

1 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 13.1.
- 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 Upphandlingsinstruktionerna, 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 (Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.12-13).
- Alla svar ska ges på engelska eller svenska (Upphandlingsinstruktionerna, 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 (Upphandlingsinstruktionerna, 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 13.1.
- Referenser till Bilaga 4, Kompletterande information, är ofta förekommande i anbudsunderlaget (RFP). Bilaga 4 är en Excel-fil.

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 questions 1.1 - 1.4. Questions 1.5 and 1.6 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 fråga 1.1 - 1.4. Fråga 1.5 och 1.6 är inte 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 "Yes" ("Ja") 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.

 Kvalificeringskrav

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 "Yes" ("Ja") below. If an Investment Manager has not been engaged, answer "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 anlåtats, svara "Nej".

[Kvalificeringskrav](#) Ja Nej

1.3

In case the Fund Manager engages an Investment Manager, is the Investment Manager in the same Group of Companies as the Fund Manager? Then answer "Yes" ("Ja") below. If an Investment Manager has not been engaged, answer "No" ("Nej").

För det fall att Fondförvaltaren använder en Kapitalförvaltare, ingår Kapitalförvaltaren i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren? Om Kapitalförvaltare inte har anlitats, svara "Nej".

[Kvalificeringskrav](#) 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 "Yes" (Ja) 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.

[Kvalificeringskrav](#) Ja

1.5

Provide the requested information for the Fund in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 1-5", and confirm that this has been done by answering "Yes" ("Ja") below. Where the information requested in questions 1-5 is missing or the question is not applicable, the box is left blank. It is not mandatory to provide this information.

Lämna efterfrågade uppgifter för Fonden i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 1–5", och bekräfta att så gjorts genom att svara "Ja" nedan. Där i fråga 1-5 efterfrågad information saknas eller om frågan ej är tillämplig lämnas rutan tom. Det är inte obligatoriskt att lämna dessa uppgifter.

Ja

1.6

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

- the management of the Fund's assets (Investment Team) and, if applicable, the Investment Manager
- 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:

- Förvaltningen av Fondens medel (Investeringssteamet) och, (om tillämpligt, Kapitalförvaltaren
- Fondförvaltaren samt kontrollfunktionerna (riskkontroll, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande) och administrationen etc.

Det är inte obligatoriskt att lämna dessa uppgifter.



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

1. Administrative Information / Administrativ Information

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Svar

2 Confirmations / Intyganden

All mandatory requirements under this chapter must be fulfilled. The material to be subsequently provided for the interview meetings according to questions 2.4 - 2.10 must be submitted to FTN within the timeframe determined by FTN in the context of an individual request for the meetings. FTN will allow reasonable time for submission. If the Fund Manager fails to provide FTN with the requested material within the timeframe specified in the individual enquiry, the tender will be rejected.

The chapter is not part of the evaluation, but some of the information requested in the chapter may form the basis for the evaluation of questions in other chapters of the Request for Proposal.

Alla obligatoriska krav enligt detta kapitel måste uppfyllas. Det material som sedermera ska tillhandahållas inför intervjumöten enligt frågorna 2.4 – 2.10 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.

2.1

The Fund Manager confirms, by answering "Yes" ("Ja") below, that neither the Fund Manager nor any Investment Manager is subject to any of the exclusion grounds listed in Annex 3, Exclusion grounds and mandatory requirements (see also chapter 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).

 Uteslutningsgrund

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.

Uteslutningsgrund

Ja Nej

Kommentar / Förtydligande

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.

Kvalificeringskrav

Ja

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.

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.

 Kvalificeringskrav

Ja

2.4

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall, at the request of FTN, provide FTN with its conflict of interest policy. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte ska Fondförvaltaren, på FTN:s förfrågan, tillhandahålla FTN sin policy för intressekonflikter. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.

 Kvalificeringskrav

Ja

2.5

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall provide FTN, upon request, with the Fund Manager's ethical guidelines, code of conduct or, if the Fund Manager does not have ethical guidelines or a code of conduct, a policy with equivalent content. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN Fondförvaltarens etiska riktlinjer, uppförandekod (code of conduct) eller, om Fondförvaltaren inte skulle ha etiska riktlinjer eller uppförandekod, en policy med motsvarande innehåll. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.

[Kvalificeringskrav](#) Ja

2.6

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall provide FTN with the last approved annual report of the Fund upon request of FTN. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN den senast fastställda årsberättelsen för Fonden. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.

[Kvalificeringskrav](#) Ja

2.7

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall, at the request of FTN, provide FTN with examples of annual sustainability and voting reports for the Fund Manager and/or the Fund. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN exempel på årliga hållbarhets- och röstningsrapporter för Fondförvaltaren och/eller Fonden. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.

[Kvalificeringskrav](#) Ja

2.8

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall, at the request of FTN, provide FTN with certified copies of the authorisations of the supervisory authority of the Fund Manager relevant to the fund management operations. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s begäran tillhandahålla FTN vidimerade kopior av de för fondverksamheten relevanta tillstånden från tillsynsmyndighet avseende Fondförvaltaren. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.



Ja

2.9

If the Fund Manager proceeds to an interview meeting, the Fund Manager shall, at FTN's request, provide FTN with certified copies of the relevant authorisations from the supervisory authority of any Investment Manager relevant to the fund management operations. The Fund Manager accepts the requirement by answering "Yes" ("Ja") below.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s begäran tillhandahålla FTN vidimerade kopior av de för fondverksamheten relevanta tillstånden från tillsynsmyndighet avseende eventuell Kapitalförvaltare. Fondförvaltaren accepterar kravet genom att svara "Ja" nedan.



Ja

2.10

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.

[Kvalificeringskrav](#) Ja

2.11

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.

[Kvalificeringskrav](#)

Annex 7 - Signing of Tender / Bilaga 7 - Undertecknande av anbud

 Ingen fil bifogad

3. Additional documents and information / Kompletterande dokument och information

It is a mandatory requirement to provide the documents and information requested in this chapter with the exception of question 3.11 on confidentiality, which is optional.

The chapter is not part of the evaluation, but some of the information requested in the chapter may form the basis for the evaluation of questions in other chapters of the RFP.

Det är ett obligatoriskt krav att tillhandahålla dokumenten och informationen som efterfrågas i det här kapitlet med undantag för fråga 3.11 avseende sekretess som är frivillig att besvara.

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.

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.

🕒 Kvalificeringskrav

Most recent approved annual report / Senast fastställda årsredovisning

📄 Ingen fil bifogad

🕒 Kvalificeringskrav

Second most recent approved annual report / Näst senaste fastställda årsredovisning

📄 Ingen fil bifogad

3.2

Provide a list of all direct owners of the Fund Manager, and where applicable the Investment Manager, who control one per cent or more of the shares or voting rights (five per cent if the Fund Manager or Investment Manager is a listed company). Indicate the proportion of shares and votes for each owner in the list.

Provide the information in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 3-2 (FM Direct Owners)" and, if applicable, also under the tab "Question 3-2 (IM Direct Owners)".

Inge en förteckning över alla direkta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, som kontrollerar en procent eller mer av aktier eller rösträtt (fem procent om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren är börsnoterade företag). Ange andel av aktier och röster för varje ägare i förteckningen.

Lämna uppgifterna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 3–2 (FF Direkta ägare)" och i förekommande fall även under fliken "Fråga 3–2 (KF Direkta ägare)".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as described above. In a case where there are no direct owners that fulfils the control requirements of the question, answer "No".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan. För det fall att det inte finns någon direkt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan, svara "Nej".

 Kvalificeringskrav

Ja Nej

3.3

Where applicable, provide a list of all indirect owners of the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, who controls one per cent or more of the shares or voting rights (if the Fund Manager or any Investment Manager is itself, or is owned directly or indirectly by, a listed company, the indirect shareholders who control five per cent or more of the shares or voting rights in the parent company). Indicate the indirect share of shares and votes for each owner in the list.

Provide the information in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 3-3 (FM Indirect Owners)" and, if applicable, also under the tab "Question 3-3 (IM Indirect Owners)".

Inge, i förekommande fall, en förteckning över samtliga indirekta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltare, som kontrollerar en procent eller mer av aktier eller rösträtt (om Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare själv är, eller ägs direkt eller indirekt av, ett börsnoterat företag de indirekta aktieägare som kontrollerar fem procent eller mer av aktier eller rösträtt i moderbolag). Ange den indirekta andelen av aktier och röster för varje ägare i förteckningen.

Lämna uppgifterna i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 3–3 (FF Indirekta ägare)" och i förekommande fall även under fliken "Fråga 3–3 (KF Indirekta ägare)".

The Fund Manager confirms that the information has been provided as described above. In a case where there are no indirect owners that fulfils the control requirements of the question, answer "No".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan. För det fall att det inte finns någon indirekt ägare som når upp till kontrollkraven i frågan, svara "Nej".

 Kvalificeringskrav

Ja Nej

3.4

Identify and describe, if applicable, any existing shareholder agreements or other arrangements that may change the ownership structure, control or voting rights described by the answers to the questions in points 3.2 or 3.3.

Redovisa och beskriv, i förekommande fall, alla gällande aktieägaravtal eller andra överenskommelser som kan ändra den genom svaren på frågorna i punkt 3.2 eller 3.3 beskrivna ägarstrukturen, kontrollen eller rösträtten.



Svar

3.5

Identify, if applicable, the person(s) to be considered the Beneficial owner of the Fund Manager and any Investment Manager (see definition in Chapter 4 of the Procurement Guidelines).

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



Svar

3.6

Report and describe the composition of the Fund Manager's, and any Investment Manager's, board and state which members are independent in relation to the company and owners. Describe any other assignments each member has that could entail a risk of conflicts of interest, also describe these potential conflicts of interest and how they are managed.

Redovisa och beskriv sammansättningen av Fondförvaltarens, och eventuell Kapitalförvaltarens, styrelse och ange vilka ledamöter som är oberoende i förhållande till bolag och ägare. Redogör för de eventuella övriga uppdrag respektive ledamot har som skulle kunna innebära risk för att intressekonflikter föreligger, redogör även för dessa eventuella intressekonflikter samt hur de hanteras.

 Kvalificeringskrav

Svar

3.7

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, clarify the circumstances.

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.

 Kvalificeringskrav

Group of Companies Fund Manager / Företagsgrupp Fondförvaltare

 Ingen fil bifogad

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

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.

Group of Companies Investment Manager / Företagsgrupp Kapitalförvaltare

 Ingen fil bifogad


3.8

Attach a current information brochure or prospectus of the Fund.

Bifoga en gällande informationsbroschyr eller ett gällande prospekt för Fonden.

 Kvalificeringskrav

Current information brochure or prospectus / Gällande informationsbroschyr eller prospekt

 Ingen fil bifogad

3.9

Describe the Fund's holdings as of the last trading day of each quarter during the period of 31 March 2021 to 31 March 2024, in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 3-9". If the Fund was launched less than three years ago, provide the quarterly holdings since the launch of the Fund.

Redogör för Fondens innehav per sista handelsdag i varje kvartal under perioden 2021-03-31 till och med 2024-03-31, i Bilaga 4, Kompletterande Information, under fliken "Fråga 3-9". Om Fonden startades för mindre än tre år sedan, redogör för de kvartalsvisa innehaven sedan Fonden startades.

The Fund Manager confirms that the information requested in question 3.9 has been provided.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen som efterfrågas i fråga 3.9 har tillhandahållits.

 Kvalificeringskrav

Ja

3.10

Account for all historical transactions and holdings in the Fund in accordance with Appendix 5, "Template for transactions" during the period of 1 April 2019 to 31 March 2024. If the Fund was launched later than 1 April 2019, account for historical transactions and holdings since the Fund was launched.

Redogör för samtliga historiska transaktioner och innehav i Fonden i enlighet med bilaga 5, "Mall för transaktioner" under perioden 2019-04-01 till och med 2024-03-31. Om Fonden startades senare än 2019-04-01 redogör för historiska transaktioner och innehav sedan Fonden startades.

The Fund Manager confirms that the information requested in question 3.10 has been provided.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen som efterfrågas i fråga 3.10 har tillhandahållits.

 Kvalificeringskrav

Ja

3.11

Before answering this question, please refer to chapter 9, especially 9.2, of the Procurement Guidelines. Answer this question in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 3-11".

Specify the information in the tender that the Fund Manager believes should be kept confidential. Also describe for each such information the special reason why the Fund Manager can be expected to suffer harm if that particular 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, that should be subject to confidentiality. Also describe for each such information why it can be assumed that the individual can be expected to suffer harm and, where applicable, detriment if that particular information is disclosed.

Please note that if the Fund Manager does not consider any information to be confidential, this should be clearly stated in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 3-11". If the Fund Manager does not provide the requested information, it is more likely that the information may be disclosed if someone requests access to it. As mentioned above, for more information on confidentiality, see Chapter 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 3-11".

Precisera vilka uppgifter i anbudet som Fondförvaltaren anser bör beläggas med sekretess. Beskriv också för varje sådan uppgift av vilken särskild anledning Fondförvaltaren kan antas lida skada om just den uppgiften skulle röjas.

Precisera även vilka uppgifter i anbudet om en enskild, t.ex. Kapitalförvaltare, som har trätt i affärsförbindelse eller liknande förbindelse med Fondförvaltaren, som bör beläggas med sekretess. Beskriv också för varje uppgift varför det kan antas att den enskilde kan antas lida 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 3-11". 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.

4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

Part of the award criterion Fund quality <6.0 - 6.4%>.

Questions 4.5, 4.6 and 4.11 are of particular importance and have a weight of 13.0% each within the sub-criterion Fund Manager. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 61.0% within the sub-criterion Fund Manager.

This 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, FTN will evaluate the capacity, financial resources and organisation of the Fund Manager specifically provided for the premium pension fund platform, including any changes thereto, in order to form an opinion on the ability of the Fund Manager to manage the Fund's assets in a way that is relevant to the procurement and that can be expected to generate good future returns.

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 <6,0 – 6,4%>.

Frågorna 4.5, 4.6 och 4.11 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 13,0 % vardera inom underkriteriet Fondförvaltaren. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 61,0 % inom underkriteriet Fondförvaltaren.

Detta kapitel innehåller frågor som berör Fondförvaltarens verksamhet, historik, organisation, finansiell information, kundstruktur, eventuella intressekonflikter och lämplighet. 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 kan förväntas leda till att god framtida avkastning genereras.

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 intäktsströmmar som inte är beroende av vare sig enskilda kunder eller enskilda investeringsstrategier. Verksamhetens kostnadsstruktur bör vara flexibel så att den finansiella stabiliteten inte äventyras under enskilda år av sämre marknadsförhållanden. Fondförvaltarens balansräkning bör vidare vara sund för att vid var tid ge förutsättningar för adekvata resurser inom organisationen samt medge framtida investeringar i utveckling av verksamheten.

En fond av hög kvalitet tillhandahålls av en Fondförvaltare som 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. Infoga 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?

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.



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

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.

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".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

Ja

Kommentar / Förtydligande

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 / Förtydligande

4.8

State the Fund Manager's assets under management and number of Accounts in Appendix 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.

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 / Förtydligande

4.9

Indicate the size of the Fund Manager's three largest Accounts as of 31 March 2024 in Annex 4, Supplementary Information, under tab "Question 4-9".

Ange storleken på Fondförvaltarens tre största Konton per 2024-03-31 i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 4-9".



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågade uppgifter har lämnats i Bilaga 4.

Ja

Kommentar / Förtydligande

4.10

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

Ange förändringar i Fondförvaltarens förvaltade kapital (in- och utflöden endast) 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 / Förtydligande

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 Appendix 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 appendix.

Therefore, please indicate 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. Indicate what changes, if any, such events have led to in the organisation.

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

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).

**Upphandling**

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

4. The Fund Manager / Fondförvaltaren

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

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 <9.0 - 9.6 %>.

Questions 5.2, 5.3 and 5.7 are of particular importance and have a weight of 13.0% each within the sub-criterion investment management. The other questions have 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 personnel, 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 generate good risk-adjusted return 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 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 <9,0 – 9,6 %>

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

Det här kapitlet innehåller frågor gällande Fondens kapitalförvaltning. 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 generera god riskjusterad avkastning i enlighet med den i kapitel 7 beskrivna investeringsfilosofin och investeringsprocessen.

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

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

Beskriv historiken för Fondens Investeringssteam. Redogör för när Investeringssteamet bildades, viktiga händelser under de fem senaste åren räknat från sista anbudsdag, eller under den eventuellt kortare tid Fonden har funnits samt organisatoriska förändringar som påverkat teamets sammansättning.

Ange därutöver i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 5–1 Anslutit" och fliken "Fråga 5–1 Lämnat", uppgifter om vilka personer som har anslutit till respektive lämnat Investeringssteamet under ovan angiven tidsperiod.

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


Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

Ja

Kommentar / Förtydligande

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.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

Ja

Kommentar / Förtydligande

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 Investeringsteam, 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.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har lämnats i Bilaga 4.

**Upphandling**

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

5. Investment Management / Kapitalförvaltningen

FONDTORGSNÄMNDEN**Diarienummer**

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

 Ja

Kommentar / Förtydligande

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. 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.

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.

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 jurisdiktion, 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

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 / Fonden

Part of the award criterion Fund quality <7.5 - 8.0%>.

Question 6.4 is of particular importance and has a weight of 20.0% within the sub-criterion Fund. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 80.0% within the sub-criterion the fund.

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

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

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

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

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

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <7,5 – 8,0 %>

Fråga 6.4 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 20,0 % inom underkriteriet fonden. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 80,0 % inom underkriteriet fonden.

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

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

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

En fond av hög kvalitet karakteriseras av att den:

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

6.1

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

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

Svar

6.2

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

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

Svar

6.3

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. the periodicity and channels through which the results of the exercise of voting rights and engagement are reported to the Fund's shareholders (comment on whether the guidelines are public),
- h. voting statistics during 2023 showing the extent to which the Fund Manager has voted for the Fund's holdings at general meetings; and
- i. 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 överträdelse 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 portföljnehav 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,



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

6. The Fund / Fonden

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

- g. med vilken periodicitet och genom vilka kanaler resultatet av utövandet av rösträtten och påverkansarbete rapporteras till andelsägarna (kommentera huruvida riktlinjerna är offentliga),
- h. statistik över röstning under 2023 som visar i vilken utsträckning Fondförvaltaren röstat för Fondens innehav på bolagsstämmor, samt
- i. exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat röstning och påverkansarbete.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

g.

Svar

h.

Svar

i.

Svar

6.4

Are any problems with liquidity and market effects related to the size of the Fund expected? Please elaborate on the answer.

Förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter sammanhängande med Fondens storlek? Utveckla svaret.

Svar

6.5

Describe the capacity constraints of the Fund and explain in detail the reasoning behind them. What measures does the Fund Manager intend to take if the Fund reaches the capacity cap?

Beskriv de kapacitetsbegränsningar som finns för Fonden och redogör utförligt för bakomliggande resonemang. Vilka åtgärder avser Fondförvaltaren vidta om Fonden uppnår kapacitetstaket?

Svar

6.6

Enter information on the number of Accounts and assets under management per client group within the Strategy where the Fund is included in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6-6."

Ange uppgifter om antal Konton och förvaltad kapital per kundgrupp inom Strategin där Fonden ingår i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6-6."

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

6.7

Provide information on the development of assets under management and the number of Accounts within the Strategy and the proportion of these attributable to companies within the Fund Manager's Group of Companies in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 6-7".

Ange uppgifter om utvecklingen av förvaltad kapital och antal Konton inom Strategin samt andel därav som kan hänföras till företag inom Fondförvaltarens Företagsgrupp i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6-7".



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

6. The Fund / Fonden

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

6.8

Please provide information on the size of the Fund Manager's three largest Accounts' invested in the Fund in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Questions 6-8".

Ange uppgifter om storleken på Fondförvaltarens tre största Kontons placerade medel i Fonden i Bilaga 4, Kompletterande information, under flik "Fråga 6-8".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

6.9

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

- How many issues of securities and IPOs has the Fund participated in during the years 2021-2023?
- How much did these contribute to the Fund's return per calendar year?
- For how many of these IPOs was a Related Company an advisor or underwriter?
- During the years 2021-2023, has the Fund had investments in securities issued by Related Companies or by companies in which any Related Party has financial interests?

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

- Hur många emissioner av värdepapper och börsintroduktioner har Fonden deltagit i under åren 2021-2023?
- Hur mycket bidrog dessa till Fondens avkastning per kalenderår?
- För hur många av dessa börsintroduktioner var ett Närstående företag rådgivare eller emissionsinstitut?
- Har Fonden under åren 2021–2023 haft placeringar i värdepapper utgivna av Närstående företag eller av bolag där Närstående aktör har ekonomiska intressen?

Does the Fund participate in issues of securities and IPO's? / Deltar Fonden i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner?

Ja Nej

Kommentar / Förtydligande

a.

Svar

b.

Svar



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

6. The Fund / Fonden

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

c.

Svar

d.

Svar

6.10

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

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

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

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

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

Ja Nej

Kommentar / Förtydligande



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

6. The Fund / Fonden

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

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 <22.5 - 24.0 %>.

The questions 7.1, 7.3, 7.8 and 7.10 are of particular importance and have a weight of 14.0% each in the sub-criterion investment philosophy and process. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 44.0% in 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, responsibilities of team members and the integration of sustainability factors into the investment process and any changes to these over time.

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

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

A high quality fund:

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

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

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <22,5 – 24,0 %>

Frågorna 7.1, 7.3, 7.8 och 7.10 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 14,0 % vardera inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 44,0 % inom underkriteriet investeringsfilosofi och investeringsprocess.

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

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

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

En fond av hög kvalitet:

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

FTN kommer därtill att utvärdera överensstämmelsen 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. Why is this investment philosophy expected to generate added value for the Fund's unit holders?

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



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

7. Investment philosophy and process / Investeringsfilosofi och investeringsprocess

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

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 några förändringar, större eller mindre, 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 more detail the reason for the changes. Major changes are those that change the characteristics of the Fund, such as the expected return and risk profile in various market conditions. Minor changes are adjustments to adapt the philosophy to new conditions.

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.

Svar

7.3

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

- a. idea generation,
- b. analysis,
- c. portfolio construction,
- d. implementation, and
- e. how decisions are made at each stage and by whom.

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

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

Beskriv utförligt investeringsprocessen. Redogör för följande områden:

- a. idégenerering,
- b. analys,
- c. portföljkonstruktion,
- d. implementering, samt
- e. hur beslut fattas i varje steg och av vem.

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

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

a.

Svar

b.

Svar



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

7. Investment philosophy and process / Investeringsfilosofi och investeringsprocess

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

c.

Svar

[Redacted answer area]

d.

Svar


[Redacted answer area]

e.

Svar

[Redacted answer area]

Investment process

 Ingen fil bifogad

7.4

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

- a. identify and assess material risks and opportunities related to the sustainability of the businesses in which the Fund invests,
- b. identify and assess whether existing or potential holdings in the Fund are taking action in line with the climate goals of the Paris Agreement,
- c. identify and assess whether existing or potential holdings in the Fund are associated with violations of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs),
- d. ensuring that the conclusions of the screening for breaches of international norms and standards (norm-based screening) and the results of voting and engagement dialogues are made available to the Portfolio Manager and integrated into the Portfolio Manager's investment decisions; and,
- e. where data, analysis or other third party services are used in the above steps, describe how they are integrated into the process.

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

- a. identifiera och bedöma materiella risker och möjligheter kopplade till hållbarhet för de verksamheter Fonden investerar i,
- b. identifiera och bedöma om befintliga eller potentiella investeringar i Fonden vidtar åtgärder som följer av Parisavtalets klimatmål,
- c. identifiera och bedöma om befintliga eller potentiella investeringar i Fonden, är förknippade med överträdelser av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs),
- d. tillse att slutsatserna från kontrollen av överträdelser av internationella normer och standarder (normbaserad screening) och resultaten av röstning och påverkansdialoger görs tillgänglig för Portföljförvaltaren och integreras i Portföljförvaltarens investeringsbeslut, samt,
- e. i det fall data, analys eller andra tjänster från tredje part används i ovanstående moment beskriv hur dessa integreras i processen.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

7.5

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

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

Svar

7.6

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

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

Svar

7.7

Is any part of the investment process fully or partly carried out by third parties, such as analytical work or data collection? If yes, describe which parts, how it is used and by which providers.

Utförs någon del av investeringsprocessen helt eller delvis av tredje part, till exempel analysarbete eller datainsamling? Om ja, redogör för vilka delar av processen, på vilket sätt detta görs och med vilka leverantörer.

Svar

7.8

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

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

Svar

7.9

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

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

Svar

7.10

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

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

Svar

8. Portfolio construction / Portföljkonstruktion

Part of the award criterion Fund quality <7.5 - 8.0%>.

Questions 8.4 and 8.7 are of particular importance and have a weight of 18.0% each within the sub-criterion of portfolio construction. The other questions have equal weight between them and thus together have a weight of 64.0% within the sub-criterion of portfolio construction.

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

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

A high quality fund is one that demonstrates the presence of the above mentioned capabilities and exhibits a portfolio with characteristics that reflect the investment philosophy and process described in chapter 7. Furthermore, higher points will be awarded to Tenderers with clear and transparent risk budgeting processes and good liquidity management.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <7,5 – 8,0 %>

Frågorna 8.4 och 8.7 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 18,0 % vardera inom underkriteriet portföljkonstruktion. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 64,0 % inom underkriteriet portföljkonstruktion.

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

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

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

8.1

What types of financial instruments are used in the Fund? If the Fund invests in securities other than shares, please indicate 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

8.2

Provide information on how the active share in the Fund has evolved over time in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 8-2".

Ange information om hur aktiv andel i Fonden har utvecklats över tid i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 8-2".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

8.3

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

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

Svar

8.4

Describe in detail the risk budgeting process and the risk model applied in portfolio construction. Which underlying risk factors is the portfolio expected to be mainly exposed to?

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

Svar

8.5

How does the Portfolio Manager take into account the risks arising from the limited liquidity of a potential or actual portfolio holding?

Hur beaktar Portföljförvaltaren de risker som uppstår i portföljen till följd av att ett tilltänkt eller faktiskt portföljinnehav har en begränsad likviditet?

Svar

8.6

Describe the Portfolio Manager's challenges in managing capital inflows and outflows.

Beskriv Portföljförvaltarens utmaningar när det gäller att hantera in- och utflöden av kapital.



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

8. Portfolio construction / Portföljkonstruktion

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Svar

8.7

How does the Portfolio Manager take into account the risks arising due to a potential or actual portfolio holding representing a share of the benchmark that is significant, meaning that it temporarily or over time exceeds five per cent? What is the impact of the Fund's benchmark methodology on portfolio management?

Hur beaktar Portföljförvaltaren de risker som uppstår till följd av att ett tilltänkt eller faktiskt portföljinnehav har en andel av jämförelseindexet som är betydande, varmed avses att andelen tillfälligtvis eller över tid överstiger fem procent? Vilken inverkan har metodologin för Fondens jämförelseindex på portföljhanteringen?

Svar

9. Implementation / Implementering

Part of the award criterion Fund quality <3.9 - 4.2%>.

Questions 9.5 and 9.8 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 <3,9 – 4,2%>

Frågorna 9.5 och 9.8 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 15,0 % vardera inom underkriteriet implementering. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 70,0 % 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 förvaltade fonder och/eller mandat ställs krav på transparens och väldokumenterade processer för att säkerställa en rättvis behandling.

9.1

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 separate execution organisation 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 separat exekveringsorganisation för Fondens värdepappersaffärer?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

9.2

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.

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

9.3

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?

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

9.4

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.

Svar

9.5

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 Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9-5".

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 Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9-5".

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

 Ja

9.6

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 vilken Närstående företag och hur stor andel av Fondens transaktionsvolym under 2023. Specificera även typ av transaktioner som förekommer.
- c. Om ja, ange vilken Närstående företag och hur stor andel av courtage och avgifter under 2023.

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

9.7

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

9.8

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 Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 9-8".
- b. What was the turnover rate of the Fund, per year (2021, 2022 and 2023)? Please provide the information 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 Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 9-8".
- b. Hur stor var omsättningshastigheten i Fonden, per år (2021, 2022 och 2023)? Lämna uppgifterna 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.

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



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

9. Implementation - Implementering

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

c.

Svar

9.9

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 / Förtydligande

10. Internal governance and control / Intern styrning och kontroll

Part of the award criterion Fund quality <12.4 - 13.2%>.

Questions 10.2, 10.3, 10.7 and 10.13 are of particular importance and have a weight of 10.0% 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 60.0% 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 <12,4 – 13,2 %>

Frågorna 10.2, 10.3, 10.7 samt 10.13 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 10,0 % vardera inom underkriteriet intern styrning och kontroll inom Fonden och Fondförvaltaren. Övriga frågor har sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 60,0 % 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
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).

10.1

Describe the processes regarding internal control.

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

10.1 Beskriv processerna för intern kontroll.

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

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

10.2

Describe how the risk management function is organised.

- a. 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.
- b. How is it ensured that the risk management function has appropriate resources and competences?
- c. 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.
- d. If applicable, describe the division of responsibilities between the Fund Manager and the Investment Manager or other third party.

Beskriv hur funktionen för riskhantering är organiserad.

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

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

10.3

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**10.4**

Provide information regarding the independence of the risk management function.

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

Ange information om riskhanteringsfunktionens oberoende.

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

a.

Svar

b.

Svar

10.5

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

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

Svar

10.6

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

- 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.
- What type of stress tests are carried out and how often are they carried out?
- 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?
- Describe the dilution protection or liquidity tools used in the Fund 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.

- 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.
- Vilken typ av stresstester genomförs samt hur ofta görs testerna?
- 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?
- Beskriv vilka utspädningskydd eller likviditetsverktyg som används i Fonden i den bifogade Excel filen Kompletterande information, Bilaga 4, under fliken "Fråga 10-6".



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

10. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

a.

Svar

[Redacted answer area]

b.

Svar

[Redacted answer area]

c.

Svar

[Redacted answer area]

d.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja

10.7

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?

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

e.

Svar

10.8

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

10.9

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?

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 riskapetit/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

10.10

Provide information on how incident reporting is organised.

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

- Beskriv Fondförvaltarens system och rutiner för incidentrapportering.
- 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.

a.

Svar

b.

Svar

10.11

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.

Svar

e.

Svar

f.

Svar

10.12

Describe any security incidents that have occurred.

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

Beskriv eventuella inträffade säkerhetsincidenter.

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

a.

Svar

b.

Svar

10.13

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.

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

10.14

Provide information on the independence of the compliance function.

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

Ange information om regelefterlevnadsfunktionens oberoende.

- Ange ungefärlig procentuell andel av funktionen för regelefterlevnads arbete som utgörs av monitorering respektive av råd och stöd.
- Vilken funktion beslutar om tillsättning och ersättning för chefen för regelefterlevnadsfunktionens?

a.

Svar

b.

Svar

10.15

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

10.16

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

10.17

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

a.

Svar

b.

Svar

10.18

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

10.19

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

10.20

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

10.21

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?

a.

Svar

b.

Svar



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

10. Internal governance and control - Intern styrning och kontroll

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

C.

Svar

11. Administration

Part of the award criterion Fund quality <1.7 - 1.8 %>.

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 <1,7 – 1,8 %>

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.

11.1

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.

Svar

11.2

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 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 anbudsdagen, 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?



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

11. Administration

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

a.

Svar

b.

Svar

c.

Svar

d.

Svar

11.3

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



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

11. Administration

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

d.

Svar

[Redacted answer area]

e.

Svar

[Redacted answer area]

11.4

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

[Redacted answer area]

12. Historical returns / Historisk avkastning

Part of the award criterion Fund quality <4.5 - 4.8%>.

Question 12.1 is of particular importance and has a weight of 70.0% within the sub-criterion historical return. The other questions have an equal weight between them and thus together have a weight of 30.0% within the sub-criterion historical return.

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

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

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

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,5 – 4,8%>

Fråga 12.1 är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 70,0 % inom underkriteriet historisk avkastning. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt om 30,0 % inom underkriteriet historisk avkastning.

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

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

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

12.1

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 Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12-1 Fund". The return series should cover the entire history of the Fund and, if applicable, the Composite. If the Fund or Composite has a longer history than 10 years, the information should be limited to the last 10 years backwards from 31 March 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 Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12-1 Composite" (if the Fund Manager or Investment Manager only manages one Fund in the Strategy or has no Composite, the table can be left blank).

Ange avkastningen för Fonden och om uppgifterna finns, även för 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 Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12–1 Fonden". Avkastningsserien ska avse hela historiken för Fonden samt, om tillämpligt, Kompositet. Om Fonden eller Kompositet har en längre historik än tio år ska informationen begränsas till de senaste tio åren räknat bakåt från den 31 mars 2024.
- 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 Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12–1 Komposit" (om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enbart förvaltar en Fond i Strategin eller saknar Komposit kan tabellen lämnas tom).

a.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

Ja**b.** Ja Nej

Kommentar / Förtydligande

c.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.

 Ja

12.2

Complete the table in Annex 4, Supplementary Information, under the tab "Question 12-2 Fund" for the Fund, and if applicable, under the tab "Question 12-2 Composite" for the Composite relevant to the Fund. If the performance history is less than 5 years as of 31 March 2024, please fill in data from the start date (line 2). If the Fund's history is longer than 5 years, both rows should be filled in, but the data relating to the period since inception should be limited to the last 10 years backwards from 31 March 2024. The data in the table must be ex post data.

Fyll i tabellen i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 12–2 Fonden" för Fonden, och om tillämpligt, under fliken "Fråga 12-2 Komposit" för det Komposit som är relevant för Fonden. Om avkastningshistoriken är kortare än 5 år per den 31 mars 2024, fyll i uppgifter från startdatum (rad 2). Om Fonden har längre historik än fem år ska båda raderna fyllas, dock ska uppgifterna som avser perioden sedan start begränsas till de senaste tio åren räknat bakåt från den 31 mars 2024. Uppgifterna i tabellen måste vara ex post data.

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

12. Historical returns / Historisk avkastning

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Ja

12.3

Comment on the performance history of the Fund for the last three (3) years back from 31 March 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 31 mars 2024, 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

12.4

Describe the Fund's five best and five worst investments in terms of contribution to returns (relative to the Fund's Benchmark) in 2023. The response should include outcomes, causes and lessons learnt. The response will be evaluated in relation to the investment philosophy and investment process.

EXAMPLE

"Top five contributors for 2023: 1. "ABC Company"; Type of business : "ABC Company" is the world's largest diversified natural resources company with significant exposure to iron ore, oil and aluminium; Explanation : Benefited from the continuous increase in commodity prices, in particular iron ore and crude oil; Outcome (contribution) : +X.X%; Lesson learned : Limited supply (partly due to supply disruptions) and strong demand have helped keep commodity prices at a higher level for a longer period of time. This in turn has favoured the performance of mining companies"...".

Beskriv Fondens fem bästa respektive fem sämsta investeringar i termer av bidrag till avkastningen (i relation till Fondens Jämförelseindex) under 2023. Svaret bör innefatta både utfall, orsaker och lärdomar. Svaret kommer att utvärderas i förhållande till investeringsfilosofi och investeringsprocess.

EXEMPEL

"Fem bästa bidragsgivare för 2023: 1. "ABC-företaget"; Typ av verksamhet : "ABC-företaget" är världens största diversifierade företag inom naturtillgångar med betydande exponering inom järnmalm, olja och aluminium; Förklaring : Drog nytta av kontinuerlig ökning av råvarupriser, i synnerhet järnmalm och råolja; Utfall (bidrag) : +X.X %; Lärdom : Begränsat utbud (delvis på grund av leveransstörningar) och stark efterfrågan har bidragit till att hålla råvarupriserna på en högre nivå under en längre tid. Detta har i sin tur gynnat gruvföretagens resultat"...".

Svar

13. Fees / Avgifter

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

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

This 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 and 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 <20,0 – 25,0 %>.

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

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

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

En fond av hög kvalitet har en avgiftsstruktur som är transparent och adekvat för investeringsinriktningen och volymen på investerat kapital. Fondförvaltaren har fokus på kostnaderna i Fonden och utvärderar och omförhandlar regelbundet dessa för att kunna erbjuda pensionsspararna lägsta möjliga kostnad.

13.1

Indicate the Procured Price by providing the information requested in Appendix 4, Supplementary Information, under the tab "Question 13-1".

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 13-1".

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.

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

13.2

Describe the costs defined as administrative and operational costs under the PRIIPs Regulation and how they are managed over time by the Fund Manager. The 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 13-2".

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

Uppgifterna ska anges i Bilaga 4, Kompletterande information, under fliken "Fråga 13-2".

Requested information has been provided in Annex 4.

Efterfrågad information har angetts i Bilaga 4.



Upphandling

Procurement Nordic Equity Funds (Large and Mid Cap)

Dokument

13. Fees / Avgifter

FONDTORGSNÄMNDEN

Diarienummer

LUP-2024-3

Datum

2024-04-29

Ja