

# Annex 1 – Request for Proposal (RFP)

## Bilaga 1 – Anbudsunderlag (RFP)

**Procurement reference: LUP 2024-1**  
**Procurement: Global Equities Funds (index)**

**Upphandlingsreferens: LUP 2024-1**  
**Upphandling: Globala aktiefonder (index)**

## Request for Proposal (RFP)

### Important information

- The Swedish Fund Selection Agency (FTN) is responsible for procuring funds for the premium pension, which is part of the national public pension and falls within the framework of the Swedish social security system. This procurement will therefore be subject to specific requirements to safeguard the interests of pension savers. As the contractual period will be long, it is important that the Fund Manager has the financial resources to develop its business over time and that the Fund Manager can fulfil all the obligations arising from this type of business.
- Tenders shall be submitted by following the instructions in the Procurement Guidelines, point 6.6, and, where applicable, the instructions set out in e-Avrop.
- The RFP is divided into chapters which constitute, among other things, the sub-criteria within the award criteria for quality and cost-effectiveness (Procurement Guidelines, section 6.12).
- All answers must be written in English or Swedish (Procurement Guidelines, section 6.8). All amounts requested must be given in USD, unless otherwise stated. Data in other currencies must be converted into USD as of the information date (Procurement Guidelines, section 6.6).
- In order to enable an objective evaluation, all the below questions must be answered with relevant and true information. Irrelevant information will be disregarded. Where appropriate, answers must also be stated in accordance with the additional assessment criteria mentioned in each question. Incorrect or misleading information may lead to the rejection of the tender.
- The Tenderer must meet all mandatory requirements in chapter 2 and answer all questions in that chapter. If all mandatory information in chapters 1 and 2 is not submitted/provided, or if all requested mandatory annexes in chapter 3 are not submitted, the tender will be rejected.

## Anbudsunderlag (RFP)

### Viktig information

- Fondtorgsnämnden ("FTN") ska upphandla fonder till premiepensionens fondtorg, vilket är en del av den allmänna pensionen inom ramen för det svenska socialförsäkringssystemet. I denna upphandling kommer det därför att ställas särskilda krav för att säkra pensionsspararnas intressen. Då avtalsperioden kommer att vara lång är det viktigt att Fondförvaltaren har finansiella resurser att utveckla sin verksamhet över tid samt att Fondförvaltaren kan leva upp till samtliga åtaganden som följer av denna typ av verksamhet.
- Anbud ska lämnas in genom att följa instruktionerna i Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.6, och, i förekommande fall, de instruktioner som anges i e-Avrop.
- Anbudsunderlaget är indelat i kapitel som bland annat utgör underkriterierna i tilldelningskriterier till kvalitet och kostnadseffektivitet (Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.12).
- Alla svar ska ges på engelska eller svenska (Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.8). Alla efterfrågade belopp ska anges i USD, där inte annat anges. Uppgifter i andra valutor ska omräknas till USD per det datum uppgiften (Upphandlingsinstruktionerna, punkt 6.6).
- För att möjliggöra en objektiv utvärdering ska samtliga frågor nedan besvaras med relevanta och sanningsenliga uppgifter. Irrelevanta uppgifter kommer inte att beaktas. Svaren ska i förekommande fall även utformas i enlighet med de ytterligare bedömningsgrunder som nämns i respektive fråga. Inkorrekt eller ej sanningsenliga uppgifter kan leda till att anbudet förkastas.
- Anbudsgivaren måste uppfylla samtliga obligatoriska krav i kapitel 2 och besvara frågorna i det kapitlet. Om inte alla obligatoriska uppgifter enligt kapitel 1 och 2 lämnas/besvaras och/eller inte samtliga begärda obligatoriska bilagor i kapitel 3 lämnas in kommer anbudet att förkastas.

## Contents / Innehåll

<b>1. Administrative information / Administrativ information .....</b>	<b>5</b>
<b>2. Confirmations / Intyganden .....</b>	<b>9</b>
<b>3. Supplementary documents / Kompletterande dokument.....</b>	<b>16</b>
<b>4. The Fund Manager / Fondförvaltaren.....</b>	<b>22</b>
<b>5. Investment management / Kapitalförvaltningen .....</b>	<b>33</b>
<b>6. The Fund and the Fund's benchmark index / Fonden och Fondens jämförelseindex .....</b>	<b>42</b>
<b>7. Investment philosophy and process / Investeringsfilosofi och investeringsprocess .....</b>	<b>58</b>
<b>8. Implementation / Implementering.....</b>	<b>67</b>
<b>9. Control functions and IT security / Kontrollfunktioner och IT-säkerhet .....</b>	<b>76</b>
<b>10. Administration / Administration .....</b>	<b>93</b>
<b>11. Returns / Historisk avkastning .....</b>	<b>100</b>
<b>12. Fees / Avgifter.....</b>	<b>107</b>

## 1. Administrative information/Administrativ information

This chapter is intended for administrative purposes and will not be included in the score-based part of the evaluation.

Detta kapitel är avsett för administrativa ändamål och kommer inte att ingå i den del av utvärderingen som poängsätts.

### 1

Information about the Fund Manager of the Fund: This information must be provided in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 1-1" and confirmed by answering the question below.

Information om Fondförvaltaren för Fonden: Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-1" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

Kommentar / Förtydligande

### 2

Information about the Investment Manager (if this is a legal entity other than the Fund Manager, see definitions in the Procurement Guidelines): If there is an Investment Manager for the Fund, this information is mandatory. The information must be provided in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 1-2" and confirmed by answering the question below.

Information om Kapitalförvaltaren (om annan juridisk person än Fondförvaltaren, se definitionerna i Upphandlingsinstruktionerna). Om Kapitalförvaltare finns för Fonden är informationen obligatorisk. Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-2" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

Kommentar / Förtydligande

### 3

Is the Investment Manager part of the same Group of Companies as the Fund Manager?

Ingår Kapitalförvaltaren i samma Företagsgrupp som Fondförvaltaren?

Ja  Nej

Kommentar / Förtydligande

### 4

Please provide the following general information and characteristics of the Fund (please state only facts in this table, i.e., do not comment on the answers). This information must be provided in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 1-4". The information is mandatory and is confirmed by answering the question below.

Ange följande allmänna information och egenskaper för Fonden (ange endast fakta i denna tabell, dvs. inga kommentarer till svaren). Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-4" informationen är obligatorisk och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

Kommentar / Förtydligande

### 5

Please provide the following information about the Fund (please state only facts in this table, i.e., do not comment on the answers). This information must be provided in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 1-5" and confirmed by answering the question below. Where information is missing or not applicable, the field can be left empty as this information is not mandatory.

Ange följande information för Fonden (ange endast fakta i denna tabell, dvs. inga kommentarer till svaren). Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 1-5" och bekräftas genom att svara på frågan nedan. Där information saknas eller ej tillämpligt kan rutan lämnas tom, informationen är ej obligatorisk.

Ja  Nej

## 6

If the Fund Manager is selected for an interview, FTN requests this meeting to be held at a location granting FTN a good overview of the business and its management. This information is not mandatory.

Indicate the address of the proposed interview site as relates to:

- The business of the Fund Manager and (if applicable) the Investment Manager (organisation and corporate governance)
- Fund management (Investment team)?
- control functions (risk control and compliance) and administration, etc.

Om Fondförvaltaren går vidare till intervjumöten vill FTN att dessa äger rum på en plats där FTN kan få en god överblick över verksamhet och förvaltning. Informationen är ej obligatorisk.

Ange adress för föreslagen mötesplats för eventuell intervju vad avser:

- Fondförvaltarens och, om tillämpligt, Kapitalförvaltarens verksamhet (organisation och ägarstyrning)
- förvaltningen av Fonden (Investeringsteamet)?
- kontrollfunktionerna (riskkontroll och regelefterlevnad) och administrationen etc.

Location and address for meeting granting FTN a good overview of the business of the Fund Manager and, if applicable, the Investment Manager (organisation and corporate governance)?

Plats och adress för möte i syfte att få en bra överblick av Fondförvaltarens och, om tillämpligt, Kapitalförvaltarens verksamhet (organisation och ägarstyrning)?

Svar

Location and address of a meeting to get a good overview of the management of the Fund (Investment team)?

Plats och adress för möte i syfte att få en bra överblick av förvaltningen av Fonden (Investeringsteamet)?

Svar

Location and address of a meeting to get a good overview of the control functions (risk control and compliance) and administration, etc.?

Plats och adress för möte i syfte att få en bra överblick av kontrollfunktionerna (riskkontroll och regelefterlevnad) och administrationen etc.?

Svar



## 2. Confirmations/Intyganden

### 1

The Fund Manager confirms that neither the Fund Manager nor any Investment Manager are subject to any of the exclusion grounds listed in Annex 3 Exclusion grounds and mandatory requirements (see also Chapter 7 of the Procurement Guidelines).

Fondförvaltaren bekräftar att varken Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare omfattas av någon av de uteslutningsgrunder som anges i Bilaga 3 - Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, se även kapitel 7 i Upphandlingsinstruktionerna.

Ja  Nej

If the Fund Manager is unable to confirm the above, a statement must be attached containing the following information and other relevant information of importance in the assessment of whether the Fund Manager or any Investment Manager can be subject to the exclusion grounds:

In the case of a conviction which has become legally binding, indicate the date and reason for the judgment as well as the individual(s) convicted.

If measures ("self cleaning"), pursuant to what is described under the heading "Exceptions to exclusion in certain cases" in Annex 3 Exclusion grounds and mandatory requirements, have been taken to demonstrate the reliability of the Fund Manager, describe what measures have been taken.

If the judgment or decision concerns taxes and social security contributions, state:

- the date and reasons for the judgment/decision,
- the amount of unpaid taxes or social security contributions due; and
- whether the Fund Manager or any Investment Manager has now fulfilled its obligations by paying taxes or social security contributions due, including any interest and penalties, or has entered into a binding agreement for their payment.

The Fund Manager shall, in cases where information as described above regarding convictions, etc., is provided, confirm that neither the Fund Manager nor any Investment Manager is otherwise subject to the grounds for exclusion (to be completed only if introductory information has not been confirmed).

Om Fondförvaltaren inte kan bekräfta ovanstående ska en förklaring bifogas med följande uppgifter och andra relevanta uppgifter som har betydelse vid en bedömning om Fondförvaltaren eller eventuella Kapitalförvaltare omfattas av uteslutningsgrunderna.

I händelse av fällande dom som vunnit laga kraft; ange datum och skäl för domen samt vem som dömts.

Om åtgärder ("självsanering") vidtagits för att visa Fondförvaltarens tillförlitlighet enligt vad som anges under rubriken "Undantag från uteslutning i vissa fall" i Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, beskriv då dessa åtgärder.

Om dom eller beslut avser skatter och socialförsäkringsavgifter ange;

- datum och skäl för domen/beslutet,
- belopp för obetalda förfallna skatter eller socialförsäkringsavgifter, och
- om Förvaltaren eller, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren nu uppfyllt sina skyldigheter genom att betala skatter eller socialförsäkringsavgifter som förfallit till betalning inklusive eventuell ränta och sanktionsavgifter, eller ingått en bindande överenskommelse om betalning av dessa.

Fondförvaltaren ska, i de fall där uppgifter enligt ovan angående fällande dom m.m. lämnas bekräfta att denne eller eventuell Kapitalförvaltare i övrigt inte omfattas av uteslutningsgrunderna (behöver endast fyllas i om det som anges inledningsvis inte har bekräftats).

Ja  Nej

Kommentar / Förtydligande

## 2

The Fund Manager confirms that all mandatory requirements listed in Annex 3 Exclusion grounds and mandatory requirements, including those related to the Investment Manager (see Chapter 8 of the Procurement Guidelines) are met.

Fondförvaltaren bekräftar att alla obligatoriska krav som anges i Bilaga 3 – Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav, även de som, i förekommande fall, avser Kapitalförvaltaren är uppfyllda (se kapitel 8 i Upphandlingsinstruktionerna).

Ja  Nej

## 3

A Fund Manager may only submit one tender for one and the same Fund. If a Fund Manager submits multiple tenders for the same Fund, all of the Fund Manager's tenders for that Fund will be rejected. Indicate whether this requirement can be met.

En Fondförvaltare får lämna endast ett anbud avseende en och samma Fond. Om en Fondförvaltare lämnar flera anbud avseende en och samma Fond kommer alla Fondförvaltarens anbud avseende Fonden att förkastas. Ange om kravet kan tillgodoses.

Ja  Nej

## 4

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit its conflict-of-interest policy to FTN. The Fund Manager accepts this requirement.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren, på FTN:s förfrågan, tillhandahålla FTN sin policy för intressekonflikter. Fondförvaltaren accepterar kravet.

Ja  Nej

If the Fund Manager is selected for an interview, FTN will request a list of the Fund Manager's, and where applicable the Investment Manager's, identified conflicts of interest, including management of the same. The Fund Manager accepts this requirement.

Om Fondförvaltaren går vidare till intervjumöte kommer FTN att efterfråga en förteckning över Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, identifierade intressekonflikter inklusive hanteringen av dessa. Fondförvaltaren accepterar kravet.

Ja  Nej

## 5

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN the Fund Manager's ethical guidelines, code of conduct or, if the Fund Manager does not have ethical guidelines or a code of conduct, a policy with equivalent content. The Fund Manager accepts this requirement.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN Fondförvaltarens etiska riktlinjer, uppförandekod (Code of Conduct) eller, om Fondförvaltaren inte skulle ha etiska riktlinjer eller uppförandekod, en policy med motsvarande innehåll. Fondförvaltaren accepterar kravet.

Ja  Nej

## 6

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN the Fund's latest approved annual report. The Fund Manager accepts this requirement.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN den senaste fastställda årsberättelsen för Fonden. Fondförvaltaren accepterar kravet.

Ja  Nej

## 7

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN a current information brochure or prospectus pertaining to the Fund. The Fund Manager accepts this requirement.

Om Fondförvaltaren går vidare till ett intervjumöte, ska Fondförvaltaren på FTN:s förfrågan tillhandahålla FTN en gällande informationsbroschyr eller ett gällande prospekt för Fonden. Fondförvaltaren accepterar kravet.

Ja  Nej

## 8

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN examples of annual sustainability and voting reports for the Fund Manager and/or Fund. The Fund Manager accepts this requirement.

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

Ja  Nej

## 9

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN certified copies of the regulatory authorisations from the supervisory authority of the Fund Manager relevant to fund activities. The Fund Manager accepts this requirement.

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

Ja  Nej

## 10

If the Fund Manager is selected for an interview, the Fund Manager shall, at the request of FTN, submit to FTN certified copies of the regulatory authorisations from the supervisory authority of any Investment Manager relevant to fund activities. The Fund Manager accepts this requirement.

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

Ja  Nej

## 11

Confirm that the information provided in this tender is accurate and true.


Bekräfta att de uppgifter som lämnas i detta anbud är korrekta och sanningsenliga.

Ja  Nej

## 12

The tender must be signed and include the personal signature of the authorised representative of the Tenderer and name clarification in Annex 6 - Signing of tender. The signed annex must be scanned as a PDF file and attached to the tender electronically. The original is retained by the Tenderer and must be presented at the request of FTN.

Anbudet ska undertecknas, av behörig företrädare för anbudslämnaren med egenhändig namnteckning samt namnförtydligande, i Bilaga 6 – Undertecknande av anbud. Den undertecknade bilagan ska skannas in som PDF-fil och bifogas anbudet elektroniskt. Originalen behåller Anbudsgivaren och ska kunna uppvisas på FTN:s begäran.

 Ingen fil bifogad

### 3. Supplementary documents/Kompletterande dokument

It is a mandatory requirement to provide the documents and information requested in this chapter, with the exception of question 3.9 on confidentiality, which is optional. This chapter is not part of the evaluation.

Det är ett obligatoriskt krav att tillhandahålla dokumenten och informationen som efterfrågas i det här kapitlet med undantag för fråga 3.9 avseende sekretess som är frivillig att besvara. Kapitlet är inte en del av utvärderingen.

#### 1

Attach the Fund Manager's two most recent approved annual reports as PDF files.

Bifoga Fondförvaltarens två senaste fastställda årsredovisningar som PDF-filer.

#### Most recent approved annual report/Senaste fastställda årsredovisning

 Ingen fil bifogad

#### Second most recent approved annual report/Näst senaste fastställda årsredovisning

 Ingen fil bifogad



## 2

Provide a list of all direct owners of the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, controlling one (1) per cent or more of the shares or voting rights (five (5) per cent if the Fund Manager and/or Investment Manager is a listed company). In both cases (i.e., whether or not the Fund Manager and/or Investment Manager is listed) indicate the proportion of shares and votes for each owner in the list.

Enter the list in the template provided in the attached Excel file "Supplementary Information", Annex 4, under tab "Question 3-2 (FM Direct Owners)" and if applicable "Question 3-2 (IM Direct Owners)".

The Fund Manager confirms that information has been provided as described above.

Inge en förteckning över alla direkta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltaren, som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt (fem (5) procent om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren är börsnoterade företag). Ange i båda fallen (det vill säga oavsett om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren är börsnoterade eller inte) andel av aktier och röster för varje ägare i förteckningen.

Inge förteckningen i den tillhandahållna mallen i den bifogade Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 3–2 (FF Direkta ägare)" och i förekommande fall "Fråga 3–2 (KF Direkta ägare)".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan.

Ja  Nej

### 3

Provide a list of all indirect owners of the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, controlling one (1) per cent or more of the shares or voting rights (if the Fund Manager or any Investment Manager is, or is directly or indirectly owned by, a listed company, the indirect shareholders who control five (5) per cent or more of the shares or voting rights in the parent company). In both cases (i.e., whether or not the Fund Manager and/or Investment Manager is owned by a listed company) indicate the indirect proportion of shares and votes for each owner in the list.

Enter the list in the template provided in the attached Excel file "Supplementary Information", Annex 4, under tab "Question 3-3 (FM Indirect Owners)" and if applicable "Question 3-3 (IM Indirect Owners)".

The Fund Manager confirms that information has been provided as described above.

Inge en förteckning över alla indirekta ägare av Fondförvaltaren, och i förekommande fall Kapitalförvaltare, som kontrollerar en (1) procent eller mer av aktier eller rösträtt (om Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare själv är, eller ägs direkt eller indirekt av, ett börsnoterat företag de indirekta aktieägare som kontrollerar fem (5) procent eller mer av aktier eller rösträtt i moderbolag). Ange i båda fallen (det vill säga oavsett om Fondförvaltaren ägs av ett börsnoterat företag eller inte) den indirekta andelen av aktier och röster för varje ägare i förteckningen.

Inge förteckningen i den tillhandahållna mallen i den bifogade Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 3–3 (FF Indirekta ägare)" och i förekommande fall "Fråga 3–3 (KF Indirekta ägare)".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan.

Ja  Nej

### 4

Provide information on and describe, where applicable, all existing shareholder agreements or other arrangements that may change the ownership structure, control or voting rights described in answers to items 3.2 or 3.3.

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

Svar

## 5

Provide information, where applicable, on the person(s) considered the Beneficial Owners of the Fund Manager and any Investment Manager (see definition in chapter 4 Procurement Guidelines).

If there is no Beneficial Owner as described above, (e.g. because the Act (2017:631) on the registration of Beneficial Owners is not applicable according to Chapter 1, Section 2 of the same Act, and there is not otherwise a Beneficial Owner according to the definition) state this in response to the question.

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

Om det inte finns någon Verklig Huvudman (t.ex. för att lagen (2017:631) om verkliga huvudmän inte är tillämplig enligt 1 kap. 2 § samma lag, och det inte heller annars finns en Verklig Huvudman enligt definitionen) kan istället detta anges som svar på frågan.

Svar

## 6

Provide information on and describe the composition of the board of directors of the Fund Manager and any Investment Managers, and indicate which members are independent of the company and its owners. Describe any other assignments members have which may entail a conflict of interest; describe these potential conflicts of interest as well as how they are managed.

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

Svar

## 7

Attach an overview of the Group of Companies to which the Fund Manager belongs, including a detailed schematic as a PDF file.

Bifoga en översikt över den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad

Attach, where applicable, an overview of the Group of Companies to which any Investment Manager belongs, including a detailed schematic as a PDF file.

Bifoga, i förekommande fall, en översikt över den Företagsgrupp som eventuella Kapitalförvaltare ingår i, inklusive en detaljerad schematisk bild som en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad

## 8

Describe the Fund's holdings as of the last trading day of each quarter during the three years prior to 31 December 2023, in the attached Excel file "Supplementary Information", Appendix 4, under the tab "Question 3-8".

The Fund Manager confirms that information has been provided as described above.

Redogör för Fondens innehav per sista handelsdag i varje kvartal de senaste tre åren räknat bakåt från den 31 december 2023 i den bifogade Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 3–8".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits enligt ovan.

Ja  Nej

## 9

Please refer to chapter 9, in particular 9.2, of the Procurement Guidelines. If applicable, attach a request for confidentiality as an attachment in PDF format or, alternatively, respond in the attached Excel file "Supplementary Information", Annex 4, under tab "Questions 3-9". Specify what information in the proposal the Fund Manager deems confidential. For each piece of information, also describe how the Fund Manager would suffer damage if the information were to be disclosed.

Specify how a third party who has entered into a business or similar relationship with the Fund Manager, who is participating or has participated in a procurement of funds or entered into a fund agreement, is likely to suffer damage or harm if the information is disclosed, while also specifying what information is in question.

Please note that, if the Fund Manager does not consider any information to be confidential, this should be clearly stated, in the Excel file "Supplementary Information", Annex 4, under tab "Question 3-9".

If the Fund Manager does not provide the requested information, details may be disclosed upon request.

For more information about confidentiality see chapter 9, in particular 9.2, of the Procurement Guidelines.

Var god, se kapitel 9, särskilt 9.2, i Upphandlingsinstruktionerna. Bifoga eventuellt en begäran om sekretess som bilaga i PDF-format alternativt svara i den bifogade Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 3–9". Preciserar vilka uppgifter i anbudet som Fondförvaltaren anser ska omfattas av sekretess. Beskriv också för varje uppgift på vilket sätt Fondförvaltaren skulle lida skada om uppgifterna röjs.

Preciserar vilka uppgifter om, och beskriv även på vilket sätt en enskild som har trätt i affärsförbindelse eller liknande förbindelse med Fondförvaltaren, som deltar eller har deltagit i en upphandling av fonder eller ingått fondavtal, kan antas lida skada eller men om uppgiften röjs.

Observera att om Fondförvaltaren inte anser att några uppgifter ska omfattas av sekretess bör detta anges tydligt i Excel-filen "Kompletterande Information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 3–9".

Om Fondförvaltaren inte kommer in med efterfrågad information kan uppgifterna komma att lämnas ut, om någon begär att få ta del av dem.

För mer information om sekretess se kapitel 9, särskilt punkt 9.2, i Upphandlingsinstruktionerna.

 Ingen fil bifogad

## 4. The Fund Manager/Fondförvaltaren

Part of award criterion 'Fund quality' <6.30%>.

Questions 4.3, 4.4, and 4.9 are of particular importance and have individual weights in the range of 0.76%-0.88% each, i.e., a combined weight in the range of 2.28%-2.64%. The other questions have an equal weight between them, and thus a combined weight in the range of 3.66% - 4.02%, depending on the final weight assigned to questions 4.3, 4.4 and 4.9.

This chapter includes questions in response to which the Fund Manager must describe its business, provide information on its history, organisation, financial ratios, client base, any conflicts of interest and the suitability of the Fund Manager. In addition, corresponding information or descriptions must be provided regarding any Investment Manager.

Based on the answers, FTN will evaluate the Fund Manager's (and any Investment Manager's) capacity, financial resources and organisation in other respects, including any changes thereto and specifically in relation to the premium pension fund marketplace, in order to form an opinion on the Fund Manager's ability to manage the Fund's assets in a way that is relevant to the procurement and which leads to achievement of the investment objective.

A high-quality fund is managed by a fund manager whose business demonstrates organisational and financial stability over time and under various market conditions while remaining free from fiduciary conflicts of interest. A financially stable business has diversified income streams which are independent of individual clients and investment strategies. The cost structure of the business should be flexible to ensure that financial stability is not jeopardised in any given year by poor market conditions. In addition, the Fund Manager's (and any Investment Manager's) balance sheet should be sound to consistently ensure adequate resources within the organisation and permit investment in the future development of the business. High-quality skill supply seeks multi-dimensional diversity in addition to a corporate culture which ensures loyalty and good development opportunities for employees while fostering a sense of responsibility towards shareholders.

A high-quality fund is provided by a reputable operator that fulfils its obligations and the requirements of the law and supervisory authorities. Tender evaluation will assess the occurrence of interventions and sanctions, the severity of any breaches, the measures taken and how the incidents were managed to prevent future incidents.

A Fund Manager seeking to offer a fund on the market must, according to LUP, be obliged to manage fund assets in an exemplary manner in terms of sustainability. To meet these legal requirements and the terms of the Fund Agreement, the organisation must integrate sustainability into all stages of its investment activities in order to reduce financial risks and capitalise on investment opportunities.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <6,30%>.

Frågorna 4.3, 4.4 och 4.9 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,76%-0,88% vardera, dvs. tillsammans en vikt i intervallet 2,28%-2,64%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 3,66% - 4,02%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 4.3, 4.4 och 4.9.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska beskriva sin verksamhet, lämna upplysningar om sin historia, organisation, finansiella nyckeltal, kundbas, eventuella intressekonflikter och Fondförvaltarens lämplighet. Därtill lämnas motsvarande upplysningar eller beskrivningar av en eventuell Kapitalförvaltare.

Baserat på svaren kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens, samt eventuell Kapitalförvaltarens, specifikt för premiepensionens fondtorg tillhandahållna kapacitet, finansiella resurser och organisation i övrigt, inklusive förändringar därav, för att kunna bilda sig en uppfattning om Fondförvaltarens förmåga att förvalta Fondens tillgångar på ett sätt som är relevant för upphandlingen och som leder till uppfyllande av investeringsmålet.

En högkvalitativ fond förvaltas av en fondförvaltare vars affärsverksamhet uppvisar organisatorisk och finansiell stabilitet över tid och under olika marknadsförhållanden samt är fri från förtroendeskadliga intressekonflikter. En finansiellt stabil affärsverksamhet har diversifierade intäktsströmmar som inte är beroende av vare sig enskilda kunder eller enskilda investeringsstrategier. Affärsverksamhetens kostnadsstruktur bör vara flexibel så att den finansiella stabiliteten inte äventyras under enskilda år av sämre marknadsförhållanden. Fondförvaltarens, samt eventuell Kapitalförvaltarens, balansräkning bör vidare vara sund för att vid var tid ge förutsättningar för adekvata resurser inom organisationen samt medge investeringar i framtida utveckling av verksamheten. En kompetensförsörjning av hög kvalitet strävar efter mångfald i flera dimensioner och en företagskultur som säkerställer lojalitet och goda utvecklingsmöjligheter för anställda samt fostrar en insikt om vilket ansvar var och en har mot fondandelsägarna.

En fond av hög kvalitet tillhandahålls av en seriös aktör som fullgör sina åtaganden och de krav som ställs i lagen och av tillsynsmyndigheter. I utvärderingen kommer förekomsten av ingripanden och sanktioner att utvärderas, liksom allvarlighetsgraden i eventuella regelbrott och vilka åtgärder som vidtagits samt hur incidenterna hanterats för att förebygga framtida incidenter.

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

## **1 Organisation and history of the Fund Manager/Fondförvaltarens organisation och historik**

Describe the history of the Fund Manager, starting with the year the Fund Manager was established. Describe the main events.

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

Svar


Describe the history, if applicable, of the Investment Manager, starting with the year the Investment Manager was established. Describe the main events.

Beskriv eventuell Kapitalförvaltares historik, med början det år då Kapitalförvaltaren grundades. Beskriv de viktigaste händelserna.

Svar

Insert an updated schematic diagram of the fund organisation (indicate specifically whether the Fund Manager is a fund hotel). Attach the diagram as a PDF file.

Infoga en aktuell schematisk bild över fondverksamheten (ange specifikt om Fondförvaltaren är ett fondhotell). Bifoga bilden som en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad

## 2 Group of Companies/Företagsgruppen

Has the Group of Companies to which the Fund Manager belongs changed in the last five years from the tender date?

Har den Företagsgrupp som Fondförvaltaren ingår i förändrats under de senaste fem åren från anbudsdagen?

Ja  Nej



If so, describe the background to any changes.

Om ja, beskriv bakgrunden till eventuella förändringar.

Svar

Describe the effect of any changes deemed to have impacted the Fund Manager's business.

Beskriv om och hur eventuella förändringar bedöms ha påverkat Fondförvaltarens verksamhet.

Svar

Are any approved and communicated changes imminent regarding the Group of Companies?

Finns det några beslutade och kommunicerade kommande förändringar gällande Företagsgruppen?

Ja  Nej

If so, describe the background and cause of any changes.

Om ja, beskriv bakgrunden och orsak till eventuella förändringar.

Svar

Describe the effect of any changes expected to impact the Fund Manager's business.

Beskriv om och hur eventuella förändringar bedöms påverka Fondförvaltarens verksamhet.

Svar

### **3 Conflicts of interest/Intressekonflikter**

Describe the internal rules governing how the Fund Manager identifies, addresses and monitors conflicts of interest.

Redogör för de interna regler som styr hur Fondförvaltaren identifierar, hanterar och följer upp intressekonflikter.

Svar

If the Fund is managed by an Investment Manager, describe the internal rules governing how the Investment Manager identifies, addresses and monitors conflicts of interest.

Om Fonden förvaltas av en Kapitalförvaltare, redogör för de interna regler som styr hur Kapitalförvaltaren identifierar, hanterar och följer upp intressekonflikter.

Svar

Does the Fund Manager, any Investment Manager, or any Related Party offer any of the following services?

- Trading in securities
- Analysis
- Depositaries
- Currency exchange
- IPOs

Erbjuder Fondförvaltaren, eventuell Kapitalförvaltare, eller någon Närstående aktör några av följande tjänster?

- Handel i värdepapper
- Analys
- Förvaringsinstitut
- Valutaväxling
- Börsintroduktioner

**Fund Manager/Fondförvaltare:**

Ja  Nej

**Investment Manager/Kapitalförvaltare:**

Ja  Nej

**Related Party/Närstående aktör:**

Ja  Nej

If yes, describe the services. The answer should include the type of services and which company operates the business.

Om ja, beskriv tjänsterna. Svaret bör omfatta vilken typ av tjänster samt vilket företag som bedriver verksamheten.

Svar

During the years 2021-2023, has the Fund invested in securities issued by or funds managed by a Related Party?

Har Fonden under åren 2021–2023 haft placeringar i värdepapper utgivna av eller fonder förvaltade av Närstående aktör?

Ja  Nej

#### **4 Financial information and ratios/Finansiell information och nyckeltal**

Provide the following financial information for the Fund Manager for the last five annual financial statements, or all annual financial statements which are available for more recently established Fund Managers. If the financial year is not identical with the calendar year, enter the information in the column in which the financial year ends.

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under tab "Question 4-4" and confirmed by answering the question below.

Ange följande finansiell information för Fondförvaltaren för de senaste fem årsboksluten, eller om Fondförvaltaren inte har varit verksam så länge, de årsbokslut som finns. Om räkenskapsåret är brutet, ange informationen i den kolumn i vilken räkenskapsåret slutar.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4–4" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

#### **5**

Indicate the Fund Manager's three largest Strategies as a proportion of assets under management. Assessment of the responses will be related to the fund's business and financial stability.

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 4-5" and confirmed by answering the question below.

Ange Fondförvaltarens tre största Strategier som andel av förvaltat kapital. Bedömning av svaren kommer relateras till fondverksamheten och dess finansiella stabilitet.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 4–5" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 6

Fill in the table for the Fund Manager's assets under management and number of Accounts. In assessing responses, emphasis will be placed on development of Assets under Management and the number of Accounts over time. Information on the number of Accounts is important to assess the scope of administrative work resulting from a growth in assets under management. The share of assets under management from Related Parties (see definition in the Fund Agreement) as well as the other questions relate to the general and financial stability of the business.

This information must be provided in the provided Excel file "Supplementary information", Annex 4, under tab "Question 4-6" and confirmed by answering the question below.

Fyll i tabellen nedan för Fondförvaltarens förvaltade kapital och antal Konton. Då svaret bedöms kommer vikt att läggas vid hur utvecklingen av det Förvaltade kapitalet sett ut över tid samt hur antalet Konton utvecklats över tid. Information om antalet Konton är viktig för att bedöma omfattningen av den administration som följer av en tillväxt i förvaltad kapital. Andelen förvaltad kapital från Närstående aktör (se definition i Fondavtalet) jämte de övriga frågorna kopplar till verksamhetens allmänna och finansiella stabilitet.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4–6" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 7

Indicate the size of the Fund Manager's three largest Accounts as of 31 December 2023.

This information must be provided in the provided Excel file "Supplementary information", Annex 4, under tab "Question 4-7" and confirmed by answering the question below.

Ange storleken på Fondförvaltarens tre största Konton per den 31 december 2023.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4–7" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 8

Fill in the table regarding the Fund Manager's assets under management. Increases and decreases in assets under management are to be attributed solely to capital inflows and outflows. Inflows and outflows are reported separately. Institutional Clients (Segregated Accounts) refers to the institutional segregated accounts managed by the Fund Manager itself.

This information must be provided in the provided Excel file "Supplementary information", Annex 4, under tab "Question 4-8" and confirmed by answering the question below.

Fyll i tabellen avseende Fondförvaltarens förvaltade kapital. När det gäller ökning och minskning av förvaltad kapital, härled dessa endast till in- och utflöden av kapital. Inflöden och utflöden redovisas separat. Institutionella kunder (segregerade Konton) avser de institutionella segregerade konton som Fondförvaltaren förvaltar i egen regi.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under flik "Fråga 4–8" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 9

The Fund must be suitable for the premium pension system. For that reason, the business must not risk damaging confidence in the premium pension system or the interests of pension savers in general. Such factors are therefore assessed as a supplement here, in addition to the assessment of whether or not to exclude a Fund Manager under Annex 3, within the scope of "Other misconduct relating to the activities of a Fund Manager" referred to in the same Annex.

Therefore, please indicate whether the Fund Manager, Investment Manager or a Related Party has been subject to an audit or investigation resulting in an intervention or sanction by the relevant supervisory authority (e.g., the Swedish Financial Supervisory Authority or equivalent supervisory authority abroad) or other relevant authority (e.g., the Swedish Tax Agency or equivalent authorities abroad) during the five years prior to the tender date.

If the Fund Manager, the Investment Manager, or a Related Party is a legal entity, the same request for information applies to a person who is a member of the administrative, management or supervisory body of that Fund Manager, Investment Manager or Related Party. The same is applicable if the person has powers of representation, decision or control in relation to the Fund Manager, Investment Manager or Related Party.

For example, any of the above-mentioned parties or persons may have been subject to legal proceedings relating to regulatory, tax or business interventions, been subject to corporate reconstruction or declared bankrupt.

If so, specify which party or person this concern and when it occurred, and describe the circumstances that led to the intervention, sanction or other measure as well as the reasons given for such measures. Indicate what changes, if any, such measures have brought to the business.

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

Fonden ska vara lämplig för premiepensionssystemet. En faktor av betydelse är därför att verksamheten inte riskerar att skada förtroendet för premiepensionssystemet eller pensionsspararnas intressen i övrigt.

Här görs därför i tillägg till, och alltså utöver, den bedömning av om uteslutning enligt Bilaga 3 ska ske eller inte, en bedömning av sådana faktorer inom ramen för vad som omfattas av "Missförhållanden i övrigt i fråga om en Fondförvaltares verksamhet" enligt samma bilaga.

Ange därför om Fondförvaltaren, Kapitalförvaltare eller Närstående aktör under de senaste fem åren räknat bakåt från anbudsdagen, har varit föremål för granskning eller utredning som utmynnat i ett ingripande, sanktion från relevant tillsynsmyndighet (t.ex. Finansinspektionen eller motsvarande myndigheter utomlands) eller annan relevant myndighet (t.ex. Skatteverket eller motsvarande myndigheter utomlands).

Är Fondförvaltaren eller, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren eller en Närstående aktör en juridisk person, gäller motsvarande begäran om upplysningar för en person som ingår i Fondförvaltarens, Kapitalförvaltarens eller den Närstående aktörens förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan. Detsamma gäller en person som är behörig att företräda, fatta beslut om eller kontrollera Fondförvaltaren, Kapitalförvaltaren eller den Närstående aktören.

Exempel kan vara att någon av ovan nämnda parter eller personer har, varit föremål för rättslig process som rör ingripanden från tillsynsmyndighet eller skatt eller näringsverksamhet, eller har varit föremål för företagsrekonstruktion eller har försatts i konkurs.

Om så är fallet, specificera vilken part eller person det berör samt när det skett och redogör för de omständigheter som har lett till ingripande, sanktion eller annan åtgärd samt de angivna skälen för sådana åtgärder. Ange vilka förändringar, om några, har sådana åtgärder lett till i verksamheten.

I den mån en nämnd part inte har varit verksam i fem år, lämna motsvarande information för den tidsperiod beskriven ovan som parten har varit verksam.

Svar



## 5. Investment management/Kapitalförvaltningen

Part of award criterion 'Fund quality' <7.70%>.

Questions 5.2, 5.7, and 5.10 are of particular importance and have weights in the range of 0.77%-1.00% each, i.e., 2.31%-3.00% jointly. The other questions have an equal weight and a total weight within the range of 4.70% - 5.39%, depending on the final weight assigned to questions 5.2, 5.7 and 5.10.

This chapter contains questions related to the Fund's asset management. If the Fund Manager has delegated asset management to another legal entity (Investment Manager), the questions must be answered with regard to the operation of that entity.

The Fund Manager must answer questions regarding its personnel and the environment in which they operate. The questions cover organisation, Key People, responsibilities, HR policies, diversity and corporate culture. Based on the answers provided, FTN will evaluate the Fund Manager's ability to attract and retain talent and ensure that they have the knowledge and skills required for the management task and to replicate or emulate the benchmark index according to the investment philosophy and process described in chapter 7.

A Fund Manager demonstrates good ability to deliver a high-quality fund by:

- Credibly demonstrating a stable organisation with sound business principles,
- Presenting adequate resources, whether internal or third-party considering the scope of the business,
- Having access to personnel with the expertise required for the management mandate, including index construction, index analysis, portfolio construction, company analysis and sustainability issues,
- Describing an organisation characterised by stability and foresight regarding skills supply over time.
- Adequately control and monitor the quality of any third-party suppliers used,
- Adopting a remuneration policy or equivalent that ensures employee loyalty and safeguarding the interests of the Fund's unitholders,
- Working actively to eliminate unjustified gender pay gaps to retain and attract talent, and,
- Be an active owner by exercising its voting rights and engaging in active advocacy.

The information provided will be used to assess the capacity and ability of the Fund Manager to provide a high-quality Fund.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <7,70%>.

Frågorna 5.2, 5.7 och 5.10 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,77%-1,00% vardera, dvs. tillsammans en vikt i intervallet 2,31%-3,00%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 4,70% - 5,39%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 5.2, 5.7 och 5.10.

Det här kapitlet innehåller frågor avseende Fondens kapitalförvaltning. För det fall att Fondförvaltaren har delegerat kapitalförvaltningen till annan juridisk person (Kapitalförvaltare) ska frågorna besvaras utifrån dennes verksamhet.

Fondförvaltaren ska besvara frågor gällande dess personal och den miljö de verkar i. Frågorna omfattar organisation, Nyckelpersoner, ansvarsområden, personalpolicyer, mångfald och företagskultur. Baserat på de svar som lämnas kommer FTN utvärdera Fondförvaltarens förmåga att attrahera och behålla personal och se till att de har den kunskap och de färdigheter som krävs för förvaltningsuppdraget och för att replikera eller efterbilda jämförelseindex i enlighet med den i kapitel 7 beskrivna investeringsfilosofin och investeringsprocessen.

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

- på ett trovärdigt sätt uppvisa en stabil organisation med sunda affärsprinciper,
- presentera adekvata resurser i förhållande till verksamhetens omfattning oberoende av om de är interna eller tillgängliga via tredjepartsavtal,
- ha tillgänglig personal med den kompetens som erfordras för förvaltningsuppdraget bland annat inom indexkonstruktion, indexanalys, portföljkonstruktion, bolagsanalys och hållbarhetsfrågor,
- organisationen kännetecknas av stabilitet och framförhållning vad avser kompetensförsörjning över tid,
- ha en adekvat kontroll och uppföljning av kvaliteten på de tredjepartsleverantörer som eventuellt anlitas,
- ersättningspolicyn eller motsvarande dokument säkerställer lojalitet hos de anställda och tillvaratagande av fondandelsägarnas intressen,
- arbeta aktivt för att eliminera oberättigade löneskillnader mellan könen för att behålla och attrahera kompetens samt
- vara en aktiv ägare som utövar sin rösträtt och bedriver ett aktivt påverkansarbete.

Den information som lämnas kommer att användas vid bedömningen av Fondförvaltarens kapacitet och förmåga att tillhandahålla en högkvalitativ fond.

## 1

Describe the history of the Fund's Investment Team. When the team was formed, important events during the five years prior to the tender date or, if the Fund is less than five years, since inception, and any organisational changes affecting the composition of the team.

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

Svar


Fill in the table in the Excel file "Supplementary information", Annex 4, in the tab "Question 5-1 Joined" and the tab "Question 5-1 Left" with information on the persons who have joined and left the Investment Team during the period stated above, and confirm by answering the question below.

Fyll i tabellen i Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, i fliken "Fråga 5–1 Anslutit" och fliken "Fråga 5–1 Lämnat" med uppgifter om vilka personer som har anslutit respektive slutat i Investeringssteamet sedan under ovan angiven tidsperiod, och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

Attach an organisational chart for the asset management entity and indicate the Investment Team responsible for the Fund in a PDF file.

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

 Ingen fil bifogad

## 2

Describe the resources available for asset management. Fill in the table using the tab "Question 5-2" in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, and confirm by answering the question below.

When assessing the information in the table, the number of employees with different specialist expertise (and relevant experience in each specialist role) will be evaluated in the light of the Investment Manager's business and organisation. Third-party resources will also be considered in the evaluation.

Beskriv de resurser kapitalförvaltningen har till sitt förfogande. Fyll i tabellen med hjälp av fliken "Fråga 5–2" i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Vid bedömningen av informationen i tabellen kommer utvärderas om det finns ett relevant antal anställda med olika adekvata specialistkunskaper (samt relevant erfarenhet i respektive specialistroll) att utvärderas mot bakgrund av verksamheten och hur den är organiserad. Tredjepartsresurser kommer också att beaktas i utvärderingen.

Ja  Nej

### 3

For each member of the Fund's Investment Team, list all other responsibilities (e.g., other investment assignments, marketing or administration) that the person has. Indicate the estimated time spent on these assignments, and the date on which each member received each specific responsibility.

För varje medlem av Fondens Investeringssteam, ange samtliga övriga ansvarsområden som personen har (exempelvis andra investeringsuppdrag, marknadsföring eller administration). Ange bedömd tidsåtgång för dessa uppdrag och vilket datum som medlemmen fick respektive enskilt ansvarsområde.

Svar

### 4

Describe additional internal expertise that is linked to the Fund's Investment Team in terms of, e.g., portfolio construction, company research, sustainability and active ownership, as well as how internal skill development is continuously ensured for the asset management task.

Beskriv övrig intern expertis som är knuten till Fondens Investeringssteam vad avser till t.ex. portföljkonstruktion, bolagsanalys, hållbarhet och aktivt ägande samt hur intern kompetensutveckling löpande säkerställs för förvaltningsuppdraget.

Svar

## 5

Provide curricula vitae (CV) presenting relevant education and work experience, as one PDF file for all CVs, for those holding the following positions/functions (or closest equivalent in your business) where they exist:

- (a) Head of the Fund's Investment Team or equivalent function
- (b) Responsible Portfolio Manager of the Fund
- (c) Deputy to the responsible Portfolio Manager
- (d) Individual responsible for portfolio construction of the Fund (if other than the responsible Portfolio Manager)
- (e) The responsible sustainability officer of the Fund

Lämna meritförteckningar (CV), där relevant utbildning och arbetslivserfarenhet framgår, som en PDF-fil för alla CV:n, för dem som innehar följande, eller i er verksamhet närmast motsvarande, funktioner/befattningar i den mån de finns:

- a) ansvarig för Fondens Investeringssteam eller motsvarande funktion,
- b) ansvarig Portföljförvaltare för Fonden,
- c) ställföreträdare för ansvarig Portföljförvaltare,
- d) ansvarig för Fondens portföljkonstruktion om annan än ansvarig Portföljförvaltare, samt
- e) hållbarhetsansvarig för Fonden.

 Ingen fil bifogad

## 6

Describe data, systems and analysis obtained from external expertise relevant to the Fund and how these are used, such as company research, sustainability data, ratings, voting recommendations and various supporting systems. Also describe how the quality of materials and third-party suppliers is evaluated, monitored, documented and the process of verifying the independence of third-party suppliers

Beskriv data, system och analys som inhämtas från extern expertis som är relevant för Fonden och hur dessa används, t ex bolagsanalyser, hållbarhetsdata, rating, röstningsrekommendationer och olika stödsystem. Beskriv även hur kvaliteten på material och tredjepartsleverantörer utvärderas, följs upp och dokumenteras samt vilken kontroll som görs av leverantörernas oberoende.

Svar

## 7

Does the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, have a succession plan for Key People in the day-to-day management of the Fund's assets? Describe this plan.

Har Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren en successionsplan när det gäller den löpande kapitalförvaltningens Nyckelpersoner? Beskriv planen.

Svar

## 8

Describe the recruitment process of the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager. Include, among other things, information on efforts to promote equal career opportunities and diversity in order to attract and retain skills to carry out the management mandate and which controls are made on Key People during the recruitment process.

Beskriv Fondförvaltarens och i förekommande fall Kapitalförvaltarens rekryteringsprocess. Inkludera bland annat uppgifter om insatser för jämlika karriärmöjligheter och mångfald i syfte att attrahera och behålla kompetens för utförande av förvaltningsuppdraget samt vid anställning vilka kontroller av Nyckelpersoner som genomförs.

Svar

## 9

Describe the corporate culture that characterises the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager. This description must include:

Beskriv den företagskultur som kännetecknar Fondförvaltaren och i förekommande fall Kapitalförvaltaren. Av beskrivningen ska bland annat framgå:

This culture's importance for the business.

Hur viktig denna kultur är för verksamheten.

Svar

How the Fund Manager and, where applicable, the Investment Manager, are committed to developing the corporate culture.

På vilket sätt Fondförvaltaren och, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren verkar för att utveckla företagskulturen.

Svar

Beyond incentive programmes, how is employee loyalty ensured?

Hur de anställdas lojalitet säkerställs (utöver incitamentsprogram).

Svar

## 10

Describe the remuneration policy of the Investment Team. Describe:

Beskriv ersättningspolicyn för Investeringssteamet. Redogör för:

The structure of the remuneration programme, including the lock-up period.

Strukturen på ersättningsprogrammet inklusive inlåsningsperiod.

Svar

What total remuneration consists of (fixed and any variable remuneration according to jurisdiction, any share option schemes)

Vad totalkompensation består av (fast och ev. rörlig ersättning om möjligt enligt jurisdiktion, ev. optionsprogram).

Svar

The basis of the fixed remuneration and how it is determined (e.g., organisational responsibilities, professional experience, contribution to the achievement of business strategies, objectives, organisational values, etc.)

Basen för fast ersättning samt hur den bestäms (t.ex. organisatoriskt ansvar, yrkeserfarenhet, bidrag till uppfyllande av affärsstrategier, mål, organisationens värderingar m.m.).

Svar

The basis of the variable remuneration and how it is determined (e.g., relative return index, achievement of sustainability goals, cap on the variable remuneration, evaluation period or discretionary interest).

Basen för rörlig ersättning samt hur den bestäms (t.ex. avkastning relativt index, uppnåelse av eventuellt satt hållbarhetsmål, tak för rörlig ersättning, period för utvärdering samt diskretionär andel).

Svar



Requirement to invest variable remuneration in the Fund.

Krav på att investera rörlig ersättning i Fonden.

Svar

Clawback of variable remuneration in the event of misconduct, breach of rules, etc

Villkor gällande återkrav av rörlig ersättning vid misskötsel, regelbrott, m.m.

Svar

## 11

Describe your ability to attract and retain staff with the required skills, considering the management mandate, including in the context of any pay gap between men and women in the organisation.

Describe the results of your capacity in the requested respect and the efforts to mitigate any capability gaps.

Keep the answer at a general level regarding staff, i.e. do not use personal data in the answer.

Beskriv er förmåga att, med hänsyn till förvaltningsuppdraget, attrahera och behålla personal med erforderlig kompetens, bl.a. mot bakgrund av eventuella löneskillnader mellan män och kvinnor i organisationen.

Redogör för resultaten av er förmåga i efterfrågat avseende. Redogör även för ansträngningar för att minska eventuella brister i förmågan.

Håll svaret på en övergripande nivå beträffande personalen, dvs. använd inte personuppgifter i svaret.

Svar

## 6. The Fund and the Fund's benchmark index/Fonden och Fondens jämförelseindex

Part of award criterion 'Fund quality' <18.90%>.

Questions 6.1, 6.4, 6.14, and 6.19 are of particular importance and have a weight in the range of 1.13%-1.70% each, i.e., 4.52%-6.80% jointly. The other questions have an equal weight between them, and a total weight within the range of 6.93% - 7.86%, depending on the final weight assigned to questions 6.1, 6.4, 6.14 and 6.19.

In this section, the Fund Manager shall provide information on the characteristics of the Fund and the Fund's benchmark index by describing:

- State the legal and tax jurisdiction of the Fund,
- the process for selecting the index provider and the benchmark index the Fund shall replicate or emulate,
- the characteristics of index construction and their implications,
- financial instruments used in the Fund,
- the sustainability factors which are considered and sustainability objectives that exist as well as how they are integrated into index construction and the methodology, in order to mitigate risks or capitalise on opportunities to create added value for the Fund's unitholders,
- management of the withholding taxes on dividends,
- management of capital flows for the Strategy,
- management of any securities lending,
- management of corporate events, participation in equity issues and IPOs,
- policies, objectives and processes for active ownership,
- how liquidity and any capacity constraints of the Fund are managed; and
- unitholder structure and client base.

A high-quality fund is characterised by:

- replicates or emulates a benchmark index that is: rules-based, transparent, constitutes an appropriate reference for the market it pertains to, is publicly disclosed in an appropriate manner, and is provided by an independent established index provider or a provider authorised under the EU Benchmark Regulation,
- the replication or emulation of the chosen benchmark index is done with regard to active risk according to the Procurement Specification and seeks to minimise the turnover of the Fund's holdings,
- through the chosen benchmark index or replication method, in order to mitigate risks or capitalise on opportunities to create added value for the unitholders of the Fund, takes into account material sustainability risks and opportunities for the businesses included in the Fund and identify whether these businesses are associated with violations of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and whether businesses with identified serious violations take adequate action and, if not, excludes them from the Fund,
- provides detailed information about sustainability,
- exercises the voting rights resulting from shareholding in companies in which the Fund invests, and monitors the effect of voting,
- engagement, through individual and collaborative activities, policy makers and businesses to consider risks and opportunities in decisions, and monitors the impact of such activities,
- has a broad and well-diversified client base that represents a resilient business,

- has established procedures to deal with any capacity constraints in foresight,
- has processes and procedures for securities lending, equity issues and IPOs, as well as the management of foreign withholding taxes on dividends, which ensure the interests of unitholders,
- has appropriate liquidity tools in place in accordance with applicable legislation; and
- has a cost-effective structure, regarding, e.g., reclaim of withholding taxes.

Based on the answers, FTN will assess the Fund Manager's competence and preparedness for challenges and risks related to the ability to replicate or emulate the benchmark index, assess the stability of the Fund Manager's business related to the Fund and any capacity constraints as well as the Fund's ability to fulfil the daily trading requirement without any notable market impact. Activities related to equity issues and IPOs will be evaluated to assess, among other things, the Fund Manager's control of potential conflicts of interest.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <18,90%>.

Fråga 6.1, 6.4, 6.14 och 6.19 är av särskilt stor betydelse och har en vikt i intervallet 1,13%-1,70% vardera, dvs. tillsammans en vikt i intervallet 4,52%-6,80%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 6,93% - 7,86%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts fråga 6.1, 6.4, 6.14 och 6.19.

I detta kapitel ska Fondförvaltaren lämna information om de egenskaper Fonden och Fondens jämförelseindex har genom att beskriva:

- Uppge Fondens legala- och skattehemvist,
- Processen för val av indexleverantör och det index Fonden ska replikera eller efterbilda,
- indexkonstruktionens egenskaper och implikationerna därav,
- vilka finansiella instrument som används i Fonden,
- de hållbarhetsfaktorer som beaktas och eventuella hållbarhetsmål som finns samt hur dessa integreras i indexkonstruktionen och metodologin för denna, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden,
- hantering av de eventuella källskatter aktieutdelningar föranleder,
- hantering av kapitalflöden till och från Strategin,
- hantering av eventuella värdepapperslån,
- hantering av företagshändelser, deltagande i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner,
- riktlinjer, mål och processer för aktivt ägande,
- hur likviditet och eventuella kapacitetsbegränsningar för Fonden hanteras, samt
- andelsägarstruktur och kundbas.

En Fond av hög kvalitet karakteriseras av att den:

- replikerar eller efterbildar ett jämförelseindex som är regelbaserat, transparent, utgör en lämplig referens för den marknad det hänförs till, offentliggörs på lämpligt vis och tillhandahålls av en oberoende etablerad indexleverantör eller en aktör som är godkänd enligt EU Benchmark Regulation,
- replikeringen eller efterbildningen av valt jämförelseindex görs med hänsyn till aktiv risk som tillåts enligt Upphandlingsspecifikationen och strävar efter en lägsta möjlig omsättning av innehaven i Fonden,

- genom valt jämförelseindex eller metod för efterbildning av index, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden, tar hänsyn till materiella hållbarhetsrisker och möjligheter för de verksamheter som ingår i Fonden och identifierar om dessa verksamheter 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) samt om verksamheter med identifierade allvarliga överträdelser vidtar adekvata åtgärder och i det fall så inte sker utesluter dem ur Fonden,
- lämnar utförliga hållbarhetsrelaterade upplysningar,
- utnyttjar den rösträtt som följer av aktieägandet i de bolag Fonden investerar i och följer upp effekten av röstningen,
- påverkar, genom enskilda och kollaborativa aktiviteter, beslutsfattare och bolagen att beakta risker och möjligheter i beslut och följer upp effekten av sådana aktiviteter,
- har en bred och väldiversifierad kundbas som utgör grunden för en stabil verksamhet,
- har planer för att hantera eventuella kapacitetsbegränsningar med god framförhållning,
- har processer och rutiner för värdepapperslån, nyemissioner och börsintroduktioner samt hantering av utländska källskatter på aktieutdelningar, som säkerställer att andelsägarnas intressen tillvaratas på bästa möjliga sätt,
- har lämpliga likviditetsverktyg på plats i enlighet med gällande lagstiftning, samt
- har en kostnadseffektiv struktur, rörande till exempel återkrav av källskatter.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att bedöma Fondförvaltaren kompetens och beredskap för utmaningar och risker relaterade till förmågan att replikera eller efterbilda jämförelseindex, utvärdera stabiliteten i Fondförvaltarens verksamhet relaterat till Fonden och eventuella kapacitetsbegränsningar samt Fondens förutsättningar att leva upp till kravet om daglig handel utan märkbar marknadspåverkan. Aktiviteter relaterade till emissioner av värdepapper och börsintroduktioner kommer att utvärderas bland annat för att bedöma Fondförvaltarens hantering av potentiella intressekonflikter.

## 1

Describe the Fund's characteristics and objectives and how they relate to the benchmark index in terms of, e.g., composition, risk, turnover, regions, countries, sectors, concentrations and any sustainability factors. What implications do these deviations have for the Fund's tracking of the benchmark index?

Beskriv Fondens karakteristika och mål och hur det förhåller sig till jämförelseindex vad avser exempelvis sammansättning, risk, omsättningshastighet, regioner, länder, sektorer, koncentrationer och eventuella hållbarhetsfaktorer. Vad är implikationer av dessa avvikelser för Fondens följsamhet mot jämförelseindex?

Svar

State the number of holdings in the Fund as of 31 December 2023 and the total weight of the ten largest holdings, as well as risk, turnover, regions, countries, sectors and any sustainability factors. Insert this information in the table in tab "Question 6-1" in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, and confirm by answering the question below.

Ange antal konstituenten per 31 december 2023 samt de tio största konstituenternas sammanlagda vikt, samt risk, omsättningshastighet, regioner, länder, sektorer och eventuella hållbarhetsfaktorer. Fyll i detta i tabellen i fliken "Fråga 6-1" i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 2

Describe the Fund's development over time, starting from the inception. If the Fund was established more than 10 years ago, limit this description to the 10 years prior to the tender date. If the Fund was launched less than 10 years before the last day for submission of the tender, describe changes since the Fund was launched. Describe all significant events, such as changes in investment policy, changes in Investment Team, Investment Manager or jurisdiction and any mergers the Fund has been involved in.

Beskriv Fondens förändring över tid med början det år då Fonden startades. För det fall Fonden startades för mer än 10 år sedan kan beskrivningen begränsas till de senaste 10 åren räknat bakåt från anbudsdagen. Om Fonden startades för mindre än 10 år sedan, räknat bakåt från sista anbudsdag, redogör för förändringarna sedan Fonden startades. Redogör för samtliga viktiga händelser såsom förändringar av placeringsinriktning, byte av Investeringsteam, Kapitalförvaltare eller jurisdiktion och eventuella fusioner Fonden varit del av.

Svar

## 3

Describe the Fund's benchmark index, its characteristics and any sustainability objectives. Describe whether the benchmark index is a standardised or custom index.

Beskriv Fondens jämförelseindex, dess karakteristika och eventuella hållbarhetsmål. Redogör bland annat för om jämförelseindexet är ett standardiserat eller skräddarsytt index.

Svar

State the number of constituents in the benchmark index as of 31 December 2023 and the total weight of the ten largest constituents, as well as risk, turnover, regions, countries, sectors and any sustainability factors. Enter this information in the table in tab "Question 6-3" in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, and confirm by answering the question below.

Ange antal indexkonstituenten per den 31 december 2023 samt de tio största indexkonstituenternas sammanlagda vikt, samt risk, omsättningshastighet, regioner, länder, sektorer och eventuella hållbarhetsfaktorer. Fyll i detta i tabellen i fliken "Fråga 6–3" i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 4

Describe the methodology for constructing the Fund's benchmark index. At what frequency is the benchmark index rebalanced? What other events trigger a rebalancing? Does the Fund have any sustainability objectives and sub-objectives? To what extent are these objectives reflected in index construction?

Beskriv metodologin för konstruktion av Fondens jämförelseindex. Hur ofta sker periodisk omviktning av jämförelseindexet? Vilka händelser i övrigt föranleder en omviktning? Om Fonden har några övergripande hållbarhetsmål och delmål och i vilken utsträckning återspeglas dessa mål i indexkonstruktionen?

Svar

## 5

Motivate the reasons for the decision of the particular benchmark index and describe any challenges in replicating or emulating it.

Motivera valet av jämförelseindex och beskriv vilka eventuella utmaningar som finns att replikera eller efterbilda det.

Svar

## 6

Describe how the index provider was evaluated and motivate the reasons for the choice of index provider.

Beskriv hur indexleverantören utvärderats och motivera valet av leverantör.

Svar

## 7

Describe which functions or persons were involved in choosing the benchmark index and the index provider.

Beskriv vilka funktioner eller personer som var involverade i beslutet gällande val av jämförelseindex och indexleverantör.

Svar

## 8

What could trigger a change of benchmark index for the Fund? Has the Fund changed its benchmark index or index provider in the five years before 31 December 2023 and, if so, for what reason?

Vad skulle kunna föranleda ett byte av jämförelseindex för Fonden? Har Fonden bytt jämförelseindex eller indexleverantör under de fem senaste åren räknat bakåt från den 31 december 2023 och vad var i så fall skälet för bytet?

Svar

## 9

What types of financial instruments are used in the Fund?

If the Fund invests in securities other than equities, indicate the purpose and scope.

Vilka typer av finansiella instrument används i Fonden?

Om Fonden investerar i andra typer av värdepapper än aktier, ange syfte och omfattning.

Svar

## 10

Does the Fund engage in securities lending? If so, please answer the questions below; if not, elaborate.

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

Ja  Nej

Svar

Does the Fund use a Related Party (see definition in Fund Agreement) for the management of securities lending?

Använder Fonden en Närstående aktör (se definition i Fondavtalet) för hanteringen av värdepappersutlåningen?



Ja  Nej

Are limits set on securities lending (as a percentage of the Fund's NAV)?

Finns det begränsningar för utlåning av värdepapper (som procent av Fondens nettotillgångar)?

Svar

What proportion of the NAV is normally lent out?

Hur stor andel av nettotillgångarna är i normalfallet utlånade?

Svar

How many different holdings are normally, wholly or in part, lent out?

Hur många olika innehav är i normalfallet, helt eller delvis, utlånade?

Svar

Describe the Fund's strategy regarding the possible recall of shares prior to annual general meetings.

Redogör för Fondens Strategi vad avser eventuellt återkallande av aktier inför bolagsstämmor.

Svar

State the Fund's total income from securities lending as a percentage of average NAV in the last fiscal year.

Ange Fondens totala intäkter från värdepapperslån i procent av genomsnittliga nettotillgångar det senaste räkenskapsåret.

Svar

What proportion of total income from securities lending accrues to the Fund?

Hur stor andel av de totala intäkterna från värdepappersutlåning tillfaller Fonden?

Svar

## 11

Provide a general overview of the Fund's liquidity in terms of potential challenges in managing capital inflows and outflows. Include perceived and potential situations where liquidity presents a challenge to daily management of the Fund.

Ge en allmän översikt över Fondens likviditet i termer av potentiella utmaningar när det gäller att hantera in- och utflöden av kapital. Inkludera upplevda och potentiella situationer där likviditeten utgör en utmaning i den dagliga förvaltningen av Fonden.

Svar

## 12

Describe how the Fund Manager monitors and manages various liquidity aspects related to the Fund. Describe:

Beskriv hur Fondförvaltaren övervakar och hanterar olika likviditetsaspekter för Fonden. Redogör för:

How the liquidity of the Fund's holdings is monitored.

Hur likviditeten i Fondens innehav övervakas.

Svar

The types of stress tests applied.

Vilken typ av stresstester som tillämpas.

Svar

How illiquidity incidents are managed (provide a specific example if possible).

Hur en illikviditetsincident hanteras (redovisa, om tillgängligt, specifikt exempel).

Svar

How the Fund Manager avoids causing market impact

Hur Fondförvaltaren undviker att orsaka marknadspåverkan.

Svar

If any problems with liquidity and market impact are to be expected in relation to the size of the Fund.

Om det förväntas några problem med likviditet och marknadseffekter sammanhängande med Fondens storlek.

Svar

Whether the Fund Manager has applied deferred redemption of shares in the Fund in the last five years prior to the tender date.

Om Fondförvaltaren tillämpat senareläggning av inlösen av fondandelar i Fonden under de senaste fem åren fram till anbudsdagen.

Ja  Nej

If so, please elaborate.

Om ja, utveckla svaret.

Svar

## 13

Does the Fund Manager use any liquidity tools available in the jurisdiction in which the Fund is registered?

Använder Fondförvaltaren något likviditetsverktyg som finns tillgängliga inom jurisdiktionen Fonden är registrerad i?

Ja  Nej

If so, describe how the liquidity tools are used below. This information must also be provided in the attached Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 6-13" and confirmed by answering the question below.

Om ja, beskriv hur i rutan nedan. Informationen ska även lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6–13" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 14

Describe the Fund's legal structure and tax treatment as well as management of taxes at source on dividends in the Fund.

Beskriv Fondens legala- och skattemässiga struktur och hur källskatter på aktieutdelningar i Fonden hanteras.

Svar

If the Fund is subject to tax at source on dividends in the respective country, how are unitholders affected in the event that the unitholder is exempt from such tax liability?

Om Fonden belastas av källskatt på aktieutdelning i respektive land, hur påverkas då andelsägaren för det fall andelsägaren är undantagen från sådan skattskyldighet?

Svar

Which custodian does the Fund use in the event of reclaiming taxes at source on dividends?

Vilken depåbank använder sig Fonden av vid återförande av källskatter vid aktieutdelning?

Svar

## 15

Fill in the table with information on Accounts and AuM of the Fund's Strategy as of 31 December 2023. In platforms, e.g., the Swedish Pensions Agency counts as one account. Institutional clients (Segregated Accounts) are to be interpreted as AuM for institutional clients which are not invested in funds.

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 6-15" and confirmed by answering the question below.

Fyll i tabellen med uppgifter om Konton och förvaltad kapital inom Strategin där Fonden ingår per den 31 december 2023. Gällande plattformar räknas t.ex. Pensionsmyndigheten som ett konto. Institutionella kunder (Segregerade konton) ska tolkas som förvaltad kapital för institutionella kunder som ej är placerat i fonder.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-15" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 16

Fill in the table with information on AuM and the number of Accounts in the Strategy.

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 6-16" and confirmed by answering the question below.

Fyll i tabellen med uppgifter om förvaltad kapital och antal Konton inom Strategin.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-16" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 17

Indicate separately the size of each of the Fund manager's three largest accounts invested in the Fund.

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 6-17" and confirmed by answering the question below.

Ange storleken, var för sig, på Fondförvaltarens tre största Kontons placerade medel i Fonden.

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 6-17" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## 18

Describe the policies, objectives and processes for exercising voting rights at annual general meetings which are applied by the Fund, how the results of this efforts are reported to unitholders and the resources and experience available for this work. Comment on whether voting guidelines are public, whether voting is done via proxy and whether local market practices are considered.

Beskriv riktlinjer, mål och processer för utövande av rösträtt på bolagsstämmor som tillämpas i Fonden, hur resultatet av arbetet rapporteras till andelsägarna samt vilka resurser och erfarenheter som finns för detta arbete. Kommentera huruvida riktlinjerna för röstning är offentliga, om röstning sker genom fullmakter och om marknadspraxis på lokala marknader beaktas.

Svar



## 19

Describe the policies, objectives and processes for engagement conducted in the Fund, how the results of this efforts are reported to unitholders and the resources and experience available for this work. Also describe how engagement and voting relate to each other, how information is shared between teams and the structure of the escalation process.

Beskriv riktlinjer, mål och processer för det påverkansarbete som bedrivs i Fonden, hur resultatet av arbetet rapporteras till andelsägarna samt vilka resurser och erfarenheter som finns för detta arbete. Beskriv även hur påverkans- och röstningsprocesser förhåller sig till varandra, hur information delas mellan teamen och hur eskaleringsprocessen är utformad.

Svar

## 7. Investment philosophy and process/Investeringsfilosofi och process

Part of award criterion 'Fund quality' <12.60%>.

Questions 7.3, 7.6, and 7.8 are of particular importance and have weights in the range of 1.58%-1.89% each, i.e., 4.74%-5.67% jointly. The other questions have an equal weight and a total within the range of 6.93% - 7.86%, depending on the final weight assigned to questions 7.3, 7.6 and 7.8.

This section includes questions where the Fund Manager must describe the investment philosophy, investment process, the decision-making procedure, portfolio construction, risk budgeting, responsibilities of team members and the integration of sustainability factors into the investment process as well as active ownership by the Fund. This chapter also includes questions about any changes in the Fund in these respects.

Answers will be used as the basis for evaluating the investment process and whether it is designed to be consistent with the investment philosophy. The characteristics expected from the investment philosophy, investment process and portfolio construction must be clearly verifiable in observable data. FTN will assess to what extent the management characteristics in these respects can be expected to generate a return in line with the Fund's benchmark index.

A high-quality fund has:

- a solid investment philosophy to replicate or emulate its benchmark index and create value,
- an investment process that is clearly disciplined, repeatable and predictable, with clear responsibilities and established decision-making processes,
- consideration of the unitholders best interests in situations arising from various corporate events, portfolio decisions related to liquidity, dividend reinvestment, equity issues, etc.,
- a capability to manage Fund's assets in accordance with the objectives and constraints set out in the investment guidelines and to monitor, manage and report on financial risks,
- adequate procedures and processes in place to identify and assess material sustainability risks and opportunities related to the sustainability of the businesses in which the Fund invests, in order to mitigate risks and capitalise on opportunities to generate added value for Fund unitholders. These procedures and processes must also be integrated with the Fund's investment and active ownership processes,
- adequate procedures and processes in place to identify and assess whether investments in the Fund are associated with violations of any of the ten principles of the Global Compact, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) and to assess whether the company has taken adequate action in the event of serious violations,
- adequate procedures and escalation process to act in the capacity of an investor with regard to violations in the Fund's investments and, in case of serious violations not adequately addressed, to exclude the company from its investment universe.

Further, FTN will evaluate the consistency between the information provided in the responses in this chapter and the information provided in the responses in chapter 6.

Del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <12,60%>.

Frågorna 7.3, 7.6 och 7.8 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter intervallet 1,58%-1,89% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 4,74%-5,67%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 6,93% - 7,86%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 7.3, 7.6 och 7.8.

Detta kapitel omfattar frågor där Fondförvaltaren ska beskriva investeringsfilosofin, investeringsprocess, beslutsordning, portföljkonstruktion, riskbudgetering, teammedlemmarnas ansvar och integrering av hållbarhetsfaktorer i investeringsprocessen samt Fondens aktiva ägande. Kapitlet innefattar även frågor kring eventuella förändringar som skett i Fonden i dessa avseenden.

Svaren kommer ligga till grund för utvärderingen av investeringsprocessen och om den är utformad för att överensstämma med investeringsfilosofin. De egenskaperna som förväntas följa av investeringsfilosofi, investeringsprocess och portföljkonstruktion ska tydligt kunna verifieras i observerbara data. FTN kommer att bedöma i vilken utsträckning de utmärkande dragen för förvaltningen i dessa avseenden kan förväntas resultera i en avkastning som följer Fondens jämförelseindex.

En fond av hög kvalitet har:

- en väl underbyggd investeringsfilosofi för att replikera eller efterbilda sitt jämförelseindex på ett värdeskapande sätt,
- en investeringsprocess som tydligt visar på disciplin, repeterbarhet, förutsägbarhet med tydliga ansvarsområden samt definierade beslutsprocesser,
- fondandelsägarnas bästa intressen i beaktande i situationer som uppstår till följd av olika företagshändelser, portföljbeslut relaterade till likviditet, återinvestering av utdelningar, emissioner mm,
- en god förmåga att förvalta Fondens tillgångar i enlighet med de mål och begränsningar som anges i investeringsriktlinjerna samt övervaka, hantera och rapportera de finansiella riskerna,
- adekvata rutiner och processer på plats för att, i syfte att reducera riskerna eller tillvarata möjligheter att skapa mervärde för andelsägarna i Fonden, identifiera och bedöma materiella hållbarhetsrisker och möjligheter kopplade till hållbarhet för de verksamheter Fonden investerar i. Dessa rutiner och processer ska därtill vara integrerade med Fondens investeringsprocess och process för aktivt ägande,
- adekvata rutiner och processer på plats för att identifiera och bedöma om investeringar i Fonden är förknippade med överträdelser av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs) och bedöma om bolaget vid allvarliga överträdelser vidtagit adekvata åtgärder, samt
- adekvata rutiner och eskaleringsprocess på plats för att agera i sin egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar och vid allvarliga överträdelser som inte åtgärdats på ett adekvat sätt exkludera bolaget från sitt investeringsunivers.

FTN kommer därutöver att utvärdera överensstämmelsen mellan den information som lämnas i svaren i detta kapitel och den information som lämnas i svaren i kapitel 6.

## 1

Describe in detail the investment philosophy implemented in the management of the Fund and the reasons for the selected approach.

Beskriv utförligt den investeringsfilosofi som tillämpas i förvaltningen av Fonden samt motiven för vald ansats.

Svar

## 2

Have there been any changes, major or minor, in the five years up until 31 December 2023 (or since inception, if the Fund is less than five years as of 31 December 2023) to the investment philosophy as described in 7.1? If so, please explain in greater detail the reason for the changes. Major changes are those which impact the Fund's characteristics, its expected return or risk profile, e.g., changes of the benchmark index or investment policy. Minor changes refer to adjustments to adapt the investment philosophy to new circumstances.

Har det skett några förändringar, större eller mindre, de senaste fem åren bakåt från 31 december 2023 (eller för den kortare period som Fonden har funnits, om Fonden är yngre än fem år per 31 december 2023) i den investeringsfilosofi som beskrivs i 7.1? Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna. Med större förändringar avses sådant som ändrar Fondens egenskaper och förväntad avkastning och riskprofil, t ex byte av jämförelseindex eller investeringsriktlinjer. Med mindre förändringar avses justeringar för att anpassa investeringsfilosofin till nya förutsättningar.

Svar

### 3

Describe in detail the process used to replicate or emulate the benchmark index, e.g., whether it follows a full replication technique or a stratified sample.

The answer to this question will be evaluated and the reliability of the answers will be assessed using quantitative analyses based on the holdings and return series attached in the Excel file "Supplementary information.xlsx", Annex 4.

Beskriv utförligt processen för hur jämförelseindexet replikeras eller efterbildas t.ex. om den följer en teknik för full replikering eller ett stratifierat urval.

Svaren på denna här fråga kommer att utvärderas och tillförlitligheten av svaren kommer att bedömas med stöd av kvantitativa analyser baserade på innehav och avkastningsserier som bifogas i Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4.

Svar

Provide a process diagram for each step in a PDF file.

Tillhandahåll ett processschema som steg för steg visar processen i en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad

Also describe the following areas related to the process:

Redogör även för följande områden kopplat till processen:

How day-to-day management decisions are made and by whom.

Hur löpande förvaltningsbeslut fattas och av vem.

Svar

Any optimisation of the stock selection and the rationale for the chosen optimisation model.

Eventuell optimering av aktieurvalet och motivet för vald optimeringsmodell.

Svar

Rebalancing, e.g., in connection with periodic index changes.

Rebalansering t ex i samband med periodiska indexförändringar.

Svar

In- and outflows of the Fund as a result of subscriptions or redemption of units.

Flöden in och ut ur Fonden till följd av teckning och lösen av andelar.

Svar

How dividends and corporate events are managed in the Fund.

Hur utdelningar och företagshändelser hanteras i Fonden.

Svar

Any rebalancing following various corporate events.

Eventuella rebalanseringar vid olika företagshändelser.

Svar

Participation in equity issues and IPOs.

Deltagande i emissioner av värdepapper och börsintroduktioner.

Svar

Describe how FTN's exclusion requirements are integrated into the process and how any sustainability factors may generate added value or reduce risks in the Fund.

Beskriv hur FTN:s krav på exkluderingar integreras i processen samt hur eventuella hållbarhetsfaktorer kan bidra till att skapa mervärde eller reducera riskerna i Fonden.

Svar

Which software, systems and tools are used.

Vilken programvara, system och verktyg som används.

Svar

Circumstances permitting the Fund Manager to deviate from its process, if it has deviated before and why.

Under vilka omständigheter Fondförvaltaren kan avvika från sin process, om så har skett och skälet för det.

Svar

## 4

Have there been any changes in the five years before 31 December 2023 (or since inception, if the Fund is less than five years as of 31 December 2023) to the investment process as described in 7.3?

Har det skett några förändringar de senaste fem åren bakåt från den 31 december 2023 (eller för den kortare period som Fonden har funnits, om Fonden är yngre än fem år per den 31 december 2023) i den investeringsprocess som beskrivs i 7.3?

Ja  Nej

If so, please explain in greater detail the reason for the changes.

Om ja, förklara närmare orsaken till förändringarna.

Svar



## 5

Describe the functions or persons involved in developing and deciding on the methodology for replicating or emulating the benchmark index and the periodicity in which this methodology is reviewed.

Beskriv vilka funktioner eller personer som är involverade i utvecklingen av och beslut om metodologi för replikering eller efterbildande av index och med vilken periodicitet som metodologin ses över.

Svar

## 6

Describe the Fund's ability to track its benchmark index. Describe:

The factors that may affect the Fund's ability to track the benchmark index, e.g., transaction costs, illiquid holdings, dividend reinvestment.

Beskriv Fondens förutsättningar att följa sitt jämförelseindex. Redogör för:

De förhållanden som kan komma att påverka Fondens förutsättningar att följa jämförelseindex, t.ex. transaktionskostnader, små illikvida innehav, återinvestering av utdelningar.

Svar

How portfolio optimisation could impact the Fund's performance under different market conditions.

Hur den eventuella portföljoptimeringen kan påverka Fondens resultat under olika marknadsförhållanden.

Svar

## 7

Describe how financial risk management is integrated into the Fund's investment process, as well as the systems and methods used.

Redogör för hur hanteringen av den finansiella risken integreras i Fondens investeringsprocess samt vilka system och metoder som används.

Svar

## 8

Describe the risk budget allocation in relation to the benchmark index and how the restrictions and limitations of the Fund's investment guidelines are monitored.

Beskriv hur riskutrymmet i relation till jämförelseindex används samt hur uppföljning sker gällande de restriktioner och begränsningar som finns i Fondens investeringsriktlinjer.

Svar

## 8. Implementation/Implementering

Part of award criterion 'Fund quality' <4.29%>.

Questions 8.5, and 8.8 are of particular importance and have individual weights in the range of 0.51%-0.64% each, i.e., 1.02% -1.28% jointly. The other questions have an equal and a total within the range 3.01% - 3.27%, depending on the final weight assigned to questions 8.5 and 8.8.

This chapter addresses securities transactions, how the best price and lowest possible transaction risks are achieved, which marketplaces the Fund Manager uses to conduct transactions and with which counterparties. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to buy and sell securities in a qualitative, safe and cost-effective manner based on analysis of the responses provided.

In this context, high-quality is defined as a good ability to execute securities transactions on relevant regulated marketplaces, trading platforms or other marketplaces within or outside the EEA which are regulated and public and which are covered by the Fund's investment policy, at market prices, with low transaction costs and minimal market impact, as well as the existence of robust, transparent and well-documented processes for executing and analysing these transactions.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,29%>.

Frågorna 8.5 och 8.8 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,51%-0,64% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 1,02% -1,28%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet 3,01% - 3,27%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 8.5 och 8.8.

Detta kapitel 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 köpa och sälja värdepapper på ett kvalitativt, säkert och kostnadseffektivt sätt baserat på analys av de svar som lämnas.

Hög kvalitet definieras i detta sammanhang som god förmåga att på relevanta reglerade marknadsplatser, handelsplattformar eller andra marknadsplatser inom eller utanför EES som är reglerade och öppna för allmänheten och som omfattas av Fondens placeringsinriktning genomföra marknadsplatser för värdepapper genomföra värdepapperstransaktioner till marknadspriser, med låga transaktionskostnader och minimal marknadspåverkan samt att det finns solida, transparenta och väldokumenterade processer för genomförandet och analysen av dessa transaktioner.

## **1 Organisation and process for Fund securities transactions - Fund Manager and any Investment Manager/Fondförvaltaren eller i förekommande fall, Kapitalförvaltarens organisation och process för att exekvera Fondens värdepapperstransaktioner**

Describe the process that occurs from the time the Portfolio Manager decides to execute a transaction until it is transacted on the market, omitting information on system support from the answer.

Beskriv processen från att Portföljförvaltaren fattat beslut om transaktion till genomförandet av transaktionen i marknaden, utelämna uppgifter om systemstöd i svaret.

Svar

Describe how system support for order placement contributes to the quality of the Portfolio Manager's transactions; include the entire process of executing transactions in the market

Beskriv hur systemstödet för orderläggning bidrar till kvalitet i Portföljförvaltarens transaktioner, inkludera hela processen för att genomföra transaktioner i marknaden.

Svar

Is there a dedicated organisation for executing the Fund's securities transactions?

Finns en separat exekveringsorganisation för Fondens värdepapperstransaktioner?

Ja  Nej

How is transaction cost analysis carried out for the Fund, how often is it done, which function is responsible for the analysis and which factors are analysed?

Hur genomförs transaktionskostnadsanalys för Fonden, hur ofta sker det, vilken funktion ansvarar för analysen och vilka faktorer analyseras?

Svar

## **2 Methods and marketplaces for execution of securities orders/Metoder och marknadsplatser för exekvering av värdepapper**

Describe which trading strategies and, where applicable, algorithms are used in different situations and justify what determines these choices in such situations.

Redogör för vilka handelsstrategier och i förekommande fall algoritmer som används vid olika situationer samt motivera vad som avgör val av handelsstrategi eller algoritm vid dessa situationer.

Svar

On which securities marketplaces are the Fund's securities transactions carried out?

På vilka marknadsplatser för värdepapper genomförs Fondens värdepapperstransaktioner?

Svar

What share of transactions are made in dark pools under normal market conditions, and what was the share in 2023?

Hur stor andel av transaktionerna sker i s.k. dark pools under normala marknadsförhållanden och hur stor var andelen under år 2023.

Svar

### **3 Best execution and securities transaction processes - Fund manager and any Investment Manager/Fondförvaltarens eller i förekommande fall, Kapitalförvaltares process för bästa orderutförande och värdepapperstransaktioner**

Describe the internal monitoring and reporting of best execution policy.

Beskriv den interna uppföljningen och rapporteringen av bästa orderutförande.

Svar

How often is best execution of orders monitored?

Hur ofta sker uppföljning av bästa orderutförande?

Svar

Describe internal reporting channels related to best execution.

Beskriv interna rapporteringsvägar kopplat till bästa orderutförande.

Svar

Describe the organisational function responsible for monitoring and controlling best execution.

Beskriv den organisatoriska funktion som är ansvarig för övervakning och kontroll av bästa orderutförande.

Svar

#### **4 Fund Manager's brokers on counterparty list/Fondförvaltarens mäklare på motpartslista**

What are the three main factors underlying the selection of brokers for the Fund Manager's and, if applicable, the Investment Manager's counterparty list?

Vilka är de tre viktigaste faktorerna som ligger till grund för val av mäklare till Fondförvaltarens och om tillämpligt Kapitalförvaltarens motpartslista?

Svar

How often are the brokers on the counterparty list evaluated?

Hur ofta utvärderas mäklarna på motpartslistan?

Svar

How often are brokerage fees negotiated? Which organisational function is responsible for negotiating brokerage fees?

Hur ofta förhandlas courtage? Vilken organisatorisk funktion är ansvarig för att förhandla courtage?

Svar

Which five brokers account for the largest share of the Fund's transactions? Provide the name, share of volume and share of brokerage fees for the last three calendar years (in per cent).

This information must be provided in the included Excel file "Supplementary information", Annex 4, under the tab "Question 8-4" and confirmed by answering the question below.

Vilka fem mäklare står för den största andelen av Fondens transaktioner? Ange namn och andel av volym respektive andel av courtage för de tre senaste kalenderåren (i procent)

Informationen ska lämnas i den angivna Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 8-4" och bekräftas genom att svara på frågan nedan.

Ja  Nej

## **5 Securities transactions with Related Party on behalf of the**

### **Fund/Värdepapperstransaktioner för Fondens räkning med Närstående aktör**

Were any securities transactions carried out in 2023 with a Related Party (see definition in the Fund Agreement)?

Genomfördes det under år 2023 några värdepapperstransaktioner med Närstående aktör (se definition i Fondavtalet)?

Ja  Nej

If yes, with which Related Party and of what size (in per cent).

Om ja, med vilken Närstående aktör och i vilken omfattning (i procent).

Svar



If yes, please specify as a proportion of the Fund's transaction volume in the calendar year 2023.

Om ja, ange som andel av Fondens transaktionsvolym under kalenderåret 2023.

Svar

If yes, please specify as a proportion of brokerage fees and charges in the calendar year 2023.

Om ja, ange som andel av courtage och avgifter under kalenderåret 2023.

Svar

## **6 Transaction allocation/Transaktionsallokering**

How is allocation between the different funds and managed accounts decided upon?

Hur bestäms fördelningen mellan olika fonder och mandat som förvaltas?

Svar

How are transactions between funds within the Fund Manager's (and where applicable the Investment Manager's) different funds and managed accounts (crossing) managed and priced?

Hur hanteras och prissätts eventuella transaktioner mellan fonder inom Fondförvaltarens, och i förekommande fall Kapitalförvaltarens, olika fonder och diskretionära mandatorganisation (crossing)?

Svar

## 7 Fund transaction costs/Fondens transaktionskostnader

What factors have determined the level of transaction costs in 2021, 2022 and 2023?

Vilka faktorer har varit avgörande för transaktionskostnadernas storlek under åren 2021, 2022 och 2023?

Svar

## 8

What were the Fund's total transaction costs, per year (2021, 2022 and 2023)? Please provide explicit transaction costs in relation to AuM, expressed as Bp.

Hur stora var Fondens totala transaktionskostnader, per år (2021, 2022 och 2023)? Ange explicita transaktionskostnader i relation till förvaltad kapital, uttryckt som Bp.

Svar

## 9

What was the turnover rate of the Fund, per year (2021, 2022 and 2023)? To be calculated as the lower of the Fund's total securities purchases or total securities sales, divided by average net asset value (NAV).

Hur stor var omsättningshastigheten i Fonden, per år (2021, 2022 and 2023)? (Beräknas som det lägsta av Fondens totala köp eller totala försäljningar av värdepapper dividerat med genomsnittligt nettotillgångsvärde (NAV)).

Svar

## 10

Are analysis costs charged to the Fund?

Belastas Fonden med analyskostnader?

Ja  Nej

If yes, how are unit-holders apprised.

Om ja, hur informeras andelsägarna.

Svar

## 9. Control functions and IT security/Kontrollfunktioner och IT-säkerhet

Part of award criterion 'Fund quality' <13.47%>.

Questions 9.2, 9.5, 9.8, and 9.11 are of particular importance and have an individual weight in the range of 0.81%-1.08% each, i.e., 3.24%-4.32% jointly. The other questions have an equal weight between them, and a total within the range 9.16% - 10.24%, depending on the final weight assigned to questions 9.2, 9.5, 9.8 and 9.11.

This chapter covers the Fund Manager's control functions and organisation for managing financial and operational risks as well as its compliance and audit functions. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to monitor and manage the risks within both the Fund and the management organisation, and to ensure compliance with the investment guidelines and other relevant provisions at all times during the life of the Fund Agreement. An overall assessment is the basis for FTN's evaluation of quality, and includes:

- robust and secure systems and processes for compliance, monitoring, reporting and managing both financial and operational risks,
- a good ability to manage the identified risks,
- information and communication technology (ICT) security procedures and processes, and a clear plan for meeting the requirements of the Regulation of the European Parliament on Digital Operational Resilience for the Financial Sector (DORA Regulation EU 2022/2554),
- an organisation with adequate staffing in terms of resources and skills in addition to a clear division of responsibilities and procedures to deal with ongoing as well as unforeseen events,
- procedures and processes that preserve the independence and authority of control functions within the organisation's second and third lines of defence, and
- segregation of duties.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <13,47%>.

Frågorna 9.2, 9.5, 9.8 samt 9.11 är av särskilt stor betydelse och har enskilda vikter i intervallet 0,81%-1,08% vardera, d.v.s. tillsammans en vikt i intervallet 3,24%-4,32%. Övriga frågor har dem sinsemellan lika vikt och därmed tillsammans en vikt i intervallet mellan 9,16% - 10,24%, avhängigt den slutliga vikt som åsätts frågorna 9.2, 9.5, 9.8 samt 9.11.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens kontrollfunktioner och organisation för hantering av finansiella och operativa risker samt dess funktioner för regelefterlevnad och revision. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att övervaka och hantera riskerna inom både Fonden och förvaltningsorganisationen samt att säkerställa att investeringsriktlinjerna och andra relevanta bestämmelser följs vid varje tidpunkt under Fondavtalets giltighetstid. En sammantagen bedömning ligger till grund för FTN:s utvärdering av kvalitet och innefattar:

- robusta och säkra system och processer för regelefterlevnad, övervakning, rapportering och hantering av finansiella och operativa risker,
- god förmåga att hantera de risker som identifieras,

- rutiner och processer avseende informations- och kommunikationssäkerhet (IKT), och en tydlig plan för uppfyllnad av kraven enligt Europaparlamentets förordning om digital operativ motståndskraft för finanssektorn (DORA-förordningen, EU 2022/2554),
- en organisation med adekvat bemanning avseende resurser och kompetens samt en tydlig uppdelning av ansvar och rutiner för att hantera löpande såväl som oförutsedda händelser,
- rutiner och processer som bevarar kontrollfunktionernas oberoende och auktoritet inom organisationens andra och tredje försvarslinje, samt
- åtskillnad av arbetsuppgifter (segregation of duties).

## 1 Organisation of the risk-management function/Organisation av riskhanteringsfunktionen

Describe how the risk-management function (which monitors Funds' risks) is organised in terms of structure, responsibilities, risk forums, escalation and reporting channels.

Beskriv hur riskhanteringsfunktionen (som bevakar fondernas risker) är organiserad utifrån struktur, ansvarsfördelning, riskforum, eskalerings- och rapporteringsvägar.

Svar

Indicate whether any part of the Fund's risk control, management or reporting is outsourced to a third party, and, if so, to whom and why.

Ange om någon del av Fondens riskkontroll, riskhantering eller riskrapportering är utlagd till tredje part, om så till vilken aktör samt motiv till utläggningen.

Svar

Describe the division of responsibilities between the Fund Manager and the Investment Manager and, where applicable, any third party.

Beskriv ansvarsfördelning, mellan Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren eller annan tredje part, om tillämpligt.

Svar

## **2 Methods and processes of the risk-management function/Riskhanteringsfunktionens metoder och processer**

Describe the methods and processes used to control the Fund's financial risks and sustainability risks. This description should focus on how risk management is integrated into management of the Fund, as well as how risks are mitigated and reported.

Beskriv metoder och processer som tillämpas för kontroll av Fondens Finansiella risker och hållbarhetsrisker. Beskrivningen bör inriktas på hur hanteringen av riskerna integreras i förvaltningen av Fonden samt hur de begränsas och rapporteras.

Svar

Describe the risk models and system supports that contribute to the security and effectiveness of risk management.

Redogör för vilka riskmodeller och systemstöd som bidrar till säkerhet och effektivitet i riskhanteringen.

Svar

Which risks are monitored daily?

Vilka risker bevakas dagligen?

Svar

Which risks are monitored weekly/monthly?

Vilka risker bevakas veckovis/månadsvis?

Svar


Which risks are monitored quarterly/annually?

Vilka risker bevakas kvartalsvis/årsvis?

Svar

Please attach a sample risk report in PDF format produced on an ongoing basis for the Fund

Bifoga ett exempel på riskrapport i PDF-format som produceras löpande för Fonden.

 Ingen fil bifogad

### **3 Independence of the risk-management function/Riskhanteringsfunktionens oberoende**

How is the organisational independence of the risk management function ensured?

Hur säkerställs riskhanteringsfunktionens organisatoriska oberoende?

Svar

Which function makes decisions regarding the appointment and remuneration of Head of risk management?

Vilken funktion beslutar om riskchefens tillsättning och ersättning?

Svar

#### **4 Key risk measures of the Fund/Väsentliga riskmått i Fonden**

Describe the Fund's three most important financial risk measures and justify why they are most important.

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

Svar

#### **5 Limit checks and restrictions/Limitkontroller och begränsningar**

In addition to investment rules and limitations set out by law and other regulations or external information found in fund rules, information brochures and fact sheets, what internal risk limitations and investment rules are applied at the Fund?

Vilka interna riskbegränsningar och placeringsregler tillämpas för Fonden utöver de placeringsregler och begränsningar som framgår av lag och annan författning samt extern information i fondbestämmelser, informationsbroschyrer och faktablad.

Svar

What pre- and post-trade checks are made at the Fund?

Vilka kontroller görs före och efter orderläggning för Fonden (pre- och post-trade)?



Svar

What is the division of responsibilities (which function establishes controls and checks outcomes).

Hur ser ansvarsfördelningen ut (vilken funktion upprättar kontroller respektive kontrollerar utfall).

Svar

What system support is used for checks?

Vilket systemstöd används för kontrollerna?

Svar

Which checks are automated, which are manual?

Vilka kontroller är automatiserade respektive manuella?

Svar

## **6 Operational risks/Operativa risker**

Describe the overall organisational structure, responsibilities and tasks for management and oversight of operational risk, including reporting channels for the Fund Manager's activities.

Beskriv övergripande organisationsstruktur samt ansvarsområden och arbetsuppgifter för hantering och kontroll av operativ risk, inklusive rapporteringsvägar för Fondförvaltarens verksamhet.

Svar

Does the Fund Manager have a dedicated operational risk-monitoring function?

Finns det en särskild funktion för bevakning av operativ risk hos Fondförvaltaren?

Ja  Nej

How are operational risks continuously identified, measured, managed and checked within the organisation?

Hur identifieras, mäts, hanteras och kontrolleras operativa risker löpande inom organisationen?

Svar

What system support is available for monitoring and managing operational risks?

Vilket systemstöd finns för bevakning och hantering av operativa risker?

Svar

Are any key risk indicators for operational risk continuously monitored?

Finns det nyckeltal (Key Risk Indicators) för operativ risk som bevakas löpande?

Ja  Nej

If so, what is monitored and how often?

Om ja, vad följs upp och hur ofta?

Svar

## **7 Incident reporting/Incidentrapportering**

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

Beskriv Fondförvaltarens system och rutiner för incidentrapportering.

Svar

State the Fund Manager's cost related to operational incidents occurring in the Fund during the three years prior to the tender date, as well as what portion of the cost was charged to the Fund Manager's profit and loss and what portion was charged to the Fund's profit and loss.

Uppge Fondförvaltarens kostnad för operativa incidenter i Fonden under de senaste tre åren fram till anbudsdagen, samt hur stor del av kostnaden som belastat Fondförvaltarens resultat respektive Fondens resultat.

Svar

Has the board or management of the Fund Manager decided on risk appetite/limits for operational risk? If yes, indicate the current levels.

Har Fondförvaltarens styrelse eller ledning beslutat om riskaptit/risklimiter för operativ risk? Om ja, ange aktuella nivåer.

Svar

Describe incidents at the Fund Manager incurring costs exceeding the risk appetite/limit during the three years prior to the tender date, as well as incidents deemed serious for other reasons, including any measures taken.

Beskriv incidenter hos Fondförvaltaren som orsakat kostnader över riskaptit/risklimit under de tre senaste åren fram till sista anbudsdag, samt incidenter som av annan anledning bedömts som allvarliga, inklusive vidtagna åtgärder.

Svar

## 8 Business continuity plans/Kontinuitetsplaner

Is a business continuity, contingency and recovery plan in place for the Fund Manager's operations?

Finns beredskaps-kontinuitets - och återställningsplan upprättad för Fondförvaltarens verksamhet?

Ja  Nej

What types of events should fund operations be able to withstand, and which backup solutions are in place to maintain operations in the event of these events?

Vilken typ av händelser ska fondverksamheten klara och vilka reservlösningar finns för att upprätthålla verksamheten vid dessa händelser?

Svar

Which IT systems have been defined as critical for maintaining fund operations?

Vilka IT-system har definierats som kritiska för att upprätthålla fondverksamheten?

Svar

When was the business continuity plan last tested, and what was included in the testing?

När testades kontinuitetsplanen senast och vad ingick i testningen?

Svar

Did the most recent testing of the business continuity plan reveal any necessary improvements which have not yet been implemented?

Framkom det vid senaste testning av kontinuitetsplanen behov av förbättringar, som inte genomförts än?

Svar

If parts of the business are outsourced, how has the Fund Manager ensured that a business continuity plan is in place for outsourced activities?

Om delar av verksamheten utförs av tredje part, på vilket sätt har Fondförvaltaren säkerställt att kontinuitetsplan finns inom utlagd verksamhet?

Svar

## 9 DORA (EU 2022/2554)

Has the Fund Manager conducted a GAP analysis to evaluate current resilience to cyber-attacks and other ICT-related risks in relation to the DORA Regulation EU 2022/2554?

Har Fondförvaltaren genomfört en GAP-analys för att utvärdera nuvarande motståndskraft mot cyberattacker och andra IKT-relaterade risker i förhållande till DORA-förordningen EU 2022/2554?

Ja  Nej

If so, which areas, if any, require further investment and prioritisation?

Om ja, vilka eventuella områden kräver ytterligare prioritering och investeringar?

Svar

## 10 Security incidents/Säkerhetsincidenter

Has the Fund Manager, and if applicable the Investment Manager, experienced any cyber-security incidents in the three years prior to the tender date?

Har Fondförvaltaren, och om tillämpligt Kapitalförvaltaren, haft några incidenter relaterade till cybersäkerhet de senaste tre åren fram till sista anbudsdag?

Ja  Nej

If so, describe the incidents including measures adopted, lessons learned and any compensation paid.

Om ja, beskriv incidenterna inklusive vidtagna åtgärder, lärdomar och i förekommande fall utbetald ersättning.

Svar

## **11 Organisation of the compliance function/Organisation av funktionen för regelefterlevnad**

Describe the Fund Manager's compliance, in terms of organisation, responsibilities, forums, escalation and reporting channels.

Beskriv Fondförvaltarens compliance, utifrån organisation, ansvarsfördelning, forum, eskalerings- och rapporteringsvägar.

Svar

How often are compliance reports produced, and who receives them?

Hur ofta upprättas rapporter över regelefterlevnad och vilka tar del av dem?

Svar

What monitoring activities and reviews has compliance performed at the Fund Manager in the year prior to the tender date?

Vilka monitoreringsaktiviteter och granskningar har compliance genomfört under det senaste året fram till sista anbudsdag hos Fondförvaltaren?

Svar

Describe any areas for improvement identified by compliance in the year prior to the tender date as well as measures adopted or planned.

Beskriv eventuella förbättringsområden som compliance identifierat under senaste året fram till anbudsdagen samt genomförda eller planerade åtgärder.

Svar

## **12 Independence of the compliance function/Oberoende hos funktionen för regel efterlevnad**

Is variable remuneration paid within the compliance function?

Förekommer rörlig ersättning inom compliance?

Ja  Nej

If so, what is this based on?

Om ja, vad baseras den på?

Svar

Indicate the approximate percentage of compliance work consisting of monitoring/review versus advice and support.

Ange ungefärlig procentuell andel av compliance arbete som utgörs av monitorering/granskning respektive av råd och stöd.

Svar



### **13 Sanctions lists/Sanktionslistor**

What is the organisation and process for monitoring and managing sanctions lists? (EU and UN, listed in the Annex 3, Exclusion Grounds and Mandatory Requirements). Describe also the division of responsibilities in this area, as well as which role/function etc., is responsible for what.

Hur ser organisation och process ut för bevakning och hantering av sanktionslistor? (EU och FN som anges i de Bilaga 3, Uteslutningsgrunder och Obligatoriska krav). Beskriv även ansvarsfördelningen inom området samt vilken funktion som har ansvar för vad.

Svar

### **14 Compliance risks in the Fund/Regelefterlevnadsrisker i Fonden**

Describe the three principal compliance risks for the Fund and explain why they are most serious.

Beskriv de tre största riskerna för Fonden vad avser regelefterlevnad samt motivera varför dessa utgör störst risk.

Svar

### **15 Whistleblowing/Visselblåsning**

Have procedures in line with the EU Whistleblower Directive (2019/1937) been implemented? If not, please explain why.

Har rutiner i enlighet med EU:s visselblåsardirektiv (2019/1937) implementerats? Om inte, utveckla varför.

Svar

Have there been any whistleblowing matters in the three years prior to the tender date?

Har det förekommit några visseblåsningssärenden, under de tre senaste åren fram till anbudsdagen?

Svar

## **16 Organisation of the internal audit function/Organisation av internrevisionsfunktionen**

Describe the organisation and ongoing work of the internal audit function at the Fund Manager, and whether internal audits follow any standards.

Beskriv internrevisions organisation och löpande arbete hos Fondförvaltaren samt om internrevision följer några standarder i sitt arbete.

Svar

How often are internal audits reported to the board of the Fund Manager?

Hur ofta rapporterar internrevision till Fondförvaltarens styrelse?

Svar

## **17 Internal audits/Internrevisionsfunktionens granskningar**

In which areas have internal audits been carried out at the Fund Manager in 2023?

Inom vilka områden har internrevision genomfört granskningar hos Fondförvaltaren under året 2023?

Svar

What necessary improvement have been identified by internal audits in the last calendar year, and what measures have been taken or are planned in relation to these?

Vilka behov av förbättringar har internrevision identifierat under det senaste kalenderåret och vilka åtgärder har vidtagits eller planeras kopplat till dessa?

Svar

## **18 Independence of the internal audit function/Internrevisionsfunktionens oberoende**

Who (which function) appoints, removes and determines the remuneration of the head of the internal audit function?

Vem (vilken funktion) beslutar om internrevisionschefens tillsättning, avsättning och ersättning?

Svar

Does the internal audit function have variable remuneration? If so, what is this based on?

Förekommer rörlig ersättning hos Internrevision? Om ja, vad baseras den på?

Svar

## 19 Bestyrkanderapporter

State whether the Fund Manager commissions and reports on the functionality and effectiveness of control systems e.g., ISAE 3402 or ISAE 3000 type 2?

Uppge om Fondförvaltarens låter upprätta och lämnar rapport över funktionalitet och effektivitet i kontrollsystem t.ex. ISAE 3402 eller ISAE 3000 typ 2?

Svar

Will the Fund Manager upon request from FTN share the reports mentioned above?

Kommer Fondförvaltaren låta FTN att löpande på begäran ta del av de rapporter som nämns ovan?

Ja  Nej

Can FTN receive regular access to the reports identified above?

Kan FTN löpande kunna ta del av de rapporter som nämns ovan?

Ja  Nej

If any part of the business has been outsourced, are such reports on the outsourced activity collected and evaluated on an ongoing basis?

Om någon del av verksamheten lagts ut, inhämtas och utvärderas denna typ av rapporter gällande den utlagda verksamheten löpande?

Svar

## 10. Administration

Part of award criterion 'Fund quality' <1.84%>.

All questions in this chapter have the same weight.

This chapter covers the administrative processes of the Fund Manager. FTN will evaluate the Fund Manager's ability to deliver a high-quality Fund, with reliable valuation of assets and administrative processes compatible with the Swedish Pension Agency's requirements (Annex B of the Fund Agreement, Trading in Investment Funds).

High-quality in this context is defined as secure and robust processes with clear segregation of duties, and a correct and independently verified valuation of assets in the Fund, as well as a minimum of disruptions in the entire administrative workflow.

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <1,84%>.

Samtliga frågor inom kapitlet har sinsemellan lika vikt.

Detta kapitel omfattar Fondförvaltarens administrativa processer. FTN kommer att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att leverera en Fond av hög kvalitet, med tillförlitlig värdering av tillgångar och med administrativa processer som är kompatibla med Pensionsmyndighetens krav (Fondavtalets Bilaga B Handel i fonder).

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 risk för störningar i hela det administrativa arbetsflödet.

### 1 Organisation of the Fund Manager's administration/Organisation av Fondförvaltarens administration

Describe the organisation of the Fund Manager's administrative activities (back office) and any outsourced activities.

Beskriv hur Fondförvaltarens administrativa verksamhet (backoffice) samt eventuellt utlagd verksamhet är organiserad

Svar

Describe how administration is organised in terms of responsibilities.

Beskriv hur administrationen är organiserad med avseende på ansvarsområden.

Svar

Describe the system support used for the Fund Manager's administration.

Beskriv vilket systemstöd som används för Fondförvaltarens administration.

Svar

Describe how the matching and confirmation of securities transactions takes place.

Beskriv hur matchning och bekräftelse av värdepapperstransaktioner sker.

Svar

Is RPA (Robotic Process Automation) used in the administration of the Fund?

Används RPA (Robotic Process Automation) i administrationen av Fonden?

Ja  Nej

If so, describe how this is used.

Beskriv i så fall hur dessa används.

Svar

## 2 Fund depositary/Förvaringsinstitutet för Fonden

Describe the Fund Manager's work with the depositary appointed for the Fund, including reconciliation processes.

Beskriv Fondförvaltarens arbete med det för Fonden utsedda förvaringsinstitutet, inklusive avstämningsprocessen.

Svar

Is the Fund's depositary a Related Party?

Är Fondens förvaringsinstitut en Närstående aktör?

Ja  Nej

If yes, describe the safeguards put in place to maintain a distinction between the depositary and the Fund Manager.

Om Ja, beskriv vilka skyddsåtgärder som vidtagits för att åtskilja förvaringsinstitutet och Fondförvaltaren.

Svar

On what date was the Fund's depositary last changed, and what was the reason for the change?

Vid vilket datum byttes senast förvaringsinstitut för Fonden och vad var anledningen till bytet?

Svar

Briefly describe the checks carried out by the depositary and their frequency.

Beskriv kortfattat vilka kontroller förvaringsinstitutet utför, och med vilken frekvens.

Svar

Has the depositary pointed out deficiencies in the three years prior to the tender date, or during any shorter period of the Fund's existence? Has the Fund Manager maintained a record of these deficiencies?

Har förvaringsinstitutet påtalat brister under de tre senaste åren, räknat bakåt från anbudsdagen, alternativt under den kortare tid Fonden har funnits? Har Fondförvaltaren ett register över dessa brister?

Svar

If you are called for an interview, will you grant FTN the right to contact the depositary with questions regarding comments and deficiencies in the three years prior to the tender date? Will FTN be able to ask questions and request reports from the depositary?

Om ni går vidare till intervju ger ni FTN rätten att kontakta förvaringsinstitutet i syfte att ställa frågor gällande synpunkter och brister de tre senaste åren, räknat bakåt från anbudsdagen. Kommer FTN att kunna ställa frågor och efterfråga rapporter från förvaringsinstitutet?

Ja  Nej



### 3 Valuation of the Fund/Värdering av Fonden

Describe in detail the process for determining the daily NAV per unit, including a description of how underlying securities are valued and the Fund Manager's process for third-party valuation.

Beskriv i detalj processen för fastställande av det dagliga fondandelsvärdet, inklusive en beskrivning av hur underliggande värdepapper värderas och Fondförvaltarens process för tredjepartsvärderingar.

Svar

What price sources are used to value the Fund's holdings? Indicate whether these are external or internal.

Vilka priskällor används för värdering av Fondens innehav? Ange om dessa är externa eller interna.

Svar

Are there alternative price sources, in case the primary source is unavailable? If so, what are they?

Finns alternativa källor för tillgångspriser för det fall primär priskälla skulle inte skulle vara tillgänglig? Vilka är i så fall dessa alternativa källor för tillgångspriser?

Svar

How are stale prices detected and managed?

Hur upptäcks och hanteras tillgångspriser som inte uppdateras (Stale Prices)?

Svar

What reasonableness checks are carried out before determining NAV per unit? Is there a formal approval process before NAV per unit is set? If applicable, describe this process in the response.

Vilka rimlighetskontroller genomförs innan fondandelsvärdet fastställs? Finns det en formell godkännandeprocess innan fondandelsvärdet fastställs? Beskriv i förekommande fall processen i svaret.

Svar

What controls are in place to ensure that corporate actions are taken into account when calculating NAV per unit?

Vilka kontroller finns för att tillse att bolagshändelser (Corporate Actions) beaktas vid beräkning av fondandelsvärdet?

Svar

Are unconfirmed as well as confirmed transactions included in the calculation of NAV per unit?

Ingår även obekräftade eller endast bekräftade transaktioner i beräkningen av fondandelsvärdet?

Svar

## 4

In the last three years (2021, 2022 and 2023), have grounds arisen for the fund to pay or consider paying compensation to unit-holders due to incorrectly priced NAV or for other reasons?

Har Fonden under de senaste tre åren haft anledning att överväga att betala, eller betalat kompensation till andelsägarna på grund av felprissatt fondandelsvärde eller annan anledning?

Ja  Nej

If so, describe the background to this decision.

Om ja, beskriv bakgrunden till beslutet.

Svar

## 11. Returns/Historisk avkastning

Part of award criterion 'Fund quality' <4.90%>.

All questions in this chapter have the equal weight.

This chapter considers the past performance of the Fund and Strategy and the ability of the Fund Manager to generate good risk-adjusted returns.

Based on the answers provided, FTN will evaluate the Fund Manager's ability to successfully deliver a high-quality Fund throughout the proposed investment period.

In this context, high-quality means a good ability, over time and under varying market conditions, to generate stable returns that match the Fund's benchmark index. A high-quality Fund demonstrates high consistency in relative returns and a return that corresponds to expectations given the benchmark index and the described investment philosophy and process.

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

En del av tilldelningskriteriet Fondens kvalitet <4,90%>.

Samtliga frågor inom kapitlet har sinsemellan lika vikt.

Detta kapitel behandlar Fondens och Strategins tidigare resultat och Fondförvaltarens förmåga att generera god riskjusterad avkastning.

Baserat på de svar som lämnas kommer FTN att utvärdera Fondförvaltarens förmåga att med stor sannolikhet leverera en Fond av hög kvalitet under hela den föreslagna investeringsperioden.

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

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

# 1

Indicate the performance of the Fund and, if available, a representative Composite of the Strategy.

The return must be stated before deduction of fees and calculated in USD. Do not report simulated or hypothetical outcomes based on historical figures.

-Provide monthly performance data calculated in USD for the Fund and, if applicable, a representative Composite of the Fund. Submit this information using tab "Question 11-1 Fund" in the attached Excel file, "Additional information", Annex 4. The return series must include the entire history of the Fund and, if applicable, the Composite. If the Fund or Composite is more than ten years old, provide data for the period since inception to the ten years prior to 31 December 2023..

The Fund Manager confirms that the information has been provided.

Ange avkastningen för Fonden och om uppgifterna finns, även ett för Strategin representativt Komposit.

Avkastningen ska anges före avdrag för avgifter och beräknas i USD. Redovisa inga simulerade eller hypotetiska utfall baserade på historiska siffror.

- Ange månatliga avkastningsuppgifter beräknade i USD för Fonden och, i förekommande fall, ett för Fonden representativt Komposit. Lämna in dessa uppgifter genom att använda fliken "Fråga 11–1 Fonden" i den bifogade Excel-filen, "Kompletterande information", Bilaga 4. Avkastningsserien ska avse hela historiken för Fonden samt, om tillämpligt, Kompositet. Om Fonden eller Kompositet har en längre historik än tio år ska informationen begränsas till de senaste tio åren räknat bakåt från den 31 december 2023.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits.

Ja  Nej

Does the reported return series represent a certified Composite? If so, indicate which certification (e.g., GIPS or equivalent)?

Representerar den redovisade avkastningsserien ett certifierat Komposit? Om ja, ange vilken certifiering (t.ex. GIPS eller motsvarande)?

Svar

Fill in the table describing the Composite in the attached Excel file, "Supplementary Information.xlsx", Annex 4, under the tab "Question 11-1 Composite" (if the Fund Manager or Investment Manager only manages one Fund in the Category or has no Composite, the table can be left blank):

The Fund Manager confirms that information has been provided.

Fyll i tabellen med beskrivning av Kompositet i den bifogade Excel-filen, "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 11-1 Komposit" (om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enbart förvaltar en Fond i Kategorin eller saknar Komposit kan tabellen lämnas tom).

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits.

Ja  Nej

Attach a half-yearly report on the Fund's performance as of 31 December 2023.

The report should include the following:

- Information regarding the Fund's returns and the Fund's specified benchmark index for the following periods (where applicable): 1 month, 3 months, 6 months, year to date, 1 year, 3 years, 5 years, 10 years and since inception.
- Graph showing returns since inception for the Fund and the benchmark index.
- Table with key figures over three years (alpha, beta, Sharpe ratio, information ratio, tracking error and volatility).
- Specification of the ten largest holdings, the ten largest positive contributors to the relative return and the ten largest negative contributors to the relative return.
- Allocation by sector, region and/or country.
- Allocation in relation to the Fund's stated benchmark index for industry, region and/or country.

Provide the example as a PDF file.

Bifoga en halvårsrapport gällande Fondens utveckling per den 31 december 2023.

Rapporten bör innehålla följande:

- Avkastningsinformation för Fonden och för Fonden angivet jämförelseindex för följande perioder (om tillämpligt) 1 månad, 3 månader, 6 månader, sedan årsskiftet, 1 år, 3 år, 5 år, 10 år och sedan start.
- Graf över avkastningen sedan start för Fonden och jämförelseindex.
- Tabell med nyckeltal över tre år (alfa, beta, sharpekvot, informationskvot, aktiv risk (tracking error) och volatilitet).
- Specifikation av de tio största innehaven, de tio största positiva bidragsgivarna till den relativa avkastningen och de tio största negativa bidragsgivarna till den relativa avkastningen.
- Allokering per bransch, region och/eller land.
- Allokering i jämförelse med för Fonden angivet jämförelseindex för bransch, region och/ eller land.

Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad

Attach a sample quarterly report for the Fund as of 31 December 2023.

The report should contain the same information as the half yearly report above, in addition to:

- Comment from the responsible Portfolio Manager.
- Attribution analysis (e.g., Brinson-Faschler) by sector, region and/or country.
- Risk-contribution analysis by sector, region and/or country.


Provide the example as a PDF file.

Bifoga exempel på en kvartalsrapport gällande Fonden per den 31 december 2023.

Rapporten bör innehålla samma information som halvårsrapporten ovan samt:

- Kommentarer från ansvarig Portföljförvaltare.
- Attributionsanalys (t.ex. Brinson-Faschler) med avseende på bransch, region och/ eller land.
- Riskbidragsanalys per bransch, region och/eller land.

Tillhandahåll exemplet i en PDF-fil.

 Ingen fil bifogad



## 2

Complete the table for the Fund and, if applicable, the Composite relevant to the Fund. If the return history is less than 5 years as of 31 December 2023, enter data from the inception date (row 2). If the Fund is older than five years, both rows must be completed, but limit information for the period since inception to the ten years prior to 31 December 2023. Data in the table must be ex post data.

The information must be submitted in the attached Excel file "Supplementary information.xlsx", Annex 4, under tab "Question 11-2".

The Fund Manager confirms that the information has been provided.

Fyll i tabellen för Fonden och om tillämpligt det Komposit som är relevant för Fonden. Om avkastningshistoriken är kortare än 5 år per den 31 december 2023, fyll i uppgifter från startdatum (rad 2). Om Fonden har längre historik än fem år ska båda raderna fyllas, dock ska uppgifterna som avser perioden sedan start begränsas till de senaste tio åren räknat bakåt från den 31 december 2023. Uppgifterna i tabellen måste vara ex post data.

Informationen ska lämnas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 11-2".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits.

Ja  Nej

## 3

Comment on the Fund's performance history for the three (3) years prior to 31 December 2023, or any shorter period that the Fund has been in operation. Describe the outcome for each year, the reason and any lessons learnt. Also describe how sustainability aspects have contributed to the Fund's return over the period.

This question will be evaluated in the context of investment philosophy and process.

Kommentera Fondens avkastningshistorik för de senaste tre (3) åren räknat bakåt per den 31 december 2023, eller för den kortare period som Fonden varit verksam. Beskriv utfallet för varje enskilt år, orsak och eventuella lärdomar. Beskriv även hur hållbarhetsfaktorer bidragit till Fondens avkastning över den nämnda perioden. Frågan kommer att utvärderas i kontext av investeringsfilosofi och investeringsprocess.

Svar

## 12. Fees/Avgifter

Part of the award criterion 'cost effectiveness' <30.0%>.

Question 12.1, the price criterion, is of particular importance and has a weight of 27.0%. The remaining 3.0% is allocated to question 12.2.

This chapter asks questions about the Fund's fees and cost structure. The information provided will form the basis for assessing the cost-effectiveness of the Fund. Responding to question 12.1 is a mandatory requirement.

The Fund Manager must explain the management fee and the model used to collect the management fee, as well as the administrative and operational costs of the Fund as defined in the PRIIPs Regulation. FTN analyses what is included in administrative and operational costs, how often they are renegotiated and whether any compensation is paid to Related Parties.

A high-quality fund has a fee model that is transparent and appropriate to the investment policy and volume of capital invested. The Fund Manager focuses on the costs of the Fund and regularly evaluates and renegotiates them in order to offer pension savers the lowest possible cost.

Avser tilldelningskriteriet kostnadseffektivitet <30,0%>.

Fråga 12.1, priskriteriet, är av särskilt stor betydelse och har en vikt om 27,0%. Resterande 3,0% fördelas på fråga 12.2.

I det här kapitlet ställs frågor om Fondens avgifter och kostnadsstruktur. Informationen som lämnas kommer att ligga till grund för bedömningen av Fondens kostnadseffektivitet. Det är ett obligatoriskt krav att besvara fråga 12.1.

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

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

# 1

The tender shall state the so-called "Procured Price" (see Price Annex - Annex A to the Fund Agreement). The Procured Price refers to the price for the Fund and the relevant share class expressed as a percentage of assets under management offered by the Fund Manager in this procurement, which will be included in the Fund Agreement and thus applied on the premium pension fund platform.

The Procured Price shall be based on the Fund's management fee and other administrative and operational costs of the relevant share class. Management Costs shall include management fees and other administrative and operational costs (note that in this procurement no performance-based fee may be applied). Securities lending, class action or other similar costs associated with the net income of the Fund may not be included in the charges for other administrative or operational costs.

Please note that the Procured Price may never be exceeded during the contract period. Therefore, if the administrative and operational costs of the Fund increase, the Fund Manager must reduce the management fee as a consequence.

The Procured Price may be less than the Fund's regular Management Costs (fees and costs charged to the rest of the market, i.e., regular Management Costs). In such cases, the difference between the regular Management Costs and the Procured Price (the discount) shall be paid to the Swedish Pensions Agency by the Fund Manager on a quarterly basis in accordance with the terms of the Fund Agreement (Annex A).

Provide the Procured Price by providing the information requested in the attached Excel file "Additional Information", Annex 4, under the tab "Question 12-1". If the Management Costs are the same regardless of the amount invested, it is sufficient to complete one row. However, in the case of a model where the Management Costs vary with the amount invested, the first step down in price should be at SEK 7000 million. A maximum of five intervals may be entered. Provide data for the investment amounts of various size by the Swedish Pensions Agency. The offered price is calculated based on the annual management fee together with administrative and operational costs provided in the table. Please note that monetary limits in the table are set in SEK.

Data will be evaluated and scored in accordance with section 6.13 of the Procurement Guidelines.

The Fund Manager confirms that the information has been provided.

I anbudet ska s.k. Upphandlat pris (se prisbilaga – bilaga A till Fondavtalet) anges. Det Upphandlade priset avser det pris för Fonden och aktuell andelsklass uttryckt i procent av förvaltad kapital som Fondförvaltaren erbjuder i denna upphandling, som kommer att ingå i Fondavtalet och därmed tillämpas på premiepensionens fondtorg.

Det Upphandlade priset ska baseras på Fondens förvaltningsavgift samt övriga administrations och driftkostnader i den aktuella andelsklassen. I Förvaltningskostnaderna ska förvaltningsavgifter och andra administrations- och driftkostnader ingå (notera att i denna upphandling får ingen prestationsbaserad avgift förekomma). Kostnader för värdepappersutlåning, grupptalan eller andra dylika kostnader som är förbundna med en nettointäkt i Fonden ska inte tas med i avgifterna för övriga administrations- eller driftkostnader.

Observera att det Upphandlade priset aldrig får överskridas under avtalstiden. Om administrations- och driftskostnader i fonden ökar måste alltså Fondförvaltaren som en konsekvens sänka förvaltningsavgiften.

Det Upphandlade priset kan vara lägre än Fondens ordinarie Förvaltningskostnader (avgifts- och kostnadsuttag mot övriga marknaden, dvs. ordinarie Förvaltningskostnader). I ett sådant fall ska mellanskillnaden mellan de ordinarie Förvaltningskostnaderna och det upphandlade priset (prisreduktionen) betalas till Pensionsmyndigheten av Fondförvaltaren på kvartalsbasis i enlighet med villkoren i Fondavtalet (bilaga A).

Ange Upphandlat pris genom att lämna de uppgifter som efterfrågas i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 12-1". Om Förvaltningskostnaderna är desamma oavsett investerat belopp räcker det att svara på en rad. Om det är fråga om en modell där Förvaltningskostnaderna varierar med investerat belopp ska dock den första nedtrappningen av priset ske vid 7000 miljoner SEK. Högst fem intervall får anges. Ange för de olika angivna storlekarna på av Pensionsmyndigheten investerat belopp. Erbjudet pris beräknas baserat på i tabellen angiven förvaltningsavgift samt administrations- och driftkostnader. Notera att beloppsgränserna i tabellen är angivna i SEK.

Uppgifterna kommer att utvärderas och poängsättas i enlighet med vad som anges i punkt 6.13 i Upphandlingsinstruktionerna.

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits.

Ja  Nej

## 2

Describe the costs defined as administrative and operational costs according to the PRIIPs Regulation. Costs shall be reported whether or not they are charged to the Fund. The information must be provided in the attached Excel file "Supplementary information.xlsx", Annex 4, under tab "Question 12-2".

The Fund Manager confirms that the information has been provided.

Redogör för de kostnader som definieras som administrations- och driftkostnader i enlighet med PRIIP-förordningen. Kostnaderna ska redovisas oavsett om de belastar Fonden direkt eller indirekt. Uppgifterna ska anges i den bifogade Excel-filen "Kompletterande information", Bilaga 4, under fliken "Fråga 12-2".

Fondförvaltaren bekräftar att informationen har tillhandahållits.

Ja  Nej