



Prisbilagan – Bilaga A

Innehåll

1. Upphandlat pris	3
2. Definitioner	3
3. Beräkning av underlagskostnad (UK)	4
3.1. Formel för underlagskostnad (UK)	4
3.2. Fond med ändrad underlagskostnad	4
3.3. Fond med en estimerad underlagskostnad	5
4. Inrapportering av avgifter och kostnader	5
4.1. Avgiftsrapportering	5
5. Trappa för prisreduktion	5
6. Beräkning av prisreduktion	6
6.1. Prisreduktion per dag (PRDAG)	6
6.1.1. Beräkningsexempel för PRDAG	7
6.2. Prisreduktion per fakturering (PRTOT)	8
7. Beräkning för avgifter och rabatt som visas på fondtorget	8
7.1. Fondavgift (Avgift efter rabatt).....	8
7.2. Avgift före rabatt.....	8
8. Kontroll	8
9. Fakturering avseende prisreduktion	9

Inledning

Det upphandlade priset baseras på respektive fonds årliga avgift med tillägg för prestationsbaserad avgift och där eventuella underliggande fonders avgifter är medräknade (underlagskostnad). Det upphandlade priset är det som överenskommit i upphandlingen, vilket kan vara lägre än fondens ordinarie pris (kostnadsuttag mot övriga marknaden). Så kommer vara fallet om det i fonden inte tillskapats en särskild andelsklass för distribution inom premiepensionssystemet. I sådant fall ska mellanskillnaden mellan det upphandlade priset och den upphandlad kostnad betalas till Pensionsmyndigheten av Fondförvaltaren på kvartalsbasis. [Storleken på eventuell prisreduktion beror vidare på hur stort belopp Pensionsmyndigheten har placerat hos respektive Fondförvaltare. Ju större belopp Pensionsmyndigheten har placerat, desto större prisreduktion.

1. Upphandlat pris

Det upphandlade priset för fonden som omfattas av detta fondavtal framgår av bilaga [A1] som specificerar fondspecifika variabler. Närmare bestämmelser om hur det upphandlade priset bestämts och beräknas finns i Upphandlingsdokumenten, inklusive nedan i denna Bilaga A.

Denna bilaga reglerar utöver det upphandlade priset särskilt kostnadsredovisning samt beräkning av eventuell prisreduktion och specificerar de åtaganden som ankommer på parterna till fondavtalet i denna del.

2. Definitioner

I denna bilaga förstås med:

Fondinnehav: värdet i SEK på Pensionsmyndighetens innehav i fonden den aktuella dagen.

Prisreduktion: skillnaden mellan ordinarie underlagskostnad (UK) och upphandlat pris.

Upphandlat pris: avser priset som följer av upphandlingen och framgår av bilaga [A1].

Till denna bilaga hör även definitioner som listas i p. 1 i fondavtalets huvuddokument samt förkortningar m.m. som återfinns nedan i denna bilaga.

3. Beräkning av underlagskostnad (UK)

3.1. Formel för underlagskostnad (UK)

Vid utgången av varje kalenderkvartal räknar Pensionsmyndigheten samman den totala prisreduktionen för det gångna kvartalet. Prisreduktionen ska beräknas utifrån fondens underlagskostnad (UK), vilken beräknas enligt nedanstående formel.

$$\text{Underlagskostnad (UK)} = \text{Förvaltningsavgift} + \text{underliggande fonders avgift} + \text{Prestationsbaserad avgift}$$

Förvaltningsavgift = [xxxxx] ska anges i procent i årstakt med sex decimaler
Förvaltningsavgiften ska anges i procent i årstakt med sex decimaler.

Årlig avgift = Fondens årliga avgift enligt CESR:s (Committee of European Securities Regulators) rekommendationer, Guidelines on the methodology for calculation of the ongoing charges figure in the Key Investor Information Document (CESR/10-674). Årlig avgift ska anges i procent med sex decimaler.

Underliggande fonders avgifter = Om fonden har innehav i andra fonder ska dessa underliggande fonders avgifter medräknas, inkluderande även eventuella tecknings- och inlösenavgifter, och prestationsbaserade avgifter som dessa fonder debiterar. Avgiften ska anges i procent i årstakt med sex decimaler.

Prestationsbaserad avgift = Om Fondförvaltaren har tagit ut prestationsbaserad avgift ur fonden under kvartalet ska denna avgift anges i procent i årstakt med sex decimaler.

Om den reglering och branschstandard som ligger till grund för fondförvaltarens redovisning av avgifter för beräkning av kostnadsuttagskvot ändras, har Pensionsmyndigheten rätt att justera metoden för beräkningen av underlagskostnad (UK).

3.2. Fond med ändrad underlagskostnad

När en fonds underlagskostnad ändras i enlighet med Upphandlingsdokumenten ska Fondförvaltaren snarast meddela Pensionsmyndigheten varefter beräkningen av prisreduktion kan justeras.

3.3. Fond med en estimerad underlagskostnad

Vid betydande förändringar avseende fonden kan en estimerad underlagskostnad tillfälligt användas. När den faktiska kostnaden kan framräknas kan Pensionsmyndigheten bestämma att den faktiska avgiften istället ska användas som underlagskostnad (UK). Pensionsmyndigheten har då rätt att omfakturera Fondförvaltaren.

4. Inrapportering av avgifter och kostnader

Fondförvaltaren ska till Pensionsmyndigheten rapportera in avgifter och kostnader enligt vad som framgår nedan i denna punkt.

4.1. Avgiftsrapportering

Inrapporterade avgifter ska alltid vara beräknade i årstakt.

Inrapportering av avgifter ska ske till Pensionsmyndigheten med den frekvens, på det sätt och i de system som Pensionsmyndigheten vid vart tillfälle anger. Rapporteringen ska minst avse följande avgifter (se 3.1 för definitioner):

- Förvaltningsavgift
- Årlig avgift
- Underliggande fonders avgifter (i förekommande fall)
- Prestationsbaserad avgift (i förekommande fall)
- Transaktionsavgift (rapporteras årsvis)

5. Trappa för prisreduktion

I samband med upphandlingen ges fondförvaltaren möjlighet att ange ett till fem trappsteg/intervall med respektive upphandlad avgift (avgift efter rabatt).

Prisreduktionen kan därmed vara progressiv och beroende av storleken på Pensionsmyndighetens innehav i respektive fond.

Första trappsteget löper från noll och sista trappstegets övre gräns är oändligheten. Alla trappsteg behöver inte användas, men om så sker ser tabellen ut enligt nedan:

Trappsteg (<i>i</i>)	Intervall för fondinnehav i SEK			Upphandlad avgift (UA _{<i>i</i>})	Fondinnehavets exponering per trappsteg i SEK (EXP _{<i>i</i>})
	Nedre gräns (NG)		Övre gräns (ÖG)		
1	NG ₁ =0	< Fondinnehav ≤	ÖG ₁	UA ₁	EXP ₁
2	NG ₂ =ÖG ₁	< Fondinnehav ≤	ÖG ₂	UA ₂	EXP ₂
3	NG ₃ =ÖG ₂	< Fondinnehav ≤	ÖG ₃	UA ₃	EXP ₃
4	NG ₄ =ÖG ₃	< Fondinnehav ≤	ÖG ₄	UA ₄	EXP ₄
5	NG ₅ =ÖG ₄	< Fondinnehav	∞	UA ₅	EXP ₅

Det som bestäms i fondavtalets bilaga för variabler till fondavtalet är således ÖG₁ till ÖG₄ samt UA₁ till UA₅.

ÖG fastställs i hela svenska kronor.

UA fastställs med [*x*] decimaler i årstakt.

Den upphandlade avgiften gäller endast för den del av Fondinnehav som befinner sig inom trappsteget. Om Fondinnehav överstiger övre gränsen i ett intervall är det bara den överskjutande delen som får en annan upphandlad avgift.

	Fondinnehavets exponering per trappstegsintervall i SEK (EXP _{<i>i</i>})
Fondinnehav ≤ NG _{<i>i</i>}	0 SEK
NG _{<i>i</i>} < Fondinnehav ≤ ÖG _{<i>i</i>}	Fondinnehav – NG _{<i>i</i>}
Fondinnehav > ÖG _{<i>i</i>}	ÖG _{<i>i</i>} – UG _{<i>i</i>}

6. Beräkning av prisreduktion

6.1. Prisreduktion per dag (PRDAG)

Prisreduktionen utgår från mellanskillnaden mellan UK och UA.
Pensionsmyndigheten beräknar prisreduktionen dagligen enligt nedan formel.

$$PR_{DAG} = \sum_{i=1}^5 \left(\frac{((UK_{DAG} - UA_i) * EXP_i)}{365 (366 \text{ vid skottår})} \right)$$

UK_{DAG} = Underlagskostnad (UK) i % den aktuella dagen, se vidare p. [xxx].
UA_i = Den upphandlade avgiften i trappsteg i, se vidare p. [xxxx]
EXP_i = Exponeringen i SEK i rabattintervall i, se vidare p. [xxx]

6.1.1. Beräkningsexempel för PRDAG

6.1.1.1. Antagande om trappa

	Från	Till	Upphandlad avg
Steg 1	0	100 000 000 kr	0,70%
Steg 2	100 000 000 kr	1 000 000 000 kr	0,50%
Steg 3	1 000 000 000 kr	5 000 000 000 kr	0,40%
Steg 4	5 000 000 000 kr	10 000 000 000 kr	0,30%
Steg 5	10 000 000 000 kr	oändlighet	0,20%

6.1.1.2. Övriga antaganden

UK = 1,5%

Fondinnehavets värde = 5 500 mSEK

6.1.1.3. Beräkning

Då är Prisreduktionen för den aktuella dagen = PR_{DAG} =

$$\sum_{i=1}^5 \left(\frac{(UK - UA_i) * EXP_i}{365 (366 \text{ vid skottår})} \right) = \left(\frac{(1,5\% - 0,7\%) * 100 \text{ mkr}}{365} \right) + \left(\frac{(1,5\% - 0,5\%) * 900 \text{ mkr}}{365} \right) +$$

$$\left(\frac{(1,5\% - 0,4\%) * 4000 \text{ mkr}}{365} \right) + \left(\frac{(1,5\% - 0,3\%) * 500 \text{ mkr}}{365} \right) + \left(\frac{(1,5\% - 0,2\%) * 0 \text{ mkr}}{365} \right) + = 2191,78 +$$

24 657,53 + 120 547,95 + 16 438,36 + 0 = 163 835,62 SEK för den aktuella dagen.

6.2. Prisreduktion per fakturering (PRTOT)

Kvartalsvis beräknas och faktureras prisreduktionen enligt nedan

$$PR_{TOT} = \sum_{DAG=1}^x (PR_{DAG})$$

Där x är antalet dagar under föregående kvartal.

7. Beräkning för avgifter och rabatt som visas på fondtorget

7.1. Fondavgift (Avgift efter rabatt)

Den avgift som visas för spararna är avgiften efter rabatt. Denna är en volymviktad avgift utifrån den upphandlade avgiften per trappsteg.

7.2. Avgift före rabatt

Den avgift som visas som avgiften före rabatt för fondspararna är UK + övrig avgift.

8. Kontroll

Pensionsmyndigheten har rätt att, själv eller med hjälp av oberoende part, kontrollera att information om avgifter och kostnader m.m. som lämnats av Fondförvaltaren är korrekt.

Fondförvaltaren ska på begäran av Pensionsmyndigheten kostnadsfritt och inom den tid som Pensionsmyndigheten anger tillhandahålla myndigheten ett aktuellt revisorsintyg avseende fondens avgifter och kostnader m.m.

Om faktureringen blir felaktig, t.ex. på grund av felaktiga underlag eller beräkningar, får Pensionsmyndigheten korrigera faktureringen antingen genom en tilläggsfakturering eller genom att Fondförvaltaren krediteras alternativt debiteras överskjutande betalt belopp. Fondförvaltaren ska få möjlighet att lämna synpunkter avseende detta innan sådan korrigerings görs.

9. Fakturering avseende prisreduktion

Fakturering av prisreduktionen sker kvartalsvis månaden efter kalenderkvartalets slut (april, juli, oktober samt januari). Om fonden har avslutats under kvartalet kan tidigare fakturering komma att ske.

Pensionsmyndigheten ska på begäran av Fondförvaltaren lämna underlag för sin beräkning av prisreduktionen.

Fakturan från Pensionsmyndigheten ska betalas senast 30 dagar efter fakturadatum och betalningen ska göras i svenska kronor (SEK). Vid för sen betalning utgår dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen (1975:635).