UTKAST

Dnr/ref. FTN 2023-10

Anbudsunderlag (RFP)

Upphandlingsreferens: <Insätts senare>
Upphandling av fond:<Insätts senare>
Anbudsunderlag (RFP)

Fondtorgsnämnden
Swedish Fund Selection Agency

Anbudsunderlag (RFP)

Företag:	
Namn på den erbjudna fonden:	
Datum:	
Plats:	

Namn och befattning för behörig firmatecknare för fondförvaltaren:	Namn och befattning för behörig firmatecknare för fondförvaltaren:
Underskrift (obligatoriskt):	Underskrift (obligatorisk):

Viktig information

- <Beskrivning av syftet med upphandlingen>
- <Referens till Upphandlingsinstruktioner>
- Anbud ska lämnas in genom att fylla i detta anbudsunderlag ("**Anbudsunderlag**") och skicka in dokumentet inklusive bilagor elektroniskt via <e-Avrop>.
- Anbudsunderlaget är indelat i avsnitt som motsvarar tilldelningskriterierna (<hänvisning till riktlinjerna för upphandling>).
- Alla svar ska ges på engelska eller svenska. Alla begärda handlingar måste också anges på de ovannämnda språken och alla belopp ska anges i SEK. Uppgifter i andra valutor ska omräknas till SEK med respektive växelkurs från WM/Reuters kl. 16.00.
- Anbudsgivarna måste uppfylla samtliga obligatoriska krav i kapitel 2 och besvara frågorna i det kapitlet. Om inte alla tillämpliga frågor i kapitel 1 och 2 besvaras och/eller inte samtliga begärda bilagor i kapitel 3 lämnas in kan det leda till att anbudet förkastas.
- Frågor som är markerade med (*) kommer att få betyget 0 **eller** 4 i enlighet med anvisningarna i Upphandlingsinstruktionen avsnitt 9.4
- All information ska gälla per DD MMM YYYY om inget annat anges.

Innehåll

1. Administrativ information 3
2. Intyganden 5
3. Kompletterande dokument 6
4. Fondförvaltaren 9
5. Personal 13
6. Fonden 17
7. Investeringsfilosofi och process 21
8. Portföljkonstruktion 25
9. Implementering 28
10. Avkastning 30
11. Risk 33
12. Administration 36
13. Avgifter 38

1. Administrativ information

Detta kapitel är avsett för administrativa ändamål och kommer inte att ingå i utvärderingen. Det är obligatoriskt att lämna efterfrågad information.

1.1. Information om Fondförvaltaren för denna Fond:

	Fondförvaltare
Namn	
Organisationsnummer	
Adress	
Registreringsdatum	
Registreringsland	
Extern revisor	
Förvaringsinstitutets namn	
Förvaringsinstitutets organisationsnummer	

1.2. Information om behörig(a) firmatecknare som undertecknat Anbudsunderlaget på Fondförvaltarens vägnar:

	Behörig firmatecknare 1
Namn	
Befattning	
E-post	

	Behörig firmatecknare 2
Namn	
Befattning	
E-post	

1.3. Information om Kapitalförvaltaren (om tillämpligt):

	Kapitalförvaltare
Namn	
Organisationsnummer	
Adress	
Registreringsdatum	
Registreringsland	
Extern revisor	

1.4. Ingår Kapitalförvaltaren i samma Koncern som Fondförvaltaren?

JA	
NEJ	

(Markera ditt svar med "X")

1.5. Finns Strategins historik tillgänglig i någon databas (eVestment, Morningstar etc.)?

JA	
NEJ	

(Markera ditt svar med "X")
Om ja, ange leverantör och identifierare.

2. Intyganden

2.1. Fondförvaltaren omfattas inte av någon av de [uteslutningsgrunder som anges i bilaga N, se kapitel 7 i Upphandlingsinstruktionerna].

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med "X")

2.2. Fondförvaltaren bekräftar att [alla obligatoriska krav som anges i bilaga N, se kapitel 8 i Upphandlingsinstruktionerna] är uppfyllda.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med "X")

2.3. Bekräfta att varken FTN eller någon av dess anställda har fått någon form av ersättning från Fondförvaltaren eller någon av dess anställda (förutom anbudsavgiften) i samband med denna fondupphandling.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med "X")

2.4. Bekräfta att varken PPCmetrics AG eller någon av dess anställda har fått någon form av ersättning från Fondförvaltaren eller någon av dess anställda i samband med denna fondupphandling.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med "X")

2.5. FTN kommer att kräva information om historiska transaktioner för Fonden för ytterligare analys om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte. Denna information behövs för att genomföra fördjupade analyser för att bekräfta investeringsfilosofin och investeringsprocessen. Bekräfta att kravet kan uppfyllas.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med ”X”)

2.6. Bekräfta på heder och samvete att de uppgifter som lämnas i detta anbud är korrekta och fullständiga.

Bekräftas	
Bekräftas inte	

(Markera ditt svar med "X")

3. Kompletterande dokument

Det är ett obligatoriskt krav att tillhandahålla dokumenten och informationen som efterfrågas i det här kapitlet.

3.1. Bifoga den senaste versionen av Fondförvaltarens förteckning över behöriga firmatecknare som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Behöriga_Firmatecknare_Lista.pdf".

3.2. Bifoga den senaste versionen av registreringsbeviset för Fondförvaltaren som PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Registreringsbevis.pdf".

3.3. Bifoga Fondförvaltarens två senaste årsredovisningar som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: " FONDFÖRVALTARENS NAMN_Årsredovisning.pdf".

3.4. Inge en förteckning över alla direkta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, som kontrollerar en procent eller mer av aktier eller rösträtt (5 % för börsnoterade företag).

3.5. Inge en förteckning över alla indirekta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, som kontrollerar en procent eller mer av aktier eller rösträtt (5 % för börsnoterade företag).

3.6. Redogör för alla gällande avtal eller andra överenskommelser som kan ändra den i punkt 3.4 eller 3.5 ovan beskrivna ägarstrukturen eller rösträtten.

3.7. Redogör för den/de person(er) som är att betrakta som Fondförvaltarens och Kapitalförvaltarens verkliga huvudmän (i förekommande fall).

3.8. Redogör för Fondförvaltarens styrelse och ange vilka som är oberoende samt vilka övriga uppdrag ledamöterna har.

3.9. Bifoga en översikt över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:" FONDFÖRVALTARENS NAMN_Juridisk_struktur.pdf".

3.10. Bifoga ett organisationsschema för Fondförvaltaren och det team som ansvarar för Fonden som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN _ORGANISATIONSKARTA.pdf".

3.11. Bifoga Fondförvaltarens etiska riktlinjer/uppförandekod eller annan liknande policy som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: " FONDFÖRVALTARENS NAMN_CoC.pdf"

3.12. Bifoga den senaste versionen av Fondförvaltarens policy för intressekonflikter som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: ”FONDFÖRVALTARENS NAMN_Intressekonflikter.pdf”

3.13. Bifoga exempel på en rapport om regelefterlevnad i portföljen som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: ”FONDFÖRVALTARENS NAMN_Portfolio_Compliance_report.pdf”.

3.14. Bifoga Fondförvaltarens policy för bästa exekvering som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: "FONDFÖRVALTARENS NAMN_Best Execution.pdf"

3.15. Bifoga ett flödesschema för hela processen från det att order genereras av Fondförvaltaren till dess att affären matchas och bekräftas i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: ”FONDFÖRVALTARENS NAMN_Flow Chart.pdf”.

3.16. Bifoga exempel på en rapport om portföljens utveckling som vanligtvis tillhandahålls till institutionella kunder på regelbunden basis. Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: " FONDFÖRVALTARENS NAMN_Performance Report.pdf"

3.17. Bifoga en månatlig rapport om attributionsanalys som Fondförvaltaren vanligtvis ger institutionella kunder regelbundet som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: " FONDFÖRVALTARENS NAMN_Performance Attribution.pdf"

3.18. Bifoga en månatlig rapport om riskbidrag som Fondförvaltaren vanligtvis tillhandahåller institutionella kunder regelbundet som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: " FONDFÖRVALTARENS NAMN_Risk Contribution.pdf"

3.19. Redogör för Fondens innehav per YYYY-MM-DD i den tillhandahållna mallen i den bifogade excelfilen.

4. Fondförvaltaren

Del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt omfattar frågor där Fondförvaltaren måste lämna upplysningar om eller beskriva sin historia, organisation, ägarstruktur, styrelse och ledning, strategiska affärsplan, finansiella nyckeltal samt sin kundbas.
Baserat på svaren på de undersökta områdena kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens kunskap och förståelse för fondförvaltning och dess förväntade förmåga att förvalta fondens tillgångar på ett sätt som är relevant för upphandlingen och som syftar till att generera god framtida avkastning.

4.1. Beskriv Fondförvaltarens historik, med början det år då Fondförvaltaren grundades. Beskriv de viktigaste händelserna. *

4.2. Ge en översikt över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i.*

a) Har bolagsstrukturen ändrats under de senaste tio åren?
b) Planeras några ändringar av bolagsstrukturen?

4.3. Erbjuder Fondförvaltaren eller annat företag i Företagsgruppen eller något Närstående företag andra tjänster än kapitalförvaltning? *

JA	
NEJ	

(Markera ditt svar med "X")
Om ja, beskriv de andra tjänsterna.

4.4. Beskriv Fondförvaltarens rutiner för att identifiera och hantera intressekonflikter.

4.5. FTN kan komma att efterfråga en sammanställning över Fondförvaltarens identifierade intressekonflikter, inklusive hanteringen av dessa. Kan detta krav tillgodoses?

JA	
NEJ	

(Markera ditt svar med "X")

4.6. Beskriv Fondförvaltarens övergripande strategiska affärsplan för de kommande åren. Hur ser tillväxtplanerna ut? Finns det planer på att utveckla nya fonder/strategier? Hur? *

4.7. Har Fondförvaltaren fastställt vetenskapligt baserade klimatmål för nettonollutsläpp för investeringsorganisationen? *

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")
Utveckla.

4.8. Ange följande finansiella nyckeltal för Fondförvaltaren för de senaste fem årsboksluten. Om räkenskapsåret är brutet, ange informationen i den kolumn i vilken räkenskapsåret slutar.

Miljoner SEK	2022	2021	2020	2019	2018
EBITDA					
Nettoresultat					
Tillgångar					
Skulder					
Antal anställda					
Personalkostnader					

4.9. Ange Fondförvaltarnas tre största strategier som andel av AuM. *

Strategi	Andel av AuM, %

4.10. Vilka är de viktigaste strategierna för Fondförvaltarens intäkter?

Strategi	Andel av intäkterna, %

4.11. Fyll i tabellen nedan för Fondförvaltarens AuM och antal konton. Ange AuM i miljoner SEK.*

	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31
AuM Totalt					
Antal konton					
AuM totalt exkl. Närstående företag					
Antal konton exkl. Närstående företag					

4.12. Ange storleken på Fondförvaltarens tre största konton. *

	AuM Miljoner SEK	Andel av AuM, %	Typ av kund
Största kund			
Andra största kund			
Tredje största kund			

4.13. Förvaltar Fondförvaltaren tillgångar för några statliga myndigheter? *

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")

Om ja, ange minst en och högst tre fullständiga referenser:

	Namn	Land	Kontots storlek (miljoner SEK)
Referens 1			
Referens 2			
Referens 3			

4.14. Fyll i tabellen nedan för Fondförvaltarens AuM. När det gäller ökning och minskning i förvaltat kapital, härled dessa endast till in- och utflöden. *

	Totalt	Institutionella kunder (segregerade konton)	Institutionella kunder (fonder)	Privatkunder (fonder)
Antal kunder				
Antal konton				
AuM, miljoner SEK				
Inflöden (antal konton) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD				
Inflöden (AuM) de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				
Utflöden (antal konton) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD				
Utflöden (AuM) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				
Inflöden (antal konton) under de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD				
Inflöden (AuM) de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				

Utflöden (antal konton) under de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD				
Utflöden (AuM) de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				

4.15. Finns det några fall under de senaste fem åren då Fondförvaltaren, moderbolaget, Nyckelpersoner eller något Närstående företag har fått sitt tillstånd återkallat, bötfällts, granskats eller träffats av andra disciplinära åtgärder av något relevant tillsynsorgan eller myndighet? Om ja, redogör kortfattat för dessa fall och ange huruvida de fortfarande är pågående.

4.16. Beskriv det försäkringsskydd som Fondförvaltaren har, inklusive namnet på försäkringsgivaren. Täcker försäkringen otillbörlig handel och cybersäkerhetsincidenter? Om ja, förklara försäkringens omfattning.

5. Personal

Del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Det här avsnittet innehåller frågor om Fondförvaltarens personalresurser och den miljö de verkar i. Frågorna omfattar organisation, nyckelpersoner, ansvarsområden, personalpolicyer, mångfald och kultur.
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 förhållande till den beskrivna investeringsfilosofin och investeringsprocessen.

Sammantaget kommer den information som lämnas att bidra till bedömningen av både Fondförvaltarens kapacitet och förmåga att tillhandahålla en högkvalitativ förvaltning av Fonden.

5.1. Beskriv historiken för det investeringsteam som för närvarande förvaltar Fonden.

5.2. Hur är investeringsteamet som ansvarar för Fonden organiserat? Ange uppgifter om eventuella organisatoriska förändringar som har skett under de senaste fem åren.

5.3. Ange de Nyckelpersoner och de personer som ansvarar för Fonden (inklusive ställföreträdare för portföljförvaltaren) och beskriv varje persons bakgrund. Korta meritförteckningar kan lämnas här.

Lämna fullständiga meritförteckningar för Nyckelpersoner och de personer som ansvarar för Fonden, inklusive omfattande och detaljerade cv, som en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format: ”**FONDFÖRVALTARENS NAMN_CV.pdf**”.

5.4. För varje medlem av investeringsteamet, ange vilket år de började arbeta med Fonden. Ange alla andra ansvarsområden (investeringar och administration) som medlemmarna har utöver förvaltningen av Fonden. Ange vilket år som medlemmen fick varje enskilt ansvarsområde.

5.5. Kommentera eventuella planer på att öka eller minska antalet anställda.

5.6. Förväntas några förändringar bland Nyckelpersoner i allmänhet under det kommande året? Om ja, beskriv dem.*

5.7. Har Fondförvaltaren en successionsplan när det gäller den löpande förvaltningen av Fonden? Beskriv.

5.8. Beskriv Fondförvaltarens rekryteringsprocess. Inkludera följande punkter i svaret. *
a) Uppgifter om Fondförvaltarens insatser för jämlika karriärmöjligheter och mångfald.
b) De kontroller/bakgrundskontroller av nyckelpersoner som genomförts.

5.9. Mäter ni lönegapet mellan män och kvinnor? *

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")
Beskriv resultaten och redogör för eventuella ansträngningar för att minska skillnaderna. Bifoga en eventuell rapport om lönegapet.

5.10. Ange från vilka kontor som investeringsteamet arbetar. Om teamet arbetar från mer än en plats, beskriv hur kommunikationen/interaktionen mellan kontoren/teamen är organiserad. *

5.11. Har någon i investeringsteamet bytt geografisk arbetsplats under de senaste tre åren? Från? Till? Några planerade förändringar? *

5.12. Beskriv Fondförvaltarens interna expertis när det gäller hållbarhetsfrågor. *

5.13. Beskriv eventuell extern hållbarhetsexpertis som Fondförvaltaren har tillgång till. *

5.14. Beskriv Fondförvaltarens formella mötesstruktur. *

5.15. Ange vilka som har anslutit till Fondens investeringsteam de senaste fem åren per YYYY-MM-DD.

Året de anställdes	Namn	Ansvar	Tidigare arbetsgivare

5.16. Ange vilka som har slutat i fondens investeringsteam de senaste fem åren. Om ingen har slutat de senaste fem åren per YYYY-MM-DD, ange detta.

År som de lämnat	Namn	Ansvar	Motivering	Anställningsår	Ny arbetsgivare

5.17. Beskriv ersättningspolicyn för investeringsteamet. *

5.18. Hur säkerställs lojaliteten hos de anställda (incitamentsprogram, karriärutveckling osv.)? *

5.19. Beskriv den företagskultur som kännetecknar Fondförvaltaren och hur den skiljer sig från andra företag. Hur viktig är denna kultur för Fondförvaltaren och för fondförvaltarbranschen i allmänhet. *

5.20. På vilket sätt utvecklas företagskulturen hos Fondförvaltaren? *

5.21. Vilka är Fondförvaltarens viktigaste kulturbärare och varför? *

5.22. Finns behov av kulturrelaterade förändringar under den närmaste tiden? * I vilket avseende och på vilket sätt? *

5.23. Fyll i tabellen med hjälp av fliken "Personalresurser" i den bifogade Excel-filen.

	Aktuellt antal heltids-anställda	Samman-lagd arbetslivs-erfarenhet (år)	Antal ny-anställ-ningar (de senaste 3 åren)	Antal avslutade anställ-ningar (de senaste 3 åren)	Personal-omsättning
Fondförvaltaren					
Portföljförvaltare					
Analytiker					
Exekvering					
Strateger/ Makroekonomer					
Hållbarhet					
Skatt, juridik					
Administration/ redovisning					

Investerings-övervakning och riskhantering					
Regelefterlevnad					
Kundkännedom och brotts-bekämpning					
Övriga					
Investeringsteam					
Portföljförvaltare					
Analytiker					
Exekvering					
Strateger/ Makroekonomer eller liknande					
Hållbarhet					
Övriga					

6. Fonden

Del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

I detta avsnitt kommer Fondförvaltaren ge information om Fondens allmänna egenskaper och resultat, hur kapaciteten hanteras och hur kundbasen ser ut. Fondförvaltaren ska också beskriva hur organisationens förmåga att anpassa sig till förändringar och eventuella kapacitetsbegränsningar som finns eller kan komma att uppstå.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att bedöma Fondförvaltarens beskrivna förmåga att anpassa sig till förändringar och dennes förståelse för kapacitetsbegränsningar och hur dessa hanteras.

6.1. Ange följande allmänna egenskaper för Fonden (ange endast fakta i denna tabell, dvs. inga kommentarer till svaren) *

	Per YYYY-MM-DD
Fondens startår	
År det nuvarande investeringsteamet bildades	
Fondens Bloomberg-ticker (om tillämpligt).	

Antal personer i investeringsteamet	
Jämförelseindex	
Investeringsprocess (t.ex. bottom-up, top-down osv.).	
Investeringsstil (t.ex. värde, tillväxt, core, GARP etc.)	
Relativt avkastningsmål per annum över en cykel (3-5 år)	
Förväntat intervall för aktiv risk ex-post	
Mål för informationskvot under en marknadscykel	
Antal innehav som normalt ingår i portföljen	
Omsättningshastighet[1]	
Överavkastning (före avdrag av avgifter men efter skatter) ex. post 1 år	
Överavkastning på årsbasis (före avdrag av avgifter men efter skatter) ex. post 3 år	
Överavkastning på årsbasis (före avdrag av avgifter men efter skatter) ex. post 5 år	
Aktiv risk (TE) ex. post 3 år	
Aktiv risk (TE) ex. post 5 år	
Portföljbeta ex. post 3 år	
Portföljbeta ex. post 5 år	
Success ratio 3 år	
Success ratio 5 år	

[1] Portföljens omsättningshastighet beräknas genom att ta antingen det totala beloppet av nya värdepapper som köpts eller beloppet av värdepapper som sålts (beroende på vilket som är minst) under en viss period, dividerat med fondens totala nettotillgångsvärde (NAV). Mätningen rapporteras vanligen för en tolvmånadersperiod.

6.2. Planerar Fondförvaltaren att öka förvaltat kapital i Strategin? Beskriv hur, på vilka marknader, tidsplan och typ av kunder. *

6.3. Hur anpassas Fondförvaltarens organisation till förändringar vad avser nya kunder, förändrat antal konton och in- och utflöde av kapital?

6.4. Ser Fondförvaltaren några kapacitetsbegränsningar för Strategin? Om så är fallet, beskriv närmare.

6.5. Fyll i tabellen nedan för AuM och konton som Fondförvaltaren har placerade inom Strategin. *

	2023-03-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
AuM totalt					
Antal konton					
AuM totalt exkl. Närstående företag					
Antal konton exkl. Närstående företag					

6.6. Ange storleken på de tre största kontona för Fonden. *

	AuM, miljoner SEK	Andel av Fondförvaltarens AuM, %	Typ av kund
Största kontot			
Näst största kontot			
Tredje största kontot			

6.7. Fyll i tabellen med uppgifter om de konton och det kapital Fondförvaltaren har inom Strategin per ÅÅÅÅ-MM-DD. *

	Totalt	Institutionella kunder (segregerade konton)	Institutionella kunder (fonder)	Privatkunder (fonder)
Antal kunder				
Antal konton				
AuM (miljoner SEK)				
Inflöden (antal konton) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD				
Inflöden (AuM) de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				
Utflöden (antal konton) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD				
Utflöden (AuM) under de senaste 12 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				
Inflöden (antal konton) under de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD				
Inflöden (AuM) de senaste 36 månaderna per				

YYYY-MM-DD, miljoner SEK				
Utflöden (antal konton) under de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD				
Utflöden (AuM) de senaste 36 månaderna per YYYY-MM-DD, miljoner SEK				

6.8. Lista de Fondförvaltare som förväntas vara de fem främsta konkurrenterna till Fondförvaltaren när det kommer till Strategin i denna upphandling. Kommentera för var och en varför de anses vara konkurrenter. *

De fem främsta konkurrenterna

7. Investeringsfilosofi och process

Del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt innehåller frågor där Fondförvaltaren ska beskriva investeringsfilosofin, investeringsprocessen, teammedlemmarnas ansvar och delegering samt integrering av icke-finansiella faktorer (hållbarhet).

FTN kommer bedöma hur Fondförvaltaren framställer och demonstrerar sin unika ansats för att skapa mervärde för spararna genom sin investeringsfilosofi. Detta avsnitt kommer också att utvärdera hur investeringsprocessen är utformad för att rimma med investeringsfilosofin. Beskrivningen av investeringsprocessen bör tydligt visa på disciplin, repeterbarhet, förutsägbarhet och integrering av icke-finansiella faktorer i

strategin genom bland annat tydliga ansvarsområden och delegering. Utvärderingen kommer också att omfatta Fondförvaltarens förmåga att förvalta Fondens tillgångar i enlighet med de mål och begränsningar som anges i investeringsriktlinjerna.
FTN kommer därtill att utvärdera överensstämmelsen mellan den information som lämnas i svaren och den information som lämnas i svaren i avsnitt 6.

7.1. Beskriv Fondens investeringsfilosofi. När implementerades den?

7.2. Har det skett några större förändringar i investeringsfilosofin sedan Strategin startades? Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna.

7.3. Har det skett några mindre förändringar i investeringsfilosofin sedan Strategin startades? Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna.

7.4. Fondförvaltaren ska ha rutiner för att identifiera och bedöma om portföljinnehav, befintliga eller potentiella, 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). Fondförvaltaren måste också ha processer på plats för att agera i sin egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i innehaven. Fondförvaltaren måste också kunna tillgodose uteslutning av innehav i bolag som:
- framställer, lagrar, handlar med eller använder antipersonella landminor enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot användning, lagring, produktion och överföring av antipersonella landminor och om deras förstöring.
- framställer, lagrar, handlar med eller använder klusterammunition enligt definitionen i FN:s konvention om klusterammunition
- framställer, lagrar, handlar med eller använder biologiska vapen enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot utveckling, framställning och lagring av bakteriologiska (biologiska) vapen och toxinvapen samt om deras förstöring.
- framställer, lagrar, handlar med eller använder biologiska vapen enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot utveckling, framställning, lagring och användning av kemiska vapen samt om deras förstöring.
- är involverade i kärntekniska program enligt definitionen i FN:s fördrag om icke-spridning av kärnvapen (NPT).

- är föremål för sanktioner från EU- eller FN

Beskriv Fondförvaltarens investeringsövertygelser och hur de är relaterade till ansvarsfulla investeringar. Utveckla också Fondförvaltarens ESG-mål, hur de införlivas i er investeringsfilosofi och hur väl ni anser att de är i linje med FTN:s vision och rättsliga krav enligt beskrivningen ovan.

7.5. Beskriv investeringsprocessen i detalj (tillhandahåll processcheman som steg för steg visar Fondens investeringsprocess). Se till att täcka in följande områden:
- Idégenerering
- Analysprocess
- Portföljkonstruktion
- Handel och implementering

Skicka processchemat i en PDF-fil namngiven t.ex. enligt följande format:
"NAME OF FUND MANAGER_PROCESS.pdf"

7.6. Ange namnen på de personer/team som är involverade i varje steg i investeringsprocessen och den person som är ytterst ansvarig för det beslut som fattas i varje steg.

7.7. Delegerar Fondförvaltaren någon del av investeringsprocessen?

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")
Om ja:

a) ange vilka delar och till vilka juridiska personer
b) beskriv den granskningsprocess som föregår en delegering.
c) ange om några funktioner har delegerats utanför Fondförvaltarens organisation utan servicenivåavtal och skälet till detta.

7.8. Beskriv det utrymme som enskilda analytiker och portföljförvaltare har att avvika från modellportföljen. Beskriv övervakningen av detta (om tillämpligt).

7.9. Beskriv de köp- och säljrutiner som finns (buy and sell discipline).

7.10. Under vilka omständigheter kan Fondförvaltaren avvika från sina köp- och säljrutiner? Har Fondförvaltaren någonsin avvikit? Om så är fallet, beskriv.

7.11. Ange kortfattat vad som skiljer Fondförvaltarens investeringsprocess från huvudkonkurrenterna. Vad är er konkurrensfördel? *

7.12. Har Fondförvaltaren gjort några signifikanta förändringar i investeringsprocessen sedan Strategin startades? Om ja, utveckla och förklara skälen till förändringarna närmare.

7.13. Har Fondförvaltaren gjort några mindre ändringar i investeringsprocessen sedan Strategin infördes? Om ja, utveckla och förklara skälen till ändringarna närmare.

7.14. Planerar Fondförvaltaren några förbättringar av processen under det kommande året? Om ja, beskriv. *

7.15. Beskriv Fondförvaltarens processer för hantering av investeringsrisker:

- a) Hur integreras riskhanteringen i investeringsprocessen?
- b) Beskriv omfattningen av övervakningen och dokumentationen.
- c) Beskriv system för riskattribution.
- d) Beskriv den programvara och de verktyg som används
- e) Beskriv de priskällor och värderingsmetoder som används för riskhantering för både valutor och värdepapper.
- g) Beskriv eskaleringsprocessen och ange de slutliga beslutsfattarna när det gäller att inkludera eller utesluta innehav.
- h) Hur flexibelt är risksystemet? Beskriv i detalj?
- j) Hur beräknas risken för olika typer av finansiella instrument?

7.16. Hur beaktar och integrerar fondförvaltaren hållbarhetsfaktorer i sitt beslutsfattande? Beskriv hur fondförvaltaren identifierar och hanterar väsentliga hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i fondens investeringsprocess/portföljförvaltning? Ge exempel på hur hållbarhetsaspekter har påverkat investeringsbeslut.

7.17. Stödjer fondförvaltarens organisation TCFD:s (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) rekommendationer för klimatrelaterade risker och möjligheter? *

7.18. Beskriv all kontroll av överträdelser av internationella normer och standarder (normbaserad screening) som utförs som en integrerad del av Fondförvaltarens urvalsprocess för värdepapper. Beskriv om och hur Fondförvaltaren kommer att göra ESG-resultaten tillgängliga för FTN. Vilken hållbarhetsdata och information använder Fondförvaltaren och i vilket/vilka syfte/syften? Om data eller information från tredje part används, beskriv hur dessa uppgifter och information används.

7.19. Beskriv de tre bästa och sämsta investeringarna i fonden under de senaste 12 månaderna per DDMMYYYY ur ett hållbarhetsperspektiv. Ange investeringarna, beskriv fallet, resultatet och lärdomar.

7.20. Beskriv Fondförvaltarens process för aktivt ägande, både före och efter investeringen.

7.21. Beskriv Fondförvaltarens process för röstning på bolagsstämmor. Kommentera huruvida riktlinjerna för röstning är offentliga, om Fondförvaltaren röstar genom fullmakter och om bästa praxis på lokala marknader beaktas. Hur och när offentliggörs resultaten av röstningen genom ombud och till vem?

8. Portföljkonstruktion

Del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt innehåller frågor där Fondförvaltaren ska beskriva sin förmåga att omsätta investeringsfilosofin och -processen i en portfölj. Fondförvaltaren ska också beskriva investeringsuniversum, innehav och instrument som används, avvikelser från jämförelseindex samt investeringsriktlinjer, riskbudgetering och likviditetshantering.

På grundval av svaren kommer FTN att bedöma Fondförvaltarens övergripande förmåga att utifrån investeringsprocessen konstruera en portfölj inom de områden som anges i föregående stycke. Fondförvaltaren bör kunna visa att den på ett effektivt sätt kan generera god riskjusterad avkastning under givna förhållanden och rådande omständigheter.

8.1. Beskriv det universum som värdepapper väljs ut från? *

8.2. Vilken typ av finansiella instrument används i Fonden? *

8.3. Deltar Fonden i börsintroduktioner?
- Om ja, hur många under de senaste tre kalenderåren?
- Hur mycket bidrog dessa till avkastningen per kalenderår?
- Hur många av dessa börsintroduktioner hanterades av ett företag inom den Företagsgrupp Fondförvaltaren ingår i?

8.4. Fyll i tabellen med information om aktiv andel i Fonden. Aktiv andel beräknas som summan av den absoluta skillnaden mellan vikten av ett innehav i portföljen och vikten i jämförelseindex.

	2023-03-31	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Aktiv andel (%)					

8.5. Ange det normala antalet innehav i Fonden. *

8.6. Ange den historiska genomsnittliga årliga omsättningen i procent i Fonden (beräknat som det lägre av värdet av köpta eller sålda värdepapper dividerat med genomsnittligt marknadsvärde).

8.7. Ange den relativa betydelsen av följande källor till skapat mervärde (%). *

Källa till mervärde	%
Urval av aktier	
Sektorallokering	
Geografisk allokering	
Hållbarhet	
Allokering till kassa	
Annat	

Om annat, specificera.

8.8. Ange hur stor del av Fondens marknadsvärde i procent som normalt investeras i värdepapper som inte ingår i jämförelseindex (om tillämpligt). *

8.9. Ange den högsta förväntade procentsatsen av Fondens marknadsvärde som vid varje enskild tidpunkt kan förväntas vara investerad i värdepapper som inte ingår i jämförelseindex (om tillämpligt). *

8.10. Kan Fondförvaltaren använda sig av derivat i Fonden? Om ja, i vilken omfattning, vilka instrument och i vilket syfte? Om ja, avräknas dessa centralt?

8.11. Har Fondförvaltaren några begränsningar i portföljkonstruktionen när det gäller hur mycket som investeras i viss region/land/bransch/företag etc.? Beskriv skälen och resonemanget till begränsningen.

8.12. Beskriv i detalj riskbudgeteringsprocessen och den riskmodell som tillämpas på portföljkonstruktionen.

8.13. Ge en allmän översikt över Fondens likviditet i termer av potentiella utmaningar när det gäller att hantera in- och utflöden. Se till att inkludera upplevda och/eller potentiella situationer där likviditeten utgör en begränsning i den dagliga förvaltningen av Fonden, om det finns några sådana.

8.14. Beskriv hur Fondförvaltaren övervakar och hanterar likviditet:
- Beskriv de marknadsanalyser och informationskanaler som används för att övervaka likviditeten i marknaden.
- Hur övervakas likviditeten i Fondens innehav?
- Hur hanteras en illikviditetsincident? Finns ett specifikt exempel att återge?
- Hur hanteras in- och utbetalningar från till/från Fonden?
- Hur undviker Fondförvaltaren att orsaka marknadspåverkan
- Beskriv vilken typ av stresstester som tillämpas.
- Förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter sammanhängande med Fondens storlek?

8.15. Har Fondförvaltaren infört uttagsbegränsningar i någon eller några av sina fonder under de senaste tio åren? Om ja, utveckla.

9. Implementering

En del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt omfattar värdepapperstransaktioner, hur bästa pris och lägsta möjliga transaktionsrisker uppnås, på vilka marknadsplatser Fondförvaltaren genomför sina transaktioner och med vilka motparter. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att förvärva och avyttra värdepapper på ett kvalitativt och kostnadseffektivt sätt baserat på analys av de svar som lämnas. Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som förmågan att genomföra affärer till marknadspriser, med låga transaktionskostnader och minimal marknadspåverkan samt att det finns solida, transparenta och väldokumenterade processer för genomförandet av affärer.

9.1. Beskriv er organisation för att exekvera transaktioner utifrån följande: *

- Nyckelpersoner
- Antal heltidsanställda
- Processen från Fondförvaltarens beslut om allokering till genomförandet av transaktionen i marknaden.
- System och mjukvara för verkställande av transaktion
- Ansvarsfördelning

9.2. Hanterar exekveringsteamet samtliga affärer som görs i marknaden?

- Om inte, hur stor andel av affärerna utförs av portföljförvaltaren själv, sett som andel av antalet transaktioner såväl som transaktionsbelopp?
- Av vilka skäl och under vilka omständigheter läggs handelsorder av någon annan än exekveringsteamet?

9.3. Hur säkerställs bästa orderutförande med mäklare och andra motparter?

- Hur görs uppföljningen av genomförda transaktioner vad beträffar bästa orderutförande?
- Hur rapporteras bästa orderutförande?
- Vilken organisatorisk funktion ansvarar för övervakning och kontroll av bästa orderutförande?
- Kan FTN få tillgång till ett analysunderlag från uppföljningen av bästa orderutförande?

9.4. På vilka handelsplatser genomförs transaktioner? *

9.5. Beskriv hur affärer fördelas mellan de olika fonder och mandat som förvaltas. När bestäms fördelningen, före eller efter orderläggning? Beskriv er interna policy för transaktionsallokering.

9.6. Beskriv aktuell policy för interna transaktioner mellan olika fonder och mandat Fondförvaltaren förvaltar med avseende på:
- Operationell hantering
- Regler och metoder för prissättning
- Övervakning och kontroll

9.7. Utför ni några affärer för Fondens räkning med något Närstående företag?

Om ja, vilket bolag och i vilken omfattning (procent)?
- Av transaktionsvolym
- Av courtage och avgifter som betalas av Fonden

9.8. Beskriv process och kriterier för val och utvärdering av anlitade mäklarfirmor.

9.9. Ange de fem viktigaste mäklarfirmorna för Fonden och deras procentuella andel av den totala handelsvolymen under de senaste 12 månaderna per ÅÅÅÅÅ-MM-DD: *

Namn på mäklarfirma	Andel av volym, %	Andel av betalt courtage, %

9.10. Hur mäts, rapporteras, prognostiseras och övervakas Fondens transaktionskostnader? *

9.11. Hur stora var Fondens transaktionskostnader (i bps), per år, under de tre senaste kalenderåren? *

9.12. Beskriv Fondens motpartsrisker och processer för att hantera dessa. Belys var de största riskerna kan uppstå och vad Fondförvaltaren gör för att minimera dessa.

9.13. Beskriv hur Fondförvaltaren hanterar och säkerställer att analyskostnader separeras från andra kostnader såsom courtage. *

9.14. Hur hanteras kostnaden för finansiell analys och hur ser processen för analysköp ut?

9.15. Ange Fondförvaltarens fem största analysleverantörer för Fondens räkning, per år, under de senaste tre kalenderåren.

9.16. Bedrivs värdepappersutlåning i Fonden?*
- Använder Fonden ett Närstående företag för hanteringen av värdepappersutlåningen?
- Vilka begränsningar finns för utlåning av värdepapper (som procent av Fondens nettotillgångar)?
- Hur stor del är idag utlånad (i procent av Fondens nettotillgångar)?
- Hur många innehav är för närvarande, helt eller delvis, utlånade från Fonden?
- Återkallar Fonden generellt aktier inför bolagsstämmor?
- Ange Fondens totala intäkter från värdepapperslån i procent av genomsnittliga nettotillgångar det senaste kalenderåret

9.17. Kan Fondförvaltaren använda sig av en särskild uppdragstagare (Transition Manager) för överföring av tillgångar till Fonden för det fall Fondförvaltaren tilldelas ett fondavtal i denna upphandling? *

10. Avkastning

En del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt behandlar Fondernas/Strategiernas 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/Strategi av hög kvalitet under hela den föreslagna investeringsperioden. I detta sammanhang innebär hög kvalitet en riskjusterad avkastning som överstiger ett relevant jämförelseindex över tid på ett stabilt sätt och under varierande marknadsförhållanden.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att utvärdera trovärdigheten i de egenskaper som beskrivs i investeringsfilosofin och investeringsprocessen (sektion 7).

10.1. Ge en kort beskrivning av de modeller som används och en mer detaljerad beskrivning av den metodik och de beräkningar som Fondförvaltaren använder för att beräkna de risk- och resultatmått som följs upp och rapporteras. *

10.2. Ange avkastningen för Fonden och, om tillämpligt, 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.

- Fyll i tabellen nedan för det komposit som är relevant för Fonden. Om den historiska utvecklingen är kortare än 5 år, fyll i sedan starten.

	Portföljens totalavkastning (% p.a.)	Portföljens volatilitet (% p.a.)	Jämförelseindex totalavkastning (% p.a.)	Jämförelseindex volatilitet (% p.a.)	Relativ avkastning (procentenheter p.a.)	Aktiv risk (tracking error) (% p.a.)
01-01-2018 - 31-12-2022						
Sedan start						

- Ange relevanta månatliga avkastningsuppgifter beräknade i SEK för Fonden och, i förekommande fall, ett för Fonden representativ komposit. Lämna in dessa uppgifter genom att använda flikarna "Track Record DM" i den bifogade Excel-filen.

- Representerar den angivna avkastningsserien ett certifierat komposit? Om ja, ange vilken certifiering (t.ex. GIPS)?

- Fyll i tabellen nedan för Kompositet:

Komposit	Svar
Namn	
Datum för lansering	
Jämförelseindex	
Valuta	
Valutasäkrad / ej valutasäkrad	
Avkastning före/efter avgifter	
Spridning i skillnaderna i aktiv risk (tracking error) (standardavvikelse)	
Spridning i avkastning (standardavvikelse)	
Aktuellt antal portföljer i Kompositet	
Nuvarande volym i Kompositet (miljoner SEK)	

- Beskriv i detalj jämförelseindex för avkastningshistoriken i tabellen nedan:

Jämförelseindex	Svar
Namn	
Valuta	
Är index inkl. eller exkl. utdelningar	
Kod (ticker)	

10.3. Kommentera Fondens avkastningshistorik. Beskriv utfallet för varje enskilt år, orsak och eventuella lärdomar. *

10.4. Kommentera de fem bästa och sämsta bidragen till Fondens avkastning relativt jämförelseindexet under 2022. Kommentera i första hand orsaker, utfall och potentiella lärdomar av exponeringen och i andra hand företagen som i följande exempel; *

"Fem bästa bidragsgivare för 2022: 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 ökningen av råvarupriser, i synnerhet järnmalm, råolja och termiskt kol; 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...".

10.5. Under vilka marknadsförhållanden förväntar Fondförvaltaren sig att Fondens investeringsprocess ge bäst resultat? Beskriv varför och när den kan förväntas överavkasta respektive underavkasta sitt jämförelseindex.

11. Risk

En del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt omfattar Fondförvaltarens hantering av finansiella och operativa risker samt dess funktioner för regelefterlevnad och revision. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att övervaka och hantera riskerna i Fonden och att säkerställa att investeringsriktlinjerna och andra relevanta bestämmelser följs vid varje tidpunkt under Fondavtalets giltighetstid. Hög kvalitet bedöms i detta sammanhang på ett övergripande sätt och omfattar följande:

- Förmågan att attrahera och behålla personal med relevant kompetens och erfarenhet
- Robusta och säkra system och processer för övervakning, rapportering och hantering av både finansiella och operativa risker
- En organisation med adekvat bemanning och en tydlig uppdelning av ansvar och rutiner för att hantera löpande såväl som oförutsedda händelser
- Rutiner och processer som bevarar kontrollfunktionernas oberoende och auktoritet inom organisationens andra och tredje försvarslinje

11.1. Beskriv översiktligt Fondförvaltarens metoder och processer för kontroll av operativ risk, kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Beskrivningen bör inriktas på hur hanteringen av riskerna integreras i förvaltningen samt hur de begränsas och rapporteras. Redogör för vilka riskmodeller och system som bidrar till säkerhet och effektivitet i riskhanteringen.

Finansiell risk

11.2. Beskriv organisationen för riskkontroll utifrån följande:

- Nyckelpersoner
- Antal heltidsanställda
- Anställningstid
- Organisatorisk struktur

11.3. Är någon del av riskkontrollen, övervakningen eller rapporteringen utlagd till tredje part? *

11.4. Vilka verktyg används i den dagliga riskövervakningen och vilka kursdata och annan information baseras övervakningen på? *

11.5. Vilka är de viktigaste riskmåtten som rapporteras för portföljen? *
- Hur ofta rapporteras dessa?
- Till vem rapporteras de?
- Varför anses dessa riskmått vara viktigast?

11.6. Hur säkerställs riskkontrollenhetens organisatoriska oberoende?

11.7. Beskriv processen för eskalering av riskfrågor.
- I vilka situationer eskaleras riskfrågor?
- Vem är den slutliga beslutsfattaren om riskerna eskaleras?

11.8. Beskriv hur interna riskbegränsningar och investeringsriktlinjer tillämpas i portföljförvaltningen:
- Redogör översiktligt för den interna policyn för riskhantering.
- Hur sker tillämpningen vid förvaltningen av Fonden, inklusive pre-trade kontroller?
- Hur säkerställs efterlevnad av investeringsriktlinjerna?
- Hur ofta ändras investeringsriktlinjer, och varför?
- När skedde den senaste ändringen och vad föranledde den?

11.9. Beskriv de senaste överträdelserna av risklimiter. Under vilka omständigheter skedde dessa, hur hanterades de och vad var de viktigaste lärdomarna?

11.10. Har organisationen vid något tillfälle brutit mot en investeringsriktlinje? Om så är fallet, beskriv överträdelsen och hur den hanterades.

Operativ risk

11.11. Beskriv organisationen av enheten för operativa risker utifrån följande: *
- Nyckelpersoner
- Antal heltidsanställda
- Anställningstid
- Organisatorisk struktur

11.12. Beskriv er beredskaps- och katastrofplan med avseende på:
- Back-up lösningar
- Kritiska system
- Bolagsledningens beslutsfattande

11.13. När testades beredskapsplanen senast? Resultat och viktiga lärdomar?

11.14. Beskriv system och rutiner för incidentrapportering? *

IT och cybersäkerhet

11.15. Beskriv på ett översiktligt sätt Fondförvaltarens IT-infrastruktur inklusive en skiss över systemet. Beskriv var primära och sekundära datacenter är belägna, hur data replikeras mellan dessa två och med vilken frekvens det sker. När testades systemåterställningen senast och gjordes då några alarmerande upptäckter?

11.16. Har Fondförvaltaren haft några incidenter relaterade till cybersäkerhet? Om ja, beskriv incidenterna inklusive vidtagna åtgärder, lärdomar och i förekommande fall utbetald ersättning.

Regelefterlevnad

11.17. Vilken funktion rapporterar den ansvarige för regelefterlevnad (chief compliance officer) till? *

11.18. Beskriv Fondförvaltarens rutiner för regelefterlevnad så detaljerat som möjligt, med utgångspunkt i: *
- Kontroller före och efter transaktioner (pre- och post-trade compliance)
- Ansvarsuppdelning
- Använda system
- Automatiserade och manuella processer

11.19. Hur ofta upprättas rapporter över regelefterlevnad och vem är mottagare av dem?

11.20. Beskriv Fondförvaltarens och dess Närstående företags tre största risker inom regelefterlevnad och hur dessa hanteras.

11.21. Beskriv både policy och system och organisatoriska arrangemang för visselblåsning.

- Har det förekommit några rapporterade incidenter eller problem?

Revision

11.22. När utsågs Fondförvaltarens revisor och när skedde de två föregående bytena? Beskriv processen för att utse revisorer.

11.23. FTN förväntar sig att minst en gång om året få ett skriftligt revisionsmemorandum (t.ex. SSAE 18, AA F01/20, ISAE 3402) från Fondförvaltarens revisorer som omfattar alla upptäckter och eventuella anmärkningar som rör förvaltningen av Fonden. Kommer dessa krav att kunna tillgodoses?

JA	
NEJ	

11.24. Beskriv Fondförvaltarens internrevisionsfunktion? *

11.25. Har Fondförvaltaren varit föremål för väsentliga anmärkningar från de externa revisorerna?

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")
Om ja, förklara.

12. Administration

En del av tilldelningskriteriet fondens kvalitet <X%>

Detta avsnitt omfattar Fondförvaltarens administrativa processer. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att leverera en produkt av hög kvalitet, med tillförlitlig värdering av tillgångar och med administrativa

processer som är kompatibla med Pensionsmyndighetens krav. Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som säkra och robusta processer med tydlig uppdelning av ansvar och en korrekt och av oberoende part verifierad värdering av tillgångarna i Fonden samt ett minimum av störningar i hela det administrativa arbetsflödet.

12.1. Beskriv Fondförvaltarnas arbete med det anlitade förvaringsinstitutet. Ange följande uppgifter om Fondens förvaringsinstitut: *
- Förvaringsinstitutets relation till Fondförvaltaren
- Senaste byte av förvaringsinstitut och skälet till bytet
- Eventuella eskaleringsprocesser på initiativ av förvaringsinstitutet

12.2. Beskriv er avstämningsprocess, inklusive de toleransnivåer som tillämpas. *

12.3. Beskriv i detalj processen för fastställande av fondandelsvärdet, inklusive en beskrivning av hur underliggande värdepapper prissätts. Redogör även för Fondförvaltarens process för tredjeparts-värderingar.
- Vilka priskällor används och är dessa externa eller interna?
- Har ni några alternativa källor för tillgångspriser om primär priskälla skulle bli otillgänglig?
- Hur upptäcks och hanteras tillgångspriser som inte uppdateras (Stale Prices)?
- Genomförs rimlighetskontroller innan fondandelsvärdet fastställs och finns det några formella godkännandeprocesser innan andelsvärdet fastställs?
- Redogör för hur hänsyn tas till bolagshändelser (Corporate Actions) i beräkningen av andelsvärdet
- Beskriv hur affärer inkluderas i beräkningen av andelsvärdet (ingår obekräftade affärer i beräkningen eller endast bekräftade affärer).

12.4. Beskriv hur registerföring och administration (*registrar and transfer agency*) utförs, inklusive en beskrivning av andelsägarregistret, samt hur teckningar, inlösen och överföringar hanteras.

12.5. Beskriv hur Fondförvaltarens administrativa verksamhet är organiserad med detaljerade uppgifter om varje persons ansvarsområden och ställföreträdare/backup. Ange de mest kritiska resurserna och redogör för vilka åtgärder som vidtagits för att minimera den operativa risk som skulle uppstå om denna resurs skulle vara oförmögen att arbeta.

13. Avgifter

Avser tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet <X%>

I det här avsnittet ställs frågor om Fondens förvaltningsavgift och kostnadsstruktur. Denna information kommer att ligga till grund för bedömningen av Fondens kostnadseffektivitet.
Detta avsnitt innehåller frågor där Fondförvaltaren beskriver samtliga avgifter och kostnader som tas ut av Fonden.
FTN kommer att utvärdera öppenheten i de kostnader och avgifter som redovisas, där en högre grad av transparens kommer att belönas. Dessutom kommer förvaltningsavgiften att utvärderas med avseende på dess nivå.

13.1. Beskriv avgiftsstrukturen i detalj, redogör för förvaltningsavgifterna och de driftskostnader som betalas av Fonden.

13.2. Ange förvaltningsavgifter för olika storlekar på investeringen.

Investering i (miljoner SEK)	Fast avgift i Bp
50	
100	
200	
300	
500	

13.3. Tillämpar Fondförvaltaren justerat fondandelsvärde (swing pricing) för Fonden?

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")
Om ja, ange om ni tillämpar full eller partiell justering av priset och aktuell justeringsfaktor (swing factor) i Fonden.

13.4. Är Fondförvaltaren beredd att garantera att den inte kommer att ta ut/erbjuda andra kunder (oavsett kundtyp, geografiskt läge eller annan kundklassificering), ett jämförbart investeringsmandat med avseende på storlek, marknad och begränsningar med lägre avgifter utan att sänka den aktuella fondens avgifter i motsvarande grad?

JA	

NEJ	

(Markera svaret med "X")

13.5. Vilken är nivån på operationella kostnaderna i Fonden, ge en uppdelning och ange även alla kostnader till Närstående företag.

13.6. Är operationella kostnader inkluderade i avgiften? Finns det ett tak, och i så fall på vilken nivå?

13.7. Hur ofta omförhandlas villkoren för Fondens operationella kostnader?

13.8. Ange känsligheten hos Fondens operationella kostnader vid olika nivåer på förvaltat kapital genom att fylla i nedan tabell.

Fondstorlek (miljoner SEK)	Operationella kostnader i Bp
50	
200	
500	
1 000	

13.9. Bekräfta att avgifterna är uttömmande och att FTN inte behöver betala några andra avgifter (t.ex. juridiska, administrativa eller andra) till Fondförvaltaren.

JA	
NEJ	

(Markera svaret med "X")

Om nej, ange eventuella andra kostnader.