UTKAST

Dnr/ref. FTN 2023-10

Upphandlings-instruktioner

Upphandlingsreferens: <Insätts senare>.
Upphandling av fond: <För att slutföras>
Upphandlingsinstruktioner

Fondtorgsnämnden
Swedish Fund Selection Agency

Innehållsförteckning

1. Inledning 3

2. Upphandlande myndighet och tillämplig upphandlingslagstiftning 4

3. Information om det svenska premiepensionssystemet 4

4. Definitioner och förkortningar 5

5. Ämne 7

6. Kommunikation 8

7. Uteslutningsgrunder 8

8. Obligatoriska krav 9

9. Upphandlingsprocessen inklusive utvärderings- och tilldelningskriterier 10

10. Tidsplan för upphandlingen 19

11. Hur man deltar i upphandlingen 20

12. Allmänhetens tillgång till information och sekretess 22

13. Behandling av personuppgifter 23

14. Förteckning över bilagor 24

1. Inledning

Fondtorgsnämnden (FTN) utfärdar härmed en inbjudan till intresserade Fondförvaltare att delta i upphandlingen av fonder.

Konsultföretaget PPCmetrics AG har utsetts av FTN för att hjälpa till med upphandlingsprocessen.

Detta dokument ("Upphandlingsinstruktioner") beskriver upphandlingen för att göra det möjligt för intresserade Fondförvaltare att delta i upphandlingen och lämna anbud.

2. Upphandlande myndighet och tillämplig upphandlingslagstiftning

Fondtorgsnämnden (FTN) är en statlig myndighet med uppdrag att upphandla, övervaka och kvalitetssäkra de fonder som erbjuds på premiepensionens fondtorg. Fonderna ska vara lämpliga, kostnadseffektiva, hållbara, kontrollerbara och av hög kvalitet. FTN är en nämndmyndighet som leds av en nämnd. Pensionsmyndigheten är värdmyndighet för FTN, vilket bl.a. innebär att tillhandahålla administrativa tjänster. Pensionsmyndigheten är också försäkringsgivare för premiepensionen och andelsägare i fonderna.

Fondavtal kommer att ingås mellan Fondtorgsnämnden och Fondförvaltare.

Tillämplig lagstiftning för upphandlingen är lagen (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg. Lagen är en ny upphandlingslagstiftning från 2022 och den är enbart tillämplig på FTN:s upphandlingar av fonder till fondtorget.

3. Information om det svenska premiepensionssystemet

Premiepensionen är en del av den allmänna pensionen i Sverige. Premiepensionen är ett obligatoriskt fondsparande där ett belopp motsvarande 2,5 procent av pensionsunderlaget årligen sätts in på ett premiepensionskonto som är knutet till den enskilda pensionsspararen.

Pensionsspararen kan välja att investera sitt premiepensionskapital i upp till fem valbara fonder på premiepensionens fondtorg. I början av 2023 uppgick marknadsvärdet på fondtorget till cirka 2 000 miljarder kronor och det förväntas växa till över 4 000 miljarder kronor fram till 2040.

4. Definitioner och förkortningar

I dessa upphandlingsinstruktioner, anbudsunderlaget och upphandlingsdokumenten i övrigt har följande begrepp den betydelse som anges nedan.

Begrepp	Definition
Fond	Med Fond avses den fond som Fondförvaltaren erbjuder i denna upphandling.
Fondavtal	Med Fondavtal avses det avtal om att erbjuda fonder på premiepensionens fondtorg som ingås mellan Fondtorgsnämnden och en Fondförvaltare.
Fondförvaltare	Med Fondförvaltare avses ett fondbolag, ett fondföretag eller ett förvaltningsbolag enligt 1 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder som genomför Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag).
Kapitalförvaltare	Termen Kapitalförvaltare avser den juridiska person som Fondförvaltaren har utsett för att utföra kapitalförvaltning i Fonden.
Anbudsgivare	En Fondförvaltare som deltar i upphandlingen och lämnar ett anbud.
Upphandlingsspecifikation	Se bilaga N
NAV	Nettotillgångsvärde
Anbudsunderlag	Se bilaga N
Bp	Baspunkt
AuM	Förvaltat kapital
ESG	Miljö, sociala frågor och bolagsstyrning

p.a.	Per år
Nyckelpersoner	Begreppet avser de fysiska personer som är ansvariga för att fatta viktiga beslut för Fonden (inklusive ersättare för portföljförvaltaren).
Komposit	Ett aggregat av portföljer som förvaltas enligt ett liknande investeringsmandat, mål eller strategi.
Strategi	Ett samlingsbegrepp som beskriver hur tillgångar förvaltas inom en fondkategori oberoende av förvaltningsformen, men med samma investeringsfilosofi, process och portföljförvaltare som för Fonden.
Närstående företag	En juridisk person till vilken Fondförvaltaren har nära förbindelser enligt beskrivningen i 1 kap. 2 § i lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
Företagsgrupp	Avser koncern i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter för vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG, i dess lydelse enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/95/EU, eller grupp som i enlighet med erkända internationella redovisningsregler ska lämna motsvarande redovisning.

5. Ämne

5.1. Upphandlingens omfattning

Syftet med upphandlingen är att välja ut Fonder som ska erbjudas på premiepensionens fondtorg. FTN kommer att tilldela X antal Fondavtal till Fondförvaltare som investerar i XXXXXXX enligt en aktiv investeringsfilosofi och -process.

Fondkategori	Antal	Preliminär storlek på totalt förvaltat belopp i upphandlingen
YYYYYYYYYYY	X	X miljarder SEK

5.2. Fondavtal och Upphandlingsspecifikation för den upphandlade fondkategorin

Dokumentens innehåll framgår av Fondavtalet (bilaga N; ej med nu) och Upphandlingsspecifikationen (bilaga N).

Fondavtalet innehåller villkoren för samarbetet mellan Fondtorgsnämnden, Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren. Fondavtalet kommer inte att vara föremål för förhandlingar under upphandlingen.

Upphandlingsspecifikationen beskriver i detalj investeringsriktlinjer, krav och risknivå för de upphandlade Fonderna.

5.3. Avtalstid

Fondavtalet kommer att ha en löptid om högst tolv (12) år, med en inledande avtalsperiod om X år, som på begäran av FTN kan förlängas med en eller flera avtalsperioder om upp till X år.

5.4. Avgift för deltagande

Fondförvaltarna kommer inte att kompenseras för några kostnader i samband med deltagande i anbudsförfarandet.

FTN kommer att ta ut en anbudsavgift om 18 000 SEK från varje Fondförvaltare för att täcka FTN:s kostnader för att granska och pröva anbuden. Avgiften är

densamma för alla Fondförvaltare som lämnar in ett anbud. Avgiften ska betalas direkt till FTN. Ett bevis om att betalning har erlagts ska bifogas anbudet. FTN kommer inte att börja granska och pröva ett anbud om Fondförvaltaren inte bifogar ett bevis om betalning till anbudet.

Om en Fondförvaltare har bifogat ett bevis om betalning, men betalningen av någon anledning inte har registrerats på det för betalning anvisade kontot, kommer FTN att anmoda Fondförvaltaren att se till att betalningen görs och registreras korrekt inom en viss tid. Om Fondförvaltaren inte fullgör detta kommer FTN att förkasta anbudet. [Betalningsinstruktioner kommer att presenteras i de faktiskt annonserade upphandlingsdokumenten].

6. Kommunikation

Upphandlingen annonseras och administreras via det webbaserade upphandlingssystemet och registrerade annonsdatabasen e-Avrop (e-avrop.com).

All kommunikation med avseende på denna upphandling kommer att ske elektroniskt via detta system, inklusive men inte begränsat till Fondförvaltarnas tillgång till alla upphandlingsdokument, frågor från Fondförvaltare till FTN, information om anbudsförfarandet till alla Fondförvaltare och tilldelningsbeslut.

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

7. Uteslutningsgrunder

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

Uteslutningsgrunderna återfinns i sin helhet i bilaga N.

En Fondförvaltare som lämnar in ett anbud måste genom ett eget intygande bekräfta att Fondförvaltaren inte omfattas av uteslutningsgrunderna. Detta görs genom att besvara relevant fråga i Anbudsunderlaget, bilaga N.

8. Obligatoriska krav

8.1. Obligatoriska krav

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

De obligatoriska kraven återfinns i sin helhet i bilaga N.

En Fondförvaltare som lämnar in ett anbud måste genom ett eget intygande bekräfta att de obligatoriska kraven uppfylls. Detta görs genom att besvara respektive frågor i frågeformuläret (Anbudsunderlaget). Anbud från Fondförvaltare som inte accepterar/uppfyller de obligatoriska kraven kommer att förkastas och går inte vidare till utvärderingen. Graden av uppfyllelse av ett obligatoriskt krav, dvs. att en Fondförvaltare uppfyller ett obligatoriskt krav i högre grad än vad som begärs i kravet, utvärderas inte.

9. Upphandlingsprocessen inklusive utvärderings- och tilldelningskriterier.

Upphandlingen genomförs i enlighet med lagen (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg. Under hela upphandlingsprocessen kommer alla fondförvaltare att behandlas på ett strikt jämlikt och icke-diskriminerande sätt.

I följande kapitel ges en översikt över upphandlingsprocessen.

9.1. Annonsering

Upphandlingen annonseras på den svenska registrerade annonsdatabasen **e-Avrop** (e-avrop.com). Upphandlingen är öppen för alla intresserade Fondförvaltare.

E-avrop ger direkt, fullständig och fri tillgång till upphandlingsdokumenten, dvs. detta dokument (riktlinjer för upphandling) och alla bilagor enligt kapitel N.

9.2. Frågor och svar om upphandlingen

FTN anmodar Fondförvaltare att ställa eventuella frågor om upphandlingen enligt instruktionerna nedan. Frågor kan ställas på svenska eller engelska.

Frågor ställs via e-avrop. FTN besvarar inkomna frågor på svenska och engelska minst sex (6) dagar före anbudstidens utgång, förutsatt att frågan inkommer minst tio (10) dagar före samma tidpunkt. Frågor som inkommer för sent kan komma att bli obesvarade. Alla frågor och svar samt annan information kommer att vara tillgängliga på e-avrop. Fondförvaltare som har registrerat sig och laddat ner upphandlingsdokumenten från **e-Avrop** kommer att få meddelanden när svar på frågor har publicerats. Fondförvaltarna ansvarar för att hålla sig uppdaterade om ytterligare information som har publicerats under upphandlingen.

Enligt två domar från Högsta förvaltningsdomstolen som kom i början av 2022 (HFD 2022 ref. 4 I och II) ska en leverantör försöka förhindra att skador uppstår genom att vara aktiv, t.ex. inom ramen för frågor och svar om upphandlingen för att informera en upphandlande myndighet om t.ex. brister i upphandlingsdokumenten inom anbudstiden. Det är därför tillrådligt att en Fondförvaltare som anser att något i upphandlingsdokumenten t.ex. strider mot principerna i unionsrätten om offentlig upphandling, är aktiv gentemot FTN på motsvarande sätt.

9.3. Inlämnande av anbud

Anbud lämnas genom att fylla i uppgifter och besvara frågor i det detaljerade frågeformuläret i Anbudsunderlaget, bilaga N. Frågeformuläret är indelat i kapitel som motsvarar dels de uteslutningsgrunder och obligatoriska krav som anges i bilaga N eller i Anbudsunderlaget (Bilaga N, kapitel 1-3), dels tilldelningskriterierna (kapitel 4-13). Det finns därutöver också vissa formella krav på anbudet som måste uppfyllas för att anbudet inte ska förkastas, t.ex. avseende språk, inlämning i tid, betalning av avgifter eller anbudets giltighet.

Anbudsgivare har 35 dagar på sig att upprätta och lämna in ett anbud med alla de bilagor som efterfrågas i upphandlingsdokumenten via **e-Avrop.**

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

Anbud ska lämnas genom att fylla i Anbudsunderlaget och skicka in detta inklusive bilagor elektroniskt via e-Avrop.

Varje fråga i Anbudsunderlaget måste besvaras separat och bör besvaras så precist som möjligt. Hänvisningar i svaren till andra frågor, länkar till webbplatser och bifogat material kommer inte att beaktas om inte annat uttryckligen anges i frågan. Ställ frågor via e-Avrop vid problem.

Anbud ska skrivas på svenska eller engelska. Alla begärda bilagor i övrigt ska också vara skrivna på svenska eller engelska. Alla beloppsrelaterade uppgifter som lämnas ska i förekommande fall anges i svenska kronor. Andra valutor skall omräknas till svenska kronor med respektive WM/Reuters 16:00-kurs.

Vissa delar av Anbudsunderlaget innehåller tvingande krav. Dessa delar återfinns i Anbudsunderlagets kapitel 1, 2 och 3. Fondförvaltaren måste besvara frågorna i dessa kapitel, bekräfta alla intyganden i kapitel 2 samt lämna in alla handlingar som krävs enligt kapitel 3. Om så inte sker kan anbudet förkastas.

9.4. Utvärdering av anbud

Syftet med utvärderingen är att identifiera de Fonder som sammantaget bäst uppfyller tilldelningskriterierna avseende Fondens kvalitet och kostnadseffektivitet. För att göra detta är en del av utvärderingen att bedöma vilka Fondförvaltare som är seriösa och har den bästa förmågan att generera framtida avkastning, dvs. som anses erbjuda högsta kvalitet i kombination med kostnadseffektivitet. Begreppet kostnadseffektivitet härrör från lagen (2022:760) om upphandling av fonder till premiepensionens fondtorg.

Utvärderingen kommer att genomföras genom att svaren på frågorna i Anbudsunderlaget bedöms mot tilldelningskriterierna kvalitet och kostnadseffektivitet. Fondförvaltarens svar på dessa frågor kommer att utvärderas och poängsättas.

Tilldelningskriteriet fondens kvalitet har en vikt på XX procent och tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet YY procent. Fondens kvalitet har delats upp i delkriterier. Delkriterierna, liksom de frågor som ställs för varje delkriterium, har i sin tur sin egen viktning inom ramen för viktningen för tilldelningskriteriet (viktningarna anges inte nu). Varje delkriterium har fått ett eget kapitel i Anbudsunderlaget. Delkriterierna anges nedan.

Tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet har också ett kapitel i Anbudsunderlaget och är också indelat i delkriterier.

De specifika frågorna för varje delkriterium finns i respektive kapitel i Anbudsunderlaget.

Inga förhandlingar om tilldelningskriterierna kommer att ske.

Tilldelningskriteriet fondens kvalitet har följande delkriterier:

- Fondförvaltaren (kapitel 4 i Anbudsunderlaget)
- Personal (kapitel 5 i Anbudsunderlaget)
- Fonden (kapitel 6 i Anbudsunderlaget)
- Investeringsfilosofi och process (kapitel 7 i Anbudsunderlaget).
- Portföljkonstruktion (kapitel 8 i Anbudsunderlaget).
- Implementering (kapitel 9 i Anbudsunderlaget)
- Avkastning (kapitel 10 i Anbudsunderlaget)
- Risk (kapitel 11 i Anbudsunderlaget)
- Administration (kapitel 12 i Anbudsunderlaget)

Tilldelningskriteriet "Kostnadseffektivitet" kommer att utvärderas på grundval av följande delkriterier:

- Avgifter (kapitel 13 i Anbudsunderlaget).

Varje fråga i respektive kapitel kommer att ha en vikt i intervallet X % - Y %.

Syftet med utvärderingen av fondens kvalitet är att bedöma bl.a. hur följande faktorer hanteras utifrån innehållet i svaren på frågorna inom respektive delkriterium och hur det påverkar Fondens kvalitet:

- Fondens egenskaper, riskfaktorer och nyckeltal,
- Fondens innehav och transaktioner,
- Fondens kapacitet,
- Fondförvaltaren erfarenhet av att förvalta tillgångar på ett sätt som är relevant för upphandlingen och som påverkar Fondens kvalitet,
- Fondförvaltarens organisationsstruktur,
- Personalens och nyckelpersoners kunskaper och erfarenheter,
- Fondförvaltarens policyer och processer med avseende på personal i den mån detta påverkar kvaliteten på Fonden,
- Fondförvaltarens förmåga att förvalta tillgångarna i enlighet med de mål och restriktioner som beskrivs i Fondens investeringsriktlinjer,
- Fondförvaltarens dokumentation av deras tidigare framgång med denna investeringsstrategi,
- Fondförvaltarens förmåga att analysera uppnådda investeringsresultat i den mån detta påverkar kvaliteten på Fonden,
- Fondförvaltarens bästa förmåga att generera framtida avkastning för Fonden
- Fondförvaltarens förfaranden för att genomföra transaktioner för Fonden,
- Fondförvaltarens anlitade mäklare och bästa utförande för Fonden,
- Fondförvaltarens operativa upplägg och infrastruktur för Fonden,
- Fondförvaltarens kommunikation med affärspartner, och
- Fondförvaltarens portföljrapporteringsprocesser för Fonden.

Syftet med utvärderingen enligt tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet är att bedöma Fondens avgift, operationella kostnader och transparensen gällande avgifter och kostnader De frågor som gäller transparens i är av kvalitativ karaktär och kommer att utvärderas i enlighet med detta.

Varje kapitel inleds med en kort kompletterande förklaring av hur informationen i svaren på frågorna i respektive kapitel, utöver vad som anges i beskrivningarna ovan, kommer att bedömas vid utvärderingen av anbuden och vilka faktorer som har betydelse.

Utvärderingsmodellen är utformad för att säkerställa likabehandling av alla fondförvaltare. Anbuden kommer att utvärderas genom att tilldela poäng från 1 (ett) till 4 (fyra) för varje svar på en fråga i respektive delkriterium. Uteblivet svar på en fråga i kapitlen 4–13 kommer att tilldelas 0 (noll) poäng och därmed påverka den totala poängen. Ett anbud som saknar svar på någon av frågorna i kapitlen 4–13 kommer dock inte att förkastas.

FTN kommer att utvärdera både innehållet och trovärdigheten i svaren. FTN kommer därvid att göra en övergripande bedömning baserad på alla aspekter av Fondförvaltarnas svar. Fondförvaltarna ombeds därför att ge tydliga och konkreta men väl utvecklade svar på alla frågor i Anbudsunderlaget.

Svaren kommer att poängsättas på tre olika sätt beroende på om det rör *kvalitativa frågor*, *bekräftelsefrågor* eller *kvantitativa frågor*.

I tabellerna nedan beskrivs de svarsnivåer som krävs för att få en viss poäng för de ovannämnda frågetyperna.

Kvalitativa frågor, t.ex. "Beskriv din investeringsprocess".

Tabell 1

Skala	
4	Maximalt Anbudsvaret visar på ett mycket trovärdigt sätt att de faktorer som utvärderas baserat på frågor och svar hanteras på ett sätt som kommer att leda till en mycket hög kvalitet.
3	Anbudsvaret visar på ett trovärdigt sätt att de faktorer som utvärderas baserat på frågor och svar hanteras på ett sätt som kommer att leda till en hög kvalitet.
2	Anbudsvaret visar med viss trovärdighet att de faktorer som utvärderas baserat på frågor och svar hanteras på ett sätt som kommer att leda till en viss kvalitet.
1	Minimum Anbudsvaret visar inte de faktorer som utvärderas baserat på frågor och svar hanteras på ett sätt som kommer att leda till en tillräcklig kvalitet.
0	Svar på frågan saknas

Bekräftelsefrågor eller frågor där FTN begär information, t.ex. "Fyll i tabellen nedan för fondförvaltarens totala AuM. ". Dessa frågor kommer att markeras med en asterisk (*) i Anbudsunderlaget.

Om Fondförvaltaren inte kan tillhandahålla den begärda informationen kan skälet till detta anges. FTN kommer då att bedöma om de angivna skälen för detta kan anses godtagbara. I så fall kommer anbudet ändå att få maximal poäng, enligt beskrivningen i tabellen nedan.

Tabell 2

Skala	
4	**Maximalt** Fondförvaltaren bekräftar i förekommande fall eller tillhandahåller den begärda informationen på ett trovärdigt sätt.
0	**Minimum** Svaret är antingen ofullständigt eller inte trovärdigt. Poängen ges också om svaret på frågan eller den begärda informationen inte alls ges eller saknas.

Kvantitativa frågor t.ex. "Ange förvaltningsavgifter vid olika storlekar på mandatet".

Tabell 3

Skala	
4	**Maximalt** När det gäller priskriteriet är detta den Fond som har det lägsta avgiftserbjudandet.
..	När det gäller priskriteriet kommer betyget att stå i proportion till dess förhållande till det billigaste och det dyraste erbjudandet. En avgift som ligger direkt mellan det dyraste och det billigaste anbudet får betyget 2,5.
1	**Minimum** När det gäller priskriteriet är detta betyget för den Fond som har det dyraste avgiftserbjudandet.
0	Saknar svar på frågan

För varje tilldelningskriterium beräknas en poäng genom en sammanvägning av poängen för de delkriterier och frågor som ingår i tilldelningskriteriet. Den totala poängen för varje anbud kommer att vara den viktade summan av poängen för tilldelningskriterierna och uttryckas i procent av den totala möjliga poängen, dvs. en poäng på 3 kommer att översättas till 75 %. Det anbud som har den högsta totalpoängen har det bästa förhållandet mellan pris och kvalitet och är det ekonomiskt mest fördelaktiga anbudet.

Vid utvärderingen av de delkriterier som rör Fondens kvalitet, inklusive transparens i förhållande till kostnadseffektivitet, kommer i fråga om Fondförvaltaren endast omständigheter som rör Fondförvaltaren betydelse för Fondens kvalitet att utvärderas. Detta innebär att om en fråga rör t.ex. Fondförvaltarens förmåga, erfarenhet, kapacitet, kvalifikationer eller egenskaper kommer svaren endast att utvärderas i den mån de bedöms påverka Fondens kvalitet.

9.5. Due diligencemöten

Efter den första utvärderingen rangordnas alla anbud. De Fondförvaltare vars anbud får högst poäng i den utvärderingen, dock begränsat till ett antal om högst N anbud, kan väljas ut för due diligence-möten. Anbuden måste också ha en poäng om minst X.X eller högre för att väljas ut till due diligence-möten. Övriga anbud kommer inte att beaktas ytterligare.

Det kommer att finnas två typer av möten, (1) due diligence för investeringar och (2) operational due diligence. Mötena kan komma att hållas på olika platser och vid olika tidpunkter.

Due diligence-möten för investeringar avser den delen av utvärderingen som gäller Fondförvaltaren, personal, investeringsfilosofin och -processen samt portföljkonstruktionen. De operativa due diligence-mötena gäller implementering, avkastning, risk och administration.

Båda dessa möten kommer att äga rum i Fondförvaltarnas lokaler. Mötena genomförs likvärdigt för alla Fondförvaltare. Före mötet kommer FTN att genomföra en omfattande kvantitativ analys på grundval av de inlämnade uppgifterna. Under mötena kommer Fondförvaltarna att få presentera sitt anbud och svara på eventuella frågor från FTN som rör frågorna och svaren i FTN:s anbudsförfrågan. Alla Fondförvaltare kommer att få lika lång tid på sig för detta.

Under due diligence-mötena kontrolleras och verifieras svaren och informationen i anbudet mot FTN:s analys och utvärdering. Om Fondförvaltarens anbudssvar inte kan verifieras kommer FTN att dra av poäng från den poäng som givits i den första utvärderingen. Avdragen kommer att göras efter en omprövning i enlighet med beskrivningarna för hur anbudet utvärderas.

Alla möten, inklusive eventuella ändringar av erhållen poäng jämfört med den första utvärderingen, kommer att dokumenteras.

9.6. Förhandling om avgifter

Alla Fondförvaltare som valts ut för due diligence-mötena kommer också att erbjudas möjligheten att lämna in ett reviderat och slutgiltigt erbjudande om lägre avgifter än de som lämnats i anbudet. Observera att själva Fondavtalet inte kommer att bli föremål för förhandling.

Förfarandet för avgiftsförhandlingar ska dokumenteras.

9.7. Tilldelning av Fondavtal

När due diligence-mötena och avgiftsförhandlingarna har slutförts görs en slutlig utvärdering bland de Fondförvaltare som har varit med om möten. Denna utvärdering leder till tilldelningsbeslut.

De Fondförvaltare som visar sig ha lämnat in de N anbud som har fått den högsta totalpoängen efter möten på plats och slutförhandlingar kommer att tilldelas ett Fondavtal.

FTN kommer att informera alla Fondförvaltare via e-Avrop om tilldelningsbesluten. När alla Fondförvaltare har informerats om tilldelningsbeslutet kommer en avtalsspärr på minst 10 kalenderdagar att löpa ut innan något Fondavtal kan undertecknas. Denna period kommer att anges i tilldelningsbeslutet.

Om FTN efter tilldelningsbeslut, men före avtalstecknande, finner att den information som Fondförvaltaren lämnat visar sig vara felaktig eller inte motsvarar de faktiska omständigheterna kan FTN återkalla ett tilldelningsbeslut. I händelse av en sådan återkallelse kommer nästa anbudsgivare i prioritetsordning att tilldelas ett Fondavtal, förutsatt att detta anbud har tagit sig till och genom intervjuerna.

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

9.8. Undertecknande av Fondavtalet

Efter det att Avtalsspärren har löpt ut kommer Fondavtalet att undertecknas av FTN och den eller de tilldelade Fondförvaltarna.

10. Tidsplan för upphandlingen

Tidsplanen nedan kan komma att ändras och Fondförvaltarna uppmanas att noggrant granska informationen om tidsfrister i andra delar av upphandlingsdokumenten och att följa upp all uppdaterad information.

Datum	
	Upphandlingen annonseras på **e-Avrop.**
	Senaste dag att ställa frågor om upphandlingen (10 dagar före sista anbudsdag).
	Sista dag för att publicera svar på frågor (6 dagar före sista anbudsdag).
	Sista dag för inlämnande av anbud (35 dagar efter annonsering *precisa datum kommer att anges*).
	Inbjudan till due diligence-möten kommer att skickas ut. (14 dagar före mötena)
	Möten med de Fondförvaltare som har blivit utvalda för möten. .
	FTN beslutar om tilldelning
	Meddelande till Fondförvaltare om beslut om tilldelning
	Undertecknande av Fondavtal med den eller de Fondförvaltare som fått tilldelning avseende sin Fond (10 dagar efter *precist datum kommer att anges*)

11. Hur man deltar i upphandlingen

11.1. Granska upphandlingsdokumenten.

Läs noga igenom upphandlingsdokumenten och bilagorna. Upphandlingsdokumenten är tillgängliga efter registrering (utan kostnad) på **e-Avrop** (e-avrop.com).

Den Fondförvaltare som är intresserad av att lämna in ett anbud får bedöma om denne uppfyller alla de krav som ska uppfyllas. Fondförvaltare eller anbud som inte accepterar eller uppfyller dessa krav kommer att förkastas och kommer inte att utvärderas.

11.2. Frågor om upphandlingen

FTN anmodar alla Fondförvaltare att ställa eventuella frågor om upphandlingen enligt nedan.

Alla frågor ska lämnas in via funktionen "Frågor och svar" i e-Avrop och inom de tidsramar som anges i kapitel 9 -10. FTN kan inte garantera att frågor som inkommer efter den tidsfrist som anges kommer att besvaras. Vi hänvisar till kapitel 9 och 10 för all information om frågor om upphandlingen.

11.3. Betalning av deltagaravgift

Betalning av anbudsavgift ska ske i enlighet med punkt 5.4.

11.4. Anbudsinlämning

Anbuden ska lämnas in genom att fylla i Anbudsunderlaget, bilaga N) och skicka in detta inklusive alla bilagor som nämns i Anbudsunderlaget elektroniskt via e-Avrop. Anbud får inte lämnas in via e-post, vanlig post eller på annat sätt än via e-Avrop. Ett anbud som lämnas in på annat sätt än vad som föreskrivs kommer att förkastas.

Varje fråga i Anbudsunderlaget måste besvaras separat och på ett så precist sätt som möjligt i frågeformuläret. Hänvisningar i svaren till svar på andra frågor, länkar till webbplatser och bifogat material kommer inte att beaktas om inte annat uttryckligen anges i en fråga.

FTN kan när som helst under upphandlingen kontrollera de uppgifter som lämnats, t.ex. genom att inhämta dokument, intyg eller andra bevis.

Anbud som inkommer efter utgången av tidsfristen kommer att förkastas.

11.5. Språk i upphandlingen

Det styrande språket i denna upphandling är svenska. Originalhandlingar för upphandlingen är de som är skrivna på svenska. Som en serviceåtgärd tillhandahålls dock alla handlingar även på engelska. Om de svenska och engelska dokumenten är motstridiga ska den svenska versionen ha företräde.

Anbuden ska lämnas in på svenska eller engelska. Detsamma gäller för bilagor eller andra bilagor till anbudet, om inte annat uttryckligen anges i upphandlingsdokumenten.

11.6. Giltighetstiden för anbudet

Det inlämnade anbudet måste vara giltigt i minst sex månader efter sista anbudsdag. Om upphandlingen blir föremål för överprövning ska Fondförvaltaren vara bunden av sitt anbud fram till och med 60 dagar efter det att överprövningen har utmynnat i en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft.

11.7. Godkännande av Fondavtalet

Fondförvaltaren ska acceptera de villkor som anges i Fondavtalet inklusive alla dess bilagor. Om några förbehåll görs kommer anbudet att förkastas.

11.8. Dialog under upphandling; Rättelser, förtydliganden och kompletteringar av anbud

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

En Fondförvaltare har inte rätt att få rätta, förtydliga eller komplettera sitt anbud efter det att tidsfristen för inlämnande av anbud har löpt ut. Det är upp till FTN att avgöra om det är möjligt och nödvändigt att göra detta.

12. Allmänhetens tillgång till information och sekretess

FTN är en svensk statlig myndighet och dess verksamhet omfattas av den svenska offentlighetsprincipen i tryckfrihetsförordningen och de bestämmelser om sekretess som begränsar rätten att ta del av allmänna handlingar i offentlighets- och sekretesslagen (2009:400). Enligt denna lag blir alla handlingar som lämnas till FTN allmänna handlingar. De kan därmed vara offentliga och tillgängliga för den som begär det.

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

Efter att beslut om tilldelning av Fondavtal har meddelats eller upphandlingen har avslutats av någon annan anledning kan vissa uppgifter i anbudet vara skyddade av sekretess. En Fondförvaltare som önskar att viss specifik information i sitt anbud ska skyddas av sekretess måste specificera vilken information i anbudet detta är och även beskriva den eventuella skada Fondförvaltaren skulle lida om informationen röjs. Förslagsvis bifogar Fondförvaltaren en motiverad begäran om sekretess för sådana uppgifter till anbudet. FTN kommer att ha mycket begränsade eller inga möjligheter att inhämta sådan information från Fondförvaltarna i ett senare skede.

Fondförvaltaren rekommenderas alltså att avstå från svepande förklaringar om att all information i anbudet bör sekretesskyddas.

FTN har alltid full rätt att göra sin egen bedömning i alla sekretessfrågor.

13. Behandling av personuppgifter

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd av fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning), nedan kallad EU:s dataskyddsförordning, trädde i kraft den 25 maj 2018 och är bindande och direkt tillämplig i alla EU:s medlemsstater.

<kommer att kompletteras av FTN>

14. Förteckning över bilagor

Bilaga	Dokument
Bilaga 1	
Tillägg 2	
Tillägg 3	

– SLUT –