötena kan också genomföras på samma plats och i ett sammanhang. Mötena kommer att äga rum i Fondförvaltarens och, om tillämpligt Kapitalförvaltarens, lokaler. Utvärderingen i denna upphandling bedöms ta lång tid varför tidpunkter för mötena inte kan anges i detta skede, utan kommer att kommuniceras med de Fondförvaltare som har gått vidare till intervju i god tid innan mötena avses att äga rum.

Mötesagendan kommer att innehålla följande punkter:

Agenda Intervjumöte - Investeringar

Ämne	Tider (max)
Introduktion av FTN	10 min
Presentation av Fondförvaltaren och, om tillämpligt, Kapitalförvaltaren	20 min
Genomgång av kapitalförvaltningen och Fonden	2h 10 min
- Resurser (personal etc.)	
- Filosofi, portföljkonstruktion och process, inklusive integration av hållbarhet och systemstöd	
- Riskkontroll av investeringar	
- Avkastning	
Utstående frågor	10 min
Avslutning	10 min

Agenda Intervjumöte - Operationell granskning

Ämne	Tider (max)
Introduktion av FTN	10 min
Presentation av Fondförvaltaren	20 min
Operationell granskning	1h 50 min
- Implementering	
- Riskhantering av Fonden	
- Intern styrning och kontroll hos Fondförvaltaren	
- Administration	
Utstående frågor	10 min
Avslutning	10 min

I agendan angivna tider kan, alltefter behov, variera mellan olika intervjumöten. Detta då det kan antas att olika Fondförvaltare kommer att behöva lägga olika mycket tid på olika punkter. Angivna tider är dock maxtider för respektive punkt, vilket innebär att inte någon Fondförvaltare ges längre tid än vad som anges att förklara sitt anbud vad gäller den punkten.

Om Fondförvaltarens anbudssvar, vad gäller tilldelningskriterierna, inte kan verifieras kommer FTN att dra av poäng från den poäng som givits i det första steget av utvärderingen (steg 1). Avdragen kommer att göras efter en omprövning i enlighet med beskrivningarna för hur anbudet utvärderas. Den bedömning som FTN gör till följd av intervjumötena kan antingen resultera i att Fondförvaltaren bibehåller erhållen poäng från den

första utvärderingen (steg 1) eller får poängavdrag. FTN:s bedömning kan inte ge Fondförvaltaren mer poäng än den som erhållits i den första utvärderingen.

Övriga anbud (dvs. som inte ursprungligen var med bland de 10 utvalda anbuden) kan dock, inom ramen för steg 2, komma att beaktas igen i följande fall:

Om de intervjuade Fondförvaltarnas anbud efter intervjun har fått ett så stort poängavdrag att en icke-intervjuad Fondförvaltares anbud har tillräckligt hög poäng för att placera sig på fjärde plats eller högre i resultatordningen, kommer även en sådan icke-intervjuad Fondförvaltare att kallas till intervjumöte.

En förutsättning i ett sådant fall är dock att den icke-intervjuade Fondförvaltarens anbud uppfyller kravet på att ha en poäng om minst 2,8. Eventuella ytterligare intervjumöten genomförs på samma sätt som de ordinarie mötena. Den beskrivna processen upprepas så länge poängavdrag för intervjuade Fondförvaltare medför att det kommit att finnas en icke-intervjuad Fondförvaltare med ett anbud som har tillräckligt hög poäng för att placera sig på minst en fjärde plats i resultatordningen.

Alla möten och eventuella ändringar av erhållen poäng jämfört med den första utvärderingen (steg 1), kommer att dokumenteras. Detta för att säkra att processen sker på ett transparent och likvärdigt sätt samt att det inte strider mot de övriga upphandlingsrättsliga principerna.

6.15. Förhandling om Upphandlat pris

Alla Fondförvaltare som har valts ut för intervjumöten kommer efter att mötena har ägt rum erbjudas möjligheten att skriftligen lämna in ett reviderat och slutgiltigt erbjudande om lägre Upphandlat pris än det som tidigare har lämnats i anbudet som svar på fråga 13.1. Se mer i avsnitt 6.14 "Intervjumöten" om hur urvalet av Fondförvaltare sker i steg 2 i utvärderingen.

Förhandling om Upphandlat pris utgör steg 3 i utvärderingen. Syftet med denna förhandling är att, om möjligt, få en gynnsammare prisnivå. Detta utgör ett sista steg i utvärderingsprocessen. Genom att det reviderade erbjudandet begärs och lämnas in skriftligen och att förfarandet dokumenteras, kan FTN säkra att förfarandet avseende förhandlingarna sker på ett transparent sätt som likabehandlar de Fondförvaltare som har gått vidare till detta steg. FTN kommer inte att kräva en viss sänkning eller föra en dialog i flera omgångar. Det ges en enda möjlighet att revidera det Upphandlade priset. Det kommer inte att föras förhandlingar på annat sätt, t.ex. muntligen, avseende Upphandlat pris. Det är alltså erbjudandet om Upphandlat pris enligt 13.1 som är föremål för förhandlingen.

FTN kommer att sammanställa resultatet från intervjumötena och anbuderna kommer att rankas på nytt med hänsyn till eventuellt nytt lägre Upphandlat pris liksom eventuella poängavdrag.

Observera att själva Fondavtalet inte kommer att bli föremål för förhandling.

Förhandlingarna kommer att dokumenteras.

6.16. Tilldelning av Fondavtal

När intervjumötena och förhandlingarna om Upphandlat pris har slutförts görs en slutlig utvärdering av de anbud som lämnats av de Fondförvaltare som har deltagit i utvärderingens alla steg. Denna utvärdering leder till tilldelningsbeslut.

De Fondförvaltare som lämnat in de fyra anbud som har fått den högsta totalpoängen efter intervjumöten och slutförhandlingar kommer att tilldelas Fondavtal, under förutsättning att så många giltiga anbud återstår.

Observera att antalet Fondavtal också kan komma att reduceras om de premiepensionsmedel som ska fördelas till en Fond efter tillämpning av fördelningsordningen resulterar i att de medel som kan överföras understiger 50 procent av den tilltänkta tilldelningen, som är en fjärdedel av de premiepensionsmedel som ska överföras från de befintliga fonderna till de upphandlade fonderna. För att inte begränsa valfriheten för pensionsspararna får antalet Fondavtal dock inte bli färre än tre. Se även kapitel 11, "Objektiva kriterier för likvärdiga fonder och för fördelningsordningen".

FTN kommer att informera alla Fondförvaltare om tilldelningsbesluten via e-Avrop. När alla Fondförvaltare har informerats om tilldelningsbeslutet kommer, i enlighet med bestämmelserna i 3 kap. 2 § LUP, en avtalsspärr om minst 10 dagar löpa. Så länge avtalsspärren löper får FTN inte ingå avtal. Under avtalsspärren kan Fondförvaltaren ansöka om överprövning av upphandlingen hos förvaltningsrätten. Det kommer att anges i tilldelningsbeslutet när avtalsspärren löper ut och avtal får ingås.

Om FTN efter tilldelningsbeslut, men före avtalstecknande, finner att den information som Fondförvaltaren lämnat visar sig vara felaktig eller inte motsvarar de faktiska omständigheterna har FTN rätt att ompröva ett tilldelningsbeslut. I händelse av en sådan omprövning kommer nästa Anbudsgivare i resultatordningen att tilldelas ett Fondavtal, förutsatt att detta anbud har tagit sig till och genom intervjuerna. Även i detta fall kan en Fondförvaltare som inte tidigare har kallats till ett intervjumöte, komma att kallas till ett sådant möte, om ingen redan intervjuad men icke tilldelad Fondförvaltares anbud har en högre poäng än den icke intervjuades anbud. En ytterligare förutsättning är att den icke intervjuades anbud har en poäng om minst 2,8.

Ett tilldelningsbeslut resulterar inte i ett juridiskt bindande avtal mellan FTN och den eller de tilldelade Fondförvaltarna. Ett för båda parter juridiskt bindande avtal uppstår när FTN har undertecknat Fondavtalet.

6.17. Undertecknande av Fondavtalet

Efter det att Avtalsspärren har löpt ut kommer Fondavtal att undertecknas av FTN och respektive tilldelad Fondförvaltare.

6.18. Tidplan för upphandlingen

Tidplanen nedan kan komma att ändras och Fondförvaltarna uppmanas att noggrant granska informationen om tidsfrister i andra delar av Upphandlingsdokumenten och att följa upp all uppdatering av information i e-Avrop.

Datum	
2024-04-29	Upphandlingen annonseras på e-Avrop.
2024-05-31	Sista dag att ställa frågor om upphandlingen (10 dagar före anbudstidens utgång).
2024-06-04	Sista dag för att publicera svar på frågor (6 dagar före anbudstidens utgång).
2024-06-10	Sista dag för inlämnande av anbud.
	Inbjudan till intervjumöten skickas ut i god tid innan mötena, dock senast 3 veckor innan.
	Intervjumöten med utvalda Fondförvaltare.
	FTN beslutar om tilldelning.
	Meddelande till Fondförvaltare, via e-Avrop, om tilldelningsbeslut.
	Undertecknande av Fondavtal (tidigast 10 dagar efter tilldelningsbeslutet, datum anges i tilldelningsbeslutet).

7. Uteslutningsgrunder

De Fonder som ska upphandlas ska vara lämpliga för premiepensionens fondtorg. Av denna anledning är det nödvändigt att FTN tillämpar vissa uteslutningsgrunder. Uteslutningsgrunder innebär att om en Fondförvaltare, eller i förekommande fall dennes anlitade Kapitalförvaltare, omfattas av en uteslutningsgrund ska, eller i vissa fall får, FTN utesluta Fondförvaltaren från vidare deltagande i upphandlingen. Detta under förutsättning att FTN bedömer att de omständigheter som kan ligga till grund för uteslutning är så allvarliga att Fonden inte kan antas till fondtorget och att Fondförvaltaren inte har vidtagit tillräckliga åtgärder med anledning av händelsen i fråga för att förhindra att den upprepas.

Uteslutningsgrunderna återfinns i sin helhet i bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav.

Av bilaga 3 framgår att en utredning ska göras innan FTN beslutar att utesluta en Fondförvaltare samt att undantag från uteslutning kan ske i vissa fall.

En Fondförvaltare som lämnar in ett anbud måste genom ett eget intygande bekräfta att varken Fondförvaltaren, eller eventuell Kapitalförvaltare, omfattas av uteslutningsgrunderna. Detta görs genom att besvara relevanta frågor i Anbudsunderlaget, punkt 2.1.

8. Obligatoriska krav

De obligatoriska kraven på Fonderna och Fondförvaltarna är direkt kopplade till föremålet för denna upphandling och avser bl.a. Fondernas lämplighet för premiepensionens fondtorg samt deras hållbarhet och kontrollerbarhet. Kraven anses nödvändiga för att uppnå syftet med upphandlingen och är inte föremål för förhandlingar under upphandlingen.

De obligatoriska kraven på Fonderna och Fondförvaltarna återfinns till största delen i bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav. Obligatoriska krav finns även på andra platser i Upphandlingsdokumenten, främst i Anbudsunderlaget, kapitel 1–3, och bilaga 2, Upphandlingsspecifikation. Det framgår då tydligt att det rör sig om ett krav som måste uppfyllas. När det finns ett obligatoriskt krav någon annanstans anges det tydligt att det då är fråga om ett obligatoriskt krav som måste uppfyllas.

En Fondförvaltare som lämnar in ett anbud måste genom ett eget intygande bekräfta att de obligatoriska kraven i bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, uppfylls genom att besvara frågan om detta i Anbudsunderlaget. Alla övriga frågor angående obligatoriska krav i Anbudsunderlaget eller i förekommande fall, på andra platser i Upphandlingsdokumenten, måste besvaras och de obligatoriska kraven uppfyllas. Anbud från Fondförvaltare som inte accepterar/uppfyller de obligatoriska kraven kommer att förkastas och går inte vidare till utvärdering. Graden av uppfyllelse av ett obligatoriskt krav, dvs. att en Fondförvaltare uppfyller ett obligatoriskt krav i högre grad än vad som begärs i kravet, utvärderas inte.

9. Offentlighetsprincipen och sekretess

9.1. Information om tillämpliga sekretessbestämmelser

Detta är en allmän och inte en uttömmande beskrivning av samtliga potentiellt tillämpliga offentlighets- och sekretessbestämmelser, eftersom en utförlig beskrivning inte låter sig göras här.

FTN är en svensk statlig myndighet och dess verksamhet omfattas av den svenska offentlighetsprincipen enligt bestämmelserna i tryckfrihetsförordningen, TF, som är en svensk grundlag, och de bestämmelser om sekretess som begränsar rätten att ta del av allmänna handlingar i offentlighets- och sekretesslagen (2009:400), OSL. Enligt bestämmelserna i TF blir alla handlingar som lämnas till FTN s.k. allmänna handlingar. Allmänna handlingar är offentliga i den mån de inte omfattas av sekretess. I den mån de är offentliga är de tillgängliga för den som begär dem utlämnade. Bestämmelserna i TF och OSL är komplexa och ofta föremål för komplicerade tolkningar. Nedan beskriver FTN reglerna översiktligt. Den som vill skaffa sig mer precis kunskap hänvisas till lagtext, rättspraxis, rättsvetenskaplig litteratur eller att anlita juridiskt stöd. FTN understryker att redovisade bestämmelser kan komma att ändras, inte genom FTN, men genom ny lagstiftning eller ändrad rättspraxis.

Under upphandlingen omfattas all information som rör ett anbud av absolut sekretess enligt 19 kap. 3 § andra stycket OSL. Detta innebär att inget utlämnande av information om anbudet får ske till någon annan än den Fondförvaltare som lämnat anbudet förrän beslut om att tilldela Fondavtal har meddelats eller upphandlingen har slutförts av någon annan anledning.

Beslutet om att tilldela Fondavtal kommer i sig att vara offentligt. Beslutet kommer därför inte att innehålla sådana uppgifter som FTN bedömer vara sekretessbelagda. Tilldelningsbeslutet blir offentligt i och med att det meddelas.

Efter att beslut om tilldelning av Fondavtal har meddelats eller upphandlingen har avslutats av någon annan anledning gäller inte längre absolut sekretess för anbuden. Vissa uppgifter i ett anbud kan ändå komma att bedömas vara sekretessbelagda. Bedömningen kommer i första hand att ske med stöd av 19 kap. 3 §, 31 kap. 16 och 17 a §§ OSL.

Enligt dessa bestämmelser kan uppgifter beläggas med sekretess, bl.a. om det kan antas att det allmänna lider skada om uppgiften röjs. Sekretess kan gälla också för uppgift om en enskilds affärs- eller driftförhållanden när den enskilde har trätt i affärsförbindelse med en myndighet, om det av särskild anledning kan antas att den enskilde lider skada om uppgiften röjs.

Sekretess kan till sist även gälla för sådana enskilda som har trätt i t.ex. en affärsförbindelse med en Fondförvaltare som deltar eller har deltagit i en upphandling av Fonder eller ingått

Fondavtal, om det kan antas att den enskilde lider skada eller men om uppgiften röjs. Med enskild avses i detta fall både företag och fysiska personer. Endast fysiska personer kan lida men. Med men avses för fysiska personer annan skada än ekonomisk, t.ex. risk att utsättas för andras ringaktning. I dessa fall kan sekretess gälla hos FTN för uppgift om sådana enskildas affärs- eller driftförhållanden eller andra ekonomiska förhållanden eller personliga förhållanden när den enskilde har trätt i affärsförbindelse eller liknande förbindelse med en Fondförvaltare som deltar eller har deltagit i en upphandling av fonder eller ingått Fondavtal enligt LUP. Detta om det kan antas att den enskilde lider skada eller men om uppgiften röjs.

Det kan noteras att det alltså är olika sekretessrekvisit för den som trätt i affärsförbindelse med myndigheten och den som har trätt i sådan eller liknande förbindelse med en Fondförvaltare. Med att ha trätt i affärsförbindelse med en myndighet avses, enligt FTN:s tolkning av aktuell rättspraxis, även att den enskilde lämnar in ett anbud till en upphandlande myndighet. Det krävs alltså inte att ett avtal också ingås.

Det finns också möjlighet att sekretessbelägga personuppgifter om det kan antas att uppgiften efter ett utlämnande kommer att behandlas i strid med den allmänna dataskyddsförordningen (se avsnitt 10 för fullständigt namn) och vissa andra bestämmelser, se för båda fallen 21 kap. 7 § OSL.

Sekretessbestämmelserna innebär att huvudregeln är att uppgifter i anbud ska lämnas ut, dvs. att de är offentliga.

För uppgift i en allmän handling gäller sekretessen enligt 19 kap. 3 §, 31 kap. 16 och 17 a §§ i högst tjugo år. Beträffande en handling som anger villkoren i ett avtal gäller sekretessen dock längst till dess att två år har gått från det att avtalet slöts. Giltighetstiden om två år gäller enligt FTN:s tolkning av aktuell rättspraxis även för bilagor till ett avtal.

9.2. Lämna information om vilka uppgifter Fondförvaltaren anser bör beläggas med sekretess

Om en Fondförvaltare anser att uppgifter i ett anbud som Fondförvaltaren har lämnat bör beläggas med sekretess, måste Fondförvaltaren i anbudet skriftligen precisera vilka uppgifter som avses samt för varje uppgift lämna en motivering till av vilken särskild anledning Fondförvaltaren kan antas lida skada om uppgiften röjs.

Likaså behöver Fondförvaltaren i Anbudet skriftligen precisera vilka uppgifter om en enskild som har trätt i affärsförbindelse med Fondförvaltaren (t.ex. en Kapitalförvaltare), som bör beläggas med sekretess och, för varje uppgift, ange varför den enskilde skulle lida skada eller men om uppgifterna röjs.

Nu efterfrågade upplysningar lämnas i enlighet med vad som anges i fråga 3.11 i bilaga 1, Anbudsunderlaget.

Om Fondförvaltaren inte lämnar sådana upplysningar, är det mycket svårt för FTN att veta varför en uppgift skulle sekretessbeläggas, vilket ökar risken för att uppgifter som eventuellt borde sekretessbeläggas ändå lämnas ut. Det är alltså av stor betydelse vilken information Fondförvaltaren lämnar om detta. Fondförvaltaren rekommenderas att avstå från svävande förklaringar om att all information i anbudet bör sekretesskyddas. Domstolarna i Sverige kräver normalt att preciserade skäl för sekretess lämnas för en uppgift, annars är sannolikheten stor att domstolarna bedömer att uppgiften inte ska sekretessbeläggas.

Att en Fondförvaltare har begärt sekretess utgör inte någon garanti för att de aktuella uppgifterna kommer att omfattas av sekretess, utan FTN kommer att göra en självständig sekretessprövning i varje enskilt fall, varvid det tas i beaktande vad Fondförvaltaren har anfört angående sekretess. FTN är skyldigt att tillämpa svensk sekretesslagstiftning, i första hand OSL. FTN:s beslut om att en uppgift ska sekretessbeläggas kan alltså slutligen komma att prövas av domstol. En domstol kan komma att göra en annan bedömning än FTN. Varken FTN eller den vars uppgifter har begärts utlämnade får överklaga en domstols dom i ett mål om sekretess.

FTN kommer inte att ingå något sekretessavtal.

10. Behandling av personuppgifter

Den allmänna dataskyddsförordningen² började gälla den 25 maj 2018 och är bindande och direkt tillämplig i alla EU:s medlemsstater.

Pensionsmyndigheten är värdmyndighet åt FTN. Myndigheterna ansvarar tillsammans för förvaltningen av premiepensionssystemet. Respektive myndighet har dock olika uppgifter. FTN är personuppgiftsansvarig för personuppgiftsbehandling vid nämndens beslut och därtill hörande handläggande uppgifter. I Pensionsmyndighetens uppdrag ingår att utföra vissa handläggande uppgifter åt FTN. De handläggande uppgifterna består främst i Pensionsmyndighetens behandling av personuppgifter rörande de kategorier av registrerade personer som FTN behandlar och som framgår nedan. Pensionsmyndigheten är personuppgiftsbiträde i förhållande till FTN för de personuppgiftsbehandlingar som utförs inom ramen för detta uppdrag.

FTN behandlar personuppgifter i syfte att bedöma lämpligheten och tillförlitligheten hos en Fondförvaltare för att säkerställa stabiliteten och förtroendet för premiepensionen i samband med upphandling och granskning av Fondförvaltare och Fonder vid fondtorget inom ramen för avtalsuppföljning.

Den rättsliga grunden för personuppgiftsbehandlingarna är att de är nödvändiga för att FTN ska kunna utföra en uppgift av allmänt intresse, nämligen att upphandla fonder som fullt ut uppfyller de krav som anges i lag (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg. Personuppgiftsbehandlingarna är vidare nödvändiga för att FTN ska kunna utföra de övriga uppgifter som anges i nyss nämnda lag, lagen (2022:759) om Fondtorgsnämnden och 64 kap. socialförsäkringsbalken.

De kategorier av registrerade vars personuppgifter kan komma att behandlas är Fondförvaltares och Kapitalförvaltares medarbetare, ägare, ställföreträdare och andra Nyckelpersoner samt anhöriga. Det kan vidare röra sig om personuppgifter som avser företrädare för samarbetspartners och Kapitalförvaltare.

De kategorier av personuppgifter som kan komma att behandlas är namn, arbetsgivare, befattning, kontaktuppgifter såsom telefonnummer till tjänstetelefon och e-post, anställningstid, meriter, utbildning, ägarinnehav, finansiella uppgifter, roll i styrelse och kopp-

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd av fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning).

ling till ägare, uppgifter om innehav i andra juridiska personer, styrelseuppdrag i annat bolag eller organisation samt uppgifter om ingripanden från tillsynsmyndigheter, disciplinåtgärder från branschorganisationer eller övriga dylika händelser såsom näringsförbud, konkurs- eller insolvensförfaranden, samt förekomst på varningslistor.

Med stöd av 3 kap. 10 § lag (2018:218) med kompletterande bestämmelser till EU:s dataskyddsförordning (härefter "dataskyddslagen") kan personnummer komma att behandlas för att säkerställa en säker identifiering. Med stöd av 3 kap. 8 § dataskyddslagen kan vidare uppgifter om lagöverträdelser komma att behandlas.

Om efterfrågade personuppgifter inte lämnas kan anbudet få lägre poäng eller helt förkastas. Vilketdera framgår av innehållet på relevant plats i Upphandlingsdokumenten.

För mer information om hur FTN behandlar personuppgifter innefattande bl.a. registrerade rättigheter se www.ftn.se.

11. Objektiva kriterier för likvärdiga Fonder och för fördelningsordningen

De objektiva kriterierna för vilka fonder som bedöms likvärdiga i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 22 § LUP framgår av nedanstående egenskaper:

Karaktäristiska egenskaper

Placeringsuniversum:	Nordiska aktier, stora och medelstora bolag
Strategi:	Aktiv förvaltning
Hållbarhet:	Enligt SFDR
Regelverk:	UCITS

I tillägg till ovanstående har såsom kriterier tjänat vägledande egenskaper såsom risk, avgift och korrelation.

De objektiva kriterierna för fördelningsordningen, i enlighet med 2 kap. 23 § LUP, är följande:

De premiepensionsmedel som ska överföras från en eller flera fonder inom Fondkategorin ska fördelas med lika delar till övriga upphandlade Fonder inom Fondkategorin, dock med följande undantag:

Fond som tidigare ansökt om och erhållit registrering på fondtorget enligt äldre lagbestämmelser och som efter genomförd upphandling enligt nu gällande lagbestämmelser tilldelats ett upphandlat Fondavtal ("befintlig upphandlad Fond") får behålla befintligt premiepensionskapital. En befintlig upphandlad Fond kan därtill erhålla ytterligare medel vid fördelningen, dock endast med belopp som erfordras för att premiepensionskapitalet i Fonden ska uppgå till samma belopp som övriga upphandlade Fonder inom Fondkategorin (varvid bortses från befintlig upphandlad Fond vars premiepensionskapital sedan tidigare överstiger dess hypotetiska andel av det kapital som ska omfördelas). Detsamma gäller om Fonden ingår i en matar-mottagarfondstruktur och förutsättningarna för överföring av medel till mottagarfonden i Fondavtalets huvuddokument är uppfyllda samt om en upphandlad fond annars uppfyller förutsättningarna för att erhålla medel från en befintlig fond enligt vad som närmare framgår av fondavtalet.

Bakgrunden till undantagen är att det är ett uttryck för betydelsen av pensionsspararnas eget val, vilket går före kriterierna för fördelningsordningen.

Det är Pensionsmyndigheten som överför pensionsmedel enligt fördelningsordningen. Detta ska beträffande den upphandlade Fondkategorin göras till berörda Fonder i fallande turordning utifrån storleken på behållningen på pensionsspararnas premiepensionskonton.

Följande steg tillämpas:

1. De upphandlade Fonder som vid upphandlingens början finns på fondtorget och som i utgångsläget har mer premiepensionskapital än kapitalet som kan erhållas om resterande kapital delades lika, behåller sitt kapital.
2. Resterande kapital fördelas lika mellan de övriga vinnande anbudena. De fonder som finns på fondtorget vid upphandlingens början och som har lägre andel av kapitalet än vid lika fördelning av resterande kapital behåller sitt kapital och tillskjuts ytterligare kapital för att uppnå lika andel, undantaget den/de Fonder som har behållit medel enligt punkt 1.

Exempel: På fondtorget finns följande fonder:

Fond	Kapital (mdr SEK)
Fond A	5
Fond B	8
Fond C	2
Fond D	4
Fond E	1
Totalt	20

I upphandlingen deltar samtliga fonder ovan samt fonderna F – Z. Vinnande anbud i upphandlingen är Fond B, Fond E, Fond N, Fond X och Fond Y. Resultatet innebär att Fond A, Fond C och Fond D inte tilldelas Fondavtal och medlen i dessa fonder kommer fördelas på de Fonder som tilldelats Fondavtal i upphandlingen. I enlighet med ovan kommer de på torget existerande Fonderna B och E att tilldelas nytt Fondavtal, där Fond B behåller kapitalet om 8 mdr SEK, och Fond E behåller nuvarande kapital om 1 mdr SEK, varvid den senare får ytterligare tilldelning för att uppnå samma nivå som övriga vinnande anbud. Återstår således 12 mdr SEK att fördelas på fyra Fonder, varav 1 mdr SEK redan innehas av Fond E. Kapital att omfördelas på fyra Fonder är 11 mdr SEK och de vinnande anbudena, med undantag för den existerande Fond B, kommer efter den slutliga fördelningen att förvalta 3 mdr SEK var.

Resultat blir enligt nedan.

Fond	Kapital i existerande fonder på torget (mdr SEK)	Kapital att omfördela (mdr SEK)	Slutlig fördelning av kapital (mdr SEK)
Fond B	8	-	8
Fond E	1	2	3
Fond N	-	3	3
Fond X	-	3	3
Fond Z	-	3	3
			20

12. Förteckning över bilagor

Bilaga	Dokument
Bilaga 1	Anbudsunderlag
Bilaga 2	Upphandlingsspecifikation
Bilaga 3	Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav
Bilaga 4	Kompletterande information
Bilaga 5	Mall för transaktioner
Bilaga 6	Fondavtal med bilagor (bilagorna A, A1, B, C samt bilaga Anvisningar till Fondavtal)
Bilaga 7	Undertecknande av anbud