

Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare

2016-10-01

Innehåll

Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare 2016-10-01	5
Bakgrund	5
§ 1 Allmänt	5
§ 2 Uppdraget.....	6
§ 3 Definitioner	6
§ 4 Behörig företrädare	6
§ 5 Inledning av parternas samarbete.....	6
§ 6 Registrering och avregistrering av fond.....	7
6.1 Registrering av fond med mera	7
6.4 Avregistrering av fond	7
6.5 Begäran om avregistrering av fond	8
§ 7 Avgifter	9
7.1 Avgifter vid Handel.....	9
7.2 Förvaltningsavgift med mera	9
§ 8 Prisreduktion	9
§ 9 Marknadsföringsåtgärder	9
§ 10 Skadestånd, vite och köpstopp	9
10.1 Skadestånd.....	9
10.2 Jämkning av skadestånd	10
10.3 Vite	10
10.4 Jämkning av vite	11
10.5 Köpstopp	11
10.6 Ansvarsbegränsning	11
§ 11 Krav på Fondförvaltaren gällande dokumentation och god sed.....	12
11.1 God sed.....	12
11.2 Dokumentationskrav	12
11.3 Presumtion.....	12
§ 12 Reklamation och preskription	12
§ 13 Avtalstid	13
§ 14 Uppsägning med mera	13
14.1 Uppsägning från Fondförvaltarens sida	13
14.2 Uppsägning från Pensionsmyndighetens sida.....	13
14.3 Avregistrering vid uppsägning	13
14.4 Automatiskt upphörande	13
14.5 Kvarstående förpliktelser	14
§ 15 Överlåtelse	14
§ 16 Ändringar och tillägg	14
§ 17 Meddelanden	15
§ 18 Tillämplig lag med mera	15

Bilaga A till Allmänna villkor 2016-10-01 16

§ 1	Definitioner	16
1.1	Handel	16
1.3	Handelsdag	16
1.4	Orderdag	16
1.5	Affärsdag	16
1.6	Likviddag	16
1.7	Avstämningsdag	16
1.8	Utdelningsdag	16
1.9	SEK	16
1.10	Underfond	16
1.11	Huvudfond	17
1.12	Normal handel	17
1.13	Fördröjd handel	17
1.14	Normal rapportering	17
1.15	Fördröjd rapportering	17
§ 2	Svensk tid	17
§ 3	Handel i fonder	17
3.1	Handelsorder till Fondförvaltaren	17
3.2	Accept av Handelsorder	18
3.3	Andelskurser	18
3.4	Kursstopp	18
3.5	Bekräftelse av genomförd Handelsorder (Nota)	18
3.6	Försenad handel	19
3.7	Ändring av andelskurs	19
3.8	Minsta handelspost	19
3.9	Återinvestering av utdelning	19
3.10	Spread	19
§ 4	Betalningar	20
4.1	Betalningsinstruktion och fakturadress	20
4.2	Betalning per Handelsorder	20
4.3	Betalningsvillkor	20
4.4	Valuta	20
4.5	Avgifter med mera	20
4.6	Felaktig betalning	21
4.7	Räntekompensation	21
§ 5	Tillhandahållande av information	21
5.1	Fondinformation	21
5.2	Information om ändringar avseende fonder	22
5.3	Ersättning för Pensionsmyndighetens informationskostnader	22
5.4	Information om Handelsdagar	22
5.5	Innehavsredovisning	23
5.6	Utdelning	23

	5.7	Kostnadsrapportering	23
	5.8	Sammanläggning av fonder.....	24
	5.9	Felaktig information.....	24
§ 6		Kommunikation	24
	6.1	Befordran av information.....	24
	6.2	Säkerhet.....	24
Bilaga B till Allmänna villkor 2016-10-01.....			26
§ 1		Allmänt om prisreduktion	26
	1.1	Kvartalsvis beräkning och fakturering	26
	1.2	Prisreduktionens beräkning.....	26
	1.3	Prisreduktion för fondandelsfonder.....	26
	1.4	Prisreduktion för fonder med rörlig avgift.....	26
	1.5	Fond med ändrad årlig avgift	26
	1.6	Övrigt	26
§ 2		Kostnadsuttagskvot	26
	2.1	Inrapportering av avgifter	27
§ 3		Beräkning och fakturering av prisreduktion	28
	3.1	Allmänt.....	28
	3.2	Fondtyp	28
	3.3	Total prisreduktion (PR_{TOT})	28
§ 4		Prisreduktion över taknivå (PR_{TAK})	29
§ 5		Prisreduktion under taknivå (PR_{GRUND})	29
	5.1	Fritt kostnadsuttag (FRI)	30
	5.2	Justerad total kostnadsuttagskvot (TK_{JUST}).....	30
	5.3	Rabattnivåer (R_i) och exponering (EXP_i).....	30
	5.4	Förvaltarvärde	31
	5.5	Beräkningsexempel för PR_{GRUND}	31
§ 6		Kontroll	31
§ 7		Ändrad definition av Årlig avgift.....	32

Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare 2016-10-01

Bakgrund

Socialförsäkringsbalken (2010:110) föreskriver att medel som motsvarar fastställda pensionsrätter för premiepension ska fonderas och att pensionsspararna ska ha möjlighet att själva bestämma om förvaltningen av de medel som fonderas för deras räkning. Pensionsmyndigheten är den myndighet som administrerar premiepensionssystemet.

En fondförvaltare som vill delta i premiepensionssystemet ska ingå samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten.

På begäran av pensionssparare ska Pensionsmyndigheten föra över medel som motsvarar pensionsrätten till förvaltning i sådana fonder som har anmälts för registrering hos myndigheten. Pensionsmyndigheten äger andelarna i de fonder pensionsspararna väljer. Pensionsrätten tillkommer den enskilde pensionsspararen med utgångspunkt i tillgodohavandet vid varje tid på pensionsspararens premiepensionskonto.

§ 1 Allmänt

Pensionsmyndighetens allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare består av detta dokument och de bilagor som är fogade till dokumentet (nedan Samarbetsavtalet). Ett företag blir bundet av de allmänna villkoren genom att teckna Samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten. Ett företag som ingått Samarbetsavtal benämns nedan Fondförvaltare.

Pensionsmyndigheten ingår endast avtal med företag som fått tillstånd att driva fondverksamhet. De förutsättningar som gäller för fonder att delta i premiepensionssystemet finns i Socialförsäkringsbalken (2010:110).

De allmänna villkoren finns tillgängliga på svenska och engelska. Den svenska språkversionen ska ha företräde framför den engelska om språkversionerna strider mot varandra.

Utöver Samarbetsavtalet har Pensionsmyndigheten även utformat anvisningar till Samarbetsavtalet ”Pensionsmyndigheten och det svenska premiepensionssystemet – Information till fondförvaltare inför slutande av samarbetsavtal och anmälan av fonder”.

§ 2 Uppdraget

Fondförvaltaren ska med tillbörlig omsorg och på ett fackmannamässigt sätt förvalta det kapital som Pensionsmyndigheten har fört över till de fonder som förvaltas av Fondförvaltaren. Fondförvaltaren ska utföra uppdraget i enlighet med dessa allmänna villkor och med beaktande av tillämpliga lagar och andra föreskrifter som reglerar Fondförvaltarens verksamhet.

Fondförvaltaren ska enligt instruktion från Pensionsmyndigheten sälja och lösa in andelar i fonder som registrerats för förvaltaren hos Pensionsmyndigheten och utföra övriga åtaganden i enlighet med de regler som framgår av bilaga A.

En Fondförvaltare ska underrätta Pensionsmyndigheten om ändrade ägarförhållanden, byten av ledande personer och firmatecknare samt andra viktigare förändringar i förvaltarens verksamhet som har betydelse för samarbetet med Pensionsmyndigheten. Parterna ska även i övrigt utan dröjsmål informera varandra om omständigheter som kan ha betydelse för deras samarbete.

Fondförvaltaren får anlita uppdragstagare endast i den mån det är tillåtet enligt lag eller annan författning. Förvaltaren ansvarar gentemot Pensionsmyndigheten för uppdragets rätta fullgörande även om uppdragstagare anlitas. Förvaltaren ska skriftligen informera Pensionsmyndigheten när en uppdragstagare anlitas och när ett uppdragsförhållande upphör samt om vilka behörighetsförändringar som därmed uppstår.

§ 3 Definitioner

De definitioner som anges i § 1 i bilaga A tillämpas på Samarbetsavtalet.

§ 4 Behörig företrädare

Om inte annat särskilt överenskommits mellan parterna, ska Fondförvaltaren tillhandahålla en aktuell förteckning över de personer som är behöriga att företräda förvaltaren vid utförandet av uppdraget. Pensionsmyndigheten ska lämna motsvarande förteckning för genomförande av Handel. Förteckningarna ska hållas aktuella av vardera parten.

§ 5 Inledning av parternas samarbete

Parterna ska som huvudregel hålla ett inledande möte hos Pensionsmyndigheten för att klargöra bland annat parternas organisationer och kontaktpersoner samt hur samarbetet praktiskt ska genomföras. Mötet ska hållas innan Samarbetsavtal tecknas.

§ 6 Registrering och avregistrering av fond

6.1 Registrering av fond med mera

När Fondförvaltaren vill att en fond ska registreras hos Pensionsmyndigheten, ska förvaltaren ansöka om det hos Pensionsmyndigheten. En sådan ansökan ska utformas och innehålla uppgifter enligt närmare anvisningar som tillhandahålls av Pensionsmyndigheten.

6.2 Krav för registrering

Pensionsmyndigheten kommer för varje fond att bedöma om den uppfyller de lagliga kraven för registrering och de krav som ställs på fonden och Fondförvaltaren enligt dessa allmänna villkor innefattande bland annat att fonden är lämplig för att vara registrerad i premiepensionssystemet och att fonden kan förväntas fungera på ett tillfredställande sätt i premiepensionssystemet.

6.3 Beslut om registrering

Om Pensionsmyndigheten finner att kraven är uppfyllda, ska fonden registreras och ingå i premiepensionssystemet. Pensionsmyndigheten ska underrätta Fondförvaltaren om och när fonden registrerats.

En fond måste fortlöpande uppfylla gällande krav för registrering i punkt 6.2.

Pensionsmyndigheten har rätt att begränsa det antal fonder som kan registreras för varje Fondförvaltare. Pensionsmyndigheten har också rätt att ta ut avgift som motsvarar Pensionsmyndighetens kostnader för registrering av, och information om, fonder.

6.4 Avregistrering av fond

Pensionsmyndigheten ska avregistrera en fond om fonden inte längre uppfyller kraven för registrering eller om Fondförvaltaren begärt att fonden ska avregistreras.

Pensionsmyndigheten får avregistrera en fond om

- (i) betalningar från Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens säljorder av andelar i en fond vid upprepade tillfällen varit försenade,
- (ii) Fondförvaltaren vid upprepade tillfällen lämnat felaktiga andelskurser till Pensionsmyndigheten för fonden,

- (iii) Fondförvaltaren vid upprepade tillfällen inte återinvesterat utdelning i fonden för Pensionsmyndighetens räkning såsom föreskrivs i § 3.9 i bilaga A,
- (iv) Fondförvaltaren inte betalar ersättning till Pensionsmyndigheten för Pensionsmyndighetens faktiska kostnader för information till fondspararna i enlighet med § 5.3 i bilaga A,
- (v) Skyldighet enligt §§ 11.1 och 11.2 inte fullgörs,
- (vi) Fondförvaltaren inte inom utsatt tid inkommer med detaljerad information om fondens investeringar efter begäran från Pensionsmyndigheten enligt § 5.1 fjärde stycket i bilaga A, eller
- (vii) Pensionsmyndigheten bedömer att fonden inte är lämplig att vara registrerad i premiepensionssystemet.

Pensionsmyndigheten ska ge Fondförvaltaren tillfälle att yttra sig innan avregistrering i enlighet med (i-vii) sker.

Pensionsmyndigheten ska snarast möjligt lämna information om hur andelsinnehavet ska avvecklas efter Pensionsmyndighetens beslut om att fonden ska avregistreras. De allmänna villkoren ska, såvitt Pensionsmyndigheten inte skriftligen meddelat annat, tillämpas även då fonden är under avveckling. Fondförvaltaren får därmed inte upphöra med Handel i fonden förrän samtliga Pensionsmyndighetens andelar i fonden är inlösta.

Fonden är att se som avregistrerad hos Pensionsmyndigheten när samtliga Pensionsmyndighetens andelar i fonden är inlösta. Parterna svarar dock för eventuella kvarstående förpliktelser i enlighet med § 14.5.

6.5 Begäran om avregistrering av fond

Uppstår omständighet som gör att fonden inte längre uppfyller kraven för registrering ska Fondförvaltaren begära att fonden avregistreras. En sådan begäran ska vara skriftlig och lämnas senast vid kungörelsen/offentliggörandet av omständigheten som leder till att fonden inte längre uppfyller krav för att vara registrerad i premiepensionssystemet. Med omständigheter avses enligt denna paragraf likvidation, sammanläggning av fonder, att Fondförvaltaren blir av med sitt tillstånd att driva fondverksamhet eller att fonden inte längre uppfyller kraven i UCITS-direktivet. Sådant meddelande får effekt när det kommit Pensionsmyndigheten tillhanda.

§ 7 Avgifter

7.1 Avgifter vid Handel

Fondförvaltaren ska inte för egen del ta ut - och tillse att inte annan tar ut - några avgifter vid Handel i fond.

7.2 Förvaltningsavgift med mera

För förvaltningen ska Fondförvaltaren ta ut den förvaltningsavgift och de andra kostnader ur fonden som normalt tillämpas mot övriga andelsägare i fonden.

§ 8 Prisreduktion

Fondförvaltaren ska lämna Pensionsmyndigheten en prisreduktion som Pensionsmyndigheten bestämmer enligt bilaga B.

§ 9 Marknadsföringsåtgärder

Part får använda motparts namn i sin reklam eller annan marknadsföring endast för att informera pensionsspararna om premiepensionssystemet. Informationen ska vara objektiv och saklig. Part får dock inte utan godkännande av motpart använda dennes namnlogotyp.

§ 10 Skadestånd, vite och köpstopp

10.1 Skadestånd

Pensionsmyndigheten har, utöver vad som gäller enligt 2 kapitel 21 § lagen om värdepappersfonder eller motsvarande bestämmelser i Fondförvaltarens hemland, rätt till ersättning för direkt skada som tillfogats Pensionsmyndigheten eller pensionssparare genom att Fondförvaltaren

- (i) lämnat Pensionsmyndigheten felaktig andelskurs för en fond,
- (ii) brutit mot bestämmelse i dessa allmänna villkor eller överträtt lag, förordning eller föreskrift, eller
- (iii) i annat fall varit oaktsam.

Pensionsmyndigheten har även rätt till ersättning för utebliven värdeutveckling i den aktuella fonden samt eventuella skäligena utvecklings-, korrigerings- och informationskostnader till följd av att Fondförvaltaren lämnat Pensionsmyndigheten felaktig andelskurs för order om köp eller inlösen av andelar i en fond.

Bestämmelsen enligt första stycket ska inte inskränka den rätt till ersättning som Pensionsmyndigheten i övrigt kan ha.

En Fondförvaltare har rätt till ersättning för direkt skada som Pensionsmyndigheten av oaktsamhet tillfogat Fondförvaltaren.

10.2 Jämkning av skadestånd

Skadestånd kan jämkas om den skadelidande parten har medverkat till skadan genom eget vållande.

10.3 Vite

Fullgör inte Fondförvaltaren sin skyldighet att på avtalat sätt lämna information om andelskurser eller bekräftelse av genomförd Handelsorder enligt §§ 3.2, 3.3, 3.5 och 6 i bilaga A, har Pensionsmyndigheten, om inte annat följer av § 3.4 i bilaga A, rätt till vite. Vitet ska utgå med 10 000 SEK för varje enskild Handelsdag och fond.

Fullgör inte Fondförvaltaren sin skyldighet att på avtalat sätt lämna information om Handelsdagar, Innehavsredovisning, utdelning och uppgifter om fondtyp enligt §§ 5.4-5.6 i bilaga A samt § 3.2 i bilaga B, har Pensionsmyndigheten rätt till vite. Vite ska utgå med 20 000 SEK per fond och tillfälle för vilka någon eller några av ovan angivna skyldigheter i nämnda paragrafer inte fullgjorts.

Fullgör inte Fondförvaltaren sin skyldighet att lämna information om omständighet som leder till avregistrering enligt § 6.5 har Pensionsmyndigheten rätt till vite. Vite ska utgå med 50 000 SEK per fond och tillfälle då skyldighet inte fullgjorts.

Fullgör inte Fondförvaltaren i tid sin skyldighet att rapportera de kostnader som enligt § 5.7 i bilaga A ligger till grund för beräkning av prisreduktion enligt bilaga B, har Pensionsmyndigheten rätt till vite. Vite ska utgå med 0,01 procent av det sammanlagda värdet av Pensionsmyndighetens innehav i den aktuella fonden per den sista Handelsdagen för den aktuella perioden. Vitet ska inte i något fall understiga 20 000 SEK eller överstiga 100 000 SEK per fond.

För det fallet att Pensionsmyndighetens innehav i den aktuella fonden är noterad i annan valuta än SEK sker beräkningen av vite med den valutakurs som Pensionsmyndigheten handlar till den aktuella Handelsdagen.

Fullgör inte Fondförvaltaren sina skyldigheter enligt § 11.1 och § 11.2 har Pensionsmyndigheten rätt till vite. Vite ska utgå med 100 000 SEK per tillfälle då överträdelse mot § 11.1 ägt rum och med 50 000 SEK per tillfälle då överträdelse mot § 11.2 ägt rum. Påfört vite påverkar inte myndighetens rätt att införa köpstopp enligt § 10.5.

Fullgör inte Fondförvaltaren sina skyldigheter enligt § 5.1 i bilaga A har Pensionsmyndigheten rätt till vite. Vite ska utgå med 50 000 SEK per tillfälle då skyldighet inte fullgjorts. Påfört vite påverkar inte myndighetens rätt att införa köpstopp enligt § 10.5.

10.4 Jämkning av vite

Vite kan jämkas om Pensionsmyndigheten har medverkat till att Fondförvaltaren inte fullgjort sina skyldigheter enligt §§ 3.3, 3.5 och 6 i bilaga A eller §§ 5.4-5.7 i bilaga A genom eget vållande.

10.5 Köpstopp

Om Pensionsmyndigheten bedömer att Fondförvaltaren inte fullgör eller inte kan förväntas fullgöra sina skyldigheter enligt dessa allmänna villkor, enligt lag eller andra författningar som reglerar Fondförvaltarens verksamhet, kan Pensionsmyndigheten stoppa handeln för köp i Fondförvaltarens fond/er till den tidpunkt då Fondförvaltaren har åtgärdat de aktuella bristerna. Om en Fondförvaltare inte fullgör sin skyldighet enligt § 11.1 och § 11.2 kan Pensionsmyndigheten stoppa handeln för köp i Fondförvaltarens fond/er till den tidpunkt då Pensionsmyndigheten gör bedömningen att Fondförvaltaren åter följer de allmänna villkoren.

Om köpstopp införs ska Pensionsmyndigheten underrätta Fondförvaltaren om köpstoppet och om anledningen till detta. Om Pensionsmyndigheten överväger att avregistrera Fondförvaltarens fond/er ska en utredning om detta genomföras. Under utredningstiden har myndigheten rätt att stoppa handeln för köp fram till att själva avregistreringen äger rum eller att utredning avslutas utan åtgärd.

10.6 Ansvarsbegränsning

Part är inte ansvarig för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet som ligger utanför partens kontroll och vars följderna part inte skäligen kunnat undvika eller övervinna. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om part är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

Om part är förhindrad att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

Part ska utan dröjsmål informera andra parten om det föreligger sådan omständighet som anges i första stycket eller om det finns anledning att förvänta sig att en sådan omständighet uppstår.

§ 11 Krav på Fondförvaltaren gällande dokumentation och god sed

11.1 God sed

Fondförvaltare ska följa god sed på premiepensionsområdet.

Fondförvaltaren ansvarar också för att samtliga aktörer som fondförvaltaren på något sätt anlitar för rådgivning, marknadsföring, administration eller försäljning av fond/fonder följer god sed på premiepensionsområdet.

Fondförvaltarens skyldighet att följa god sed på premiepensionsområdet frångår inte Fondförvaltarens skyldighet att följa övriga regelverk som reglerar Fondförvaltarens verksamhet.

11.2 Dokumentationskrav

Fondförvaltaren och dennes samarbetspartners och eventuella underleverantörer är skyldiga att dokumentera alla marknadsförings-, rådgivnings-, och försäljningsåtgärder inom premiepensionsområdet. På begäran av Pensionsmyndigheten ska Fondförvaltaren lämna ut denna dokumentation samt eventuella avtal mellan fondförvaltaren och dess samarbetspartners och deras underleverantörer. Dock ska Pensionsmyndigheten ta hänsyn till de förpliktelser som åligger Fondförvaltare enligt gällande lagar och föreskrifter.

11.3 Presumption

En Fondförvaltare ansvarar för alla åtgärder som vidtas för att i strid med god sed gynna dennes fond/fonder inom premiepensionssystemet. Om någon annan aktör i strid med god sed vidtar sådana åtgärder antas Fondförvaltaren ha anlitat aktören och ansvarar således för aktörens handlingar om Fondförvaltaren inte gör sannolikt att samröre med denna aktör inte föreligger.

§ 12 Reklamation och preskription

Part ska kunna förlita sig på att motparten utför åtagandena i enlighet med dessa allmänna villkor och någon skyldighet för part att undersöka om åtagandena rätteligen fullgjorts ska inte föreligga.

Vill part åberopa att motpartens åtaganden enligt dessa allmänna villkor utförts på ett felaktigt sätt ska part meddela motparten det inom skälig tid efter det att parten upptäckte eller borde ha upptäckt felet. Bestämmelsen i 18 kapitel 9 § Handelsbalken (1736:0123_2) om preskription ska inte tillämpas på parternas rättigheter och skyldigheter enligt Samarbetsavtalet.

§ 13 Avtalstid

Samarbetsavtalet gäller tills vidare.

§ 14 Uppsägning med mera

14.1 Uppsägning från Fondförvaltarens sida

Fondförvaltaren har rätt att säga upp Samarbetsavtalet till upphörande per det datum då samtliga av Fondförvaltarens fonder är avregistrerade hos Pensionsmyndigheten.

14.2 Uppsägning från Pensionsmyndighetens sida

Pensionsmyndigheten har rätt att säga upp Samarbetsavtalet till upphörande om

- (i) myndighet under vars tillsyn Fondförvaltaren står återkallar Fondförvaltarens tillstånd att bedriva verksamheten eller Fondförvaltaren förbjuds att göra nya åtaganden, helt eller delvis,
- (ii) Fondförvaltaren har trätt i likvidation,
- (iii) Fondförvaltaren försatts i konkurs eller ställt in betalningarna,
- (iv) Fondförvaltaren väsentligen eller vid upprepade tillfällen brutit mot dessa allmänna villkor eller lag eller andra föreskrifter som reglerar Fondförvaltarens eller anlitad aktörs verksamhet, eller
- (v) Fondförvaltaren inte längre har någon fond registrerad i premiepensionssystemet.

Pensionsmyndigheten har rätt att därutöver, vid ett och samma tillfälle, säga upp samtliga Fondförvaltares Samarbetsavtal till upphörande om de inte längre är förenliga med ändrade rättsliga förutsättningar för premiepensionssystemets funktion.

Samarbetsavtalet upphör att gälla när samtliga av Fondförvaltarens fonder är avregistrerade hos Pensionsmyndigheten.

14.3 Avregistrering vid uppsägning

Vid avregistrering enligt §§ 14.1 och 14.2 ska bestämmelserna i § 6.4 tillämpas.

14.4 Automatiskt upphörande

Samarbetsavtalet upphör att gälla utan uppsägning om Fondförvaltaren

- (i) inte inom sex månader efter att Samarbetsavtalet undertecknades har ansökt om registrering av någon fond hos Pensionsmyndigheten, eller
- (ii) under en sammanhängande tid av sex månader inte haft någon fond registrerad hos Pensionsmyndigheten och inte under denna period har ansökt om registrering av en fond.

14.5 *Kvarstående förpliktelser*

Parterna ansvarar även efter att fond avregistrerats respektive efter att Samarbetsavtalet upphört att gälla för förpliktelser som till sin natur är sådana att de ska fullgöras även efter det att fonden avregistrerats eller att Samarbetsavtalet upphört att gälla.

§ 15 **Överlåtelse**

Fondförvaltaren har inte utan Pensionsmyndighetens skriftliga medgivande rätt att överlåta eller på annat sätt förfoga över rättigheter eller förpliktelser enligt dessa allmänna villkor.

§ 16 **Ändringar och tillägg**

Pensionsmyndigheten har rätt att ändra innehåll i och göra tillägg till dessa allmänna villkor.

Pensionsmyndigheten ska skicka förslag till ändringar eller tillägg till Fondförvaltarna, vilka ska få tillfälle att inom viss tid lämna synpunkter på förslagen. Pensionsmyndigheten får avstå från remissförfarandet om

- (i) ändringen eller tillägget föranleds av ny eller ändrad lagstiftning eller av avgörande av domstol eller myndighet, eller
- (ii) Pensionsmyndigheten anser att det är uppenbart obehövligt, eller att det föreligger särskilda skäl.

Pensionsmyndigheten ska underrätta Fondförvaltarna om ändringar och tillägg som Pensionsmyndigheten beslutat. En sådan underrättelse ska sändas till Fondförvaltarna minst två månader innan ändringen träder i kraft. En underrättelse om ändring får dock sändas senare om

- (i) ändringen eller tillägget föranleds av ny eller ändrad lagstiftning eller av avgörande av domstol eller myndighet, eller
- (ii) Pensionsmyndigheten anser att det föreligger särskilda skäl.

Ändringar och tillägg ska även publiceras på Pensionsmyndighetens webbplats.

En ändring eller ett tillägg ska anses ha kommit Fondförvaltaren tillhanda när Pensionsmyndigheten har skickat underrättelse om ändringen eller tillägget till Fondförvaltaren per post till den av Fondförvaltaren uppgivna postadressen samt publicerat ändringen eller tillägget på sin webbplats.

§ 17 Meddelanden

Med undantag av sådan information som anges i § 6 i bilaga A ska meddelanden i anslutning till dessa allmänna villkor överlämnas via bud, brev, telefax, e-post, Pensionsmyndighetens system för fondhandel och fondinformation eller på annat sätt som parterna överenskommit. Sådant meddelande får rättslig verkan när det kommit mottagaren tillhanda.

Information som Pensionsmyndigheten har gjort tillgänglig i sitt system för fondhandel och fondinformation ska anses ha kommit Fondförvaltaren tillhanda vid samma tillfälle som informationen gjordes tillgänglig i systemet.

§ 18 Tillämplig lag med mera

Parternas rättigheter och skyldigheter enligt Samarbetsavtalet bestäms i sin helhet av svensk rätt, med undantag för dess lagvalsregler.

Twist rörande tillkomst, tolkning eller tillämpning av Samarbetsavtalet och därmed sammanhängande rättsfrågor ska prövas av Stockholms tingsrätt som första instans.

Bestämmelser om pensionssparares rätt att föra talan mot Fondförvaltare om skadestånd till Pensionsmyndigheten finns i 64 kapitel 32-36 §§ Socialförsäkringsbalken (2010:110). En pensionssparare får väcka sådan talan mot Fondförvaltare vid Stockholms tingsrätt.

Bilaga A till Allmänna villkor 2016-10-01

§ 1 Definitioner

1.1 *Handel*

Handel i fondandelar innebär att Pensionsmyndigheten köper fondandelar eller att fondandelar löses in på Pensionsmyndighetens uppdrag.

1.2 *Handelsorder*

Köporder och säljorder benämns nedan gemensamt Handelsorder.

1.3 *Handelsdag*

Sådan dag då fonden är öppen för handel hos både Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren benämns nedan Handelsdag.

1.4 *Orderdag*

Den Handelsdag då Pensionsmyndigheten lämnat en Handelsorder till Fondförvaltaren benämns nedan Orderdag.

1.5 *Affärsdag*

Den dag vars värdepapperskurser som utgör grund till andelskursen för den aktuella affären, benämns nedan Affärsdag.

1.6 *Likviddag*

Den dag som Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren kommit överens om att betalning för Handelsorder ska vara Pensionsmyndigheten eller Fondförvaltaren tillhanda.

1.7 *Avstämningsdag*

Den dag vars innehav utdelningen beräknas på.

1.8 *Utdelningsdag*

Den dag till vars kurs utdelningen återinvesteras.

1.9 *SEK*

Den för Sverige officiella valutan svenska kronor benämns nedan med valutakod SEK.

1.10 *Underfond*

En fond som huvudfonden placerar sin fondförmögenhet i.

1.11 Huvudfond

En fond som placerar minst 10 procent av sin fondförmögenhet i Underfonder.

1.12 Normal handel

Fonden har ”normal handel” om Affärsdagen är samma dag som Orderdagen.

1.13 Fördröjd handel

Fonden har ”fördröjd handel” om Affärsdagen är Handelsdagen efter Orderdagen.

1.14 Normal rapportering

Fonden har ”normal rapportering” om fonden rapporterar andelskurs enligt § 3.3 första stycket och nota enligt § 3.5 första stycket.

1.15 Fördröjd rapportering

Fonden har ”fördröjd rapportering” om fonden rapporterar med en Handelsdags fördröjning gentemot ”normal rapportering”.

§ 2 Svensk tid

De hänvisningar till tidpunkter som görs i denna bilaga avser svensk tid.

§ 3 Handel i fonder

3.1 Handelsorder till Fondförvaltaren

En order om köp av andelar ska innehålla uppgift om det belopp till vilket Fondförvaltarens försäljning ska ske. En order om inlösen av andelar ska innehålla uppgift om det antal andelar som ska inlösas.

På en Orderdag ska Handelsorder lämnas senast klockan 09.30 om inte annat följer av fjärde stycket. Affärsdag ska vara samma dag (s.k. normal handel).

Pensionsmyndigheten kan medge att Affärsdag för en fond ska vara den Handelsdag som följer efter Orderdagen. Pensionsmyndigheten får lämna ett sådant medgivande om sådan fördröjd handel är tillåten enligt fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument (s.k. fördröjd handel).

Pensionsmyndigheten kan komma att lämna ytterligare Handelsorder till förvaltaren efter den tidpunkt som anges i andra stycket.

Om Pensionsmyndigheten inte påkallar Handel en viss dag ska Fondförvaltaren underrättas om detta senast klockan 09.30.

3.2 *Accept av Handelsorder*

Fondförvaltaren ska acceptera en Handelsorder genom att bekräfta mottagandet av densamma senast klockan 12.00 Orderdagen. Om en Handelsorder inte kan accepteras inom den tiden på grund av omständigheter som anges i § 3.1 fjärde stycket ska meddelande om detta lämnas på det sätt som parterna särskilt överenskommer.

3.3 *Andelskurser*

Fondförvaltaren ska för varje Handelsdag lämna andelskurser till Pensionsmyndigheten mellan klockan 14.30 och 21.00 samma dag alternativt mellan klockan 08.00 och 11.00 nästkommande Handelsdag (s.k. normal rapportering). Förvaltaren ska därvid göra en särskild anmärkning om riktigheten av större förändringar i förhållande till föregående Handelsdags andelskurser.

Om Fondförvaltaren framfört önskemål om fördröjd rapportering av andelskurser kan Pensionsmyndigheten medge att rapporteringstiderna fördröjs en Handelsdag i enlighet med tidsangivelserna i stycke 1. De andelskurser Fondförvaltaren lämnar ska vara de kurser förvaltaren använder mot andelsägare vid Handel eller värdering av fonden för den dag kurserna lämnas. Andelskurserna ska sakna kända fel och i övrigt vara, med hänsyn till omständigheterna, de mest exakta kurser förvaltaren kan lämna.

3.4 *Kursstopp*

Om andelskurser kan fastställas för Handelsdagen men inte inom den i § 3.3 angivna tidsfristen, ska Fondförvaltaren i stället inom nämnda tidsfrist rapportera fonden som temporärt kursstoppad (delayed unit price). För sådan fond ska andelskurs lämnas senast klockan 11.00 Handelsdagen efter det att tidsfristen löpt ut.

Om Pensionsmyndigheten efterfrågar andelskurser för en dag som fonden inte kurssätts ska Fondförvaltaren rapportera fonden som kursstoppad (fund closed). Rapporteringen ska ske så snart Fondförvaltaren har möjlighet, senast nästkommande Handelsdag enligt tidsangivelserna i första stycket.

3.5 *Bekräftelse av genomförd Handelsorder (Nota)*

Fondförvaltaren ska bekräfta varje genomförd Handelsorder. Bekräftelsen ska vara Pensionsmyndigheten tillhanda senast klockan 13.00 den Handelsdag som följer närmast efter Affärsdagen. Bekräftelsen ska ske genom en avräkningsnota och innehålla uppgifter om belopp, antal försålda eller inlösta andelar, den slutligt fastställda andelskursen, affärsdatum respektive likviddatum samt de ytterligare uppgifter som Pensionsmyndigheten begär.

Om Fondförvaltaren framfört önskemål om ”fördröjd rapportering”, kan Pensionsmyndigheten medge att bekräftelsen enligt första stycket fördröjs en Handelsdag.

3.6 Försenad handel

Om Handel i viss fond inte genomförs av Fondförvaltaren i rätt tid, ska Fondförvaltaren omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten om detta. Handel ska genomföras så snart det är möjligt, om inte annat överenskommit med Pensionsmyndigheten. Handelsordern ska då genomföras till den andelskurs som skulle ha använts om handeln utförts i rätt tid. Lydelsen i föregående mening ska dock inte hindra Fondförvaltaren från att tillämpa försenad handel i enlighet med tillämpligt regelverk.

3.7 Ändring av andelskurs

Om Fondförvaltaren i efterhand upptäcker att felaktig andelskurs har lämnats, ska Pensionsmyndigheten omedelbart underrättas om detta. Förvaltaren ska ange vilken andelskurs som i stället ska gälla. Detta gäller även om Handel inte ägt rum i fonden den aktuella Handelsdagen.

Underrättelse om ändrad andelskurs ska undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

3.8 Minsta handelspost

Fondförvaltaren har inte rätt att kräva ett visst lägsta belopp som förutsättning för Handel.

3.9 Återinvestering av utdelning

Fondförvaltaren ska utan särskild instruktion från Pensionsmyndigheten, återinvestera kontantutdelning från fond i nya andelar i samma fond på Utdelningsdagen. Fondförvaltaren ska bekräfta att återinvestering genomförts senast dagen efter Utdelningsdagen. Bekräftelsen ska innehålla följande information: avstämningsdatum, utdelningsdatum, antal utdelade andelar, utdelat belopp, återinvesteringskurs, innehav före utdelning samt utdelning per andel.

Fondförvaltaren ska bistå Pensionsmyndigheten vid ansökan om restitution av eventuella källskatter (withholding tax) hänförlig till utdelning.

3.10 Spread

Pensionsmyndigheten tillåter inte spread (dvs att fondförvaltaren tillämpar olika andelskurser vid köp respektive försäljning av andelar).

3.11 *Swing pricing*

Fondförvaltaren får tillämpa s.k. swing pricing (dvs NAV kurs plus minus 1%) normalt upp till 1% i en fond efter godkännande av Pensionsmyndigheten.

§ 4 Betalningar

4.1 *Betalningsinstruktion och fakturadress*

Fondförvaltaren ska för varje fond lämna tydliga och fullständiga uppgifter om den betalningsinstruktion som gäller för fonden samt om vilket institut som är förvaringsinstitut eller motsvarande för fonden. Instruktionen ska undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt lämna uppgifter till Fondförvaltaren om de betalningsinstruktioner som gäller för Pensionsmyndigheten.

Fondförvaltaren ska löpande lämna korrekt fakturaadress för prisreduktion till Pensionsmyndigheten.

4.2 *Betalning per Handelsorder*

Varje Handelsorder ska betalas separat. Orderns referensnummer ska anges på ett sådant sätt att det framgår vilken order som betalningen avser.

4.3 *Betalningsvillkor*

Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren ska komma överens om vilken dag (likviddag) som betalning för Handelsorder ska vara Pensionsmyndigheten eller Fondförvaltaren tillhanda.

Likviddagen kan, för enskild order, flyttas till närmast möjliga dag om betalning enligt ovan inte kan genomföras på grund av

- (i) att handeln i fondens noteringsvaluta är stängd, eller
- (ii) fonden i enlighet med sina fondbestämmelser har rätt att fördröja utbetalningen.

Om betalningen flyttas fram ska Fondförvaltaren underrätta Pensionsmyndigheten om det i enlighet med § 4.6.

4.4 *Valuta*

Fondens noteringsvaluta ska användas vid Handel.

4.5 *Avgifter med mera*

Vardera parten ska stå sina avgifter och andra kostnader i samband med betalningar som förmedlats enligt anvisningar av parten. Därvid ska part stå för de avgifter och kostnader som tas ut av den bank som anlitas för partens

betalningsförmedling vid överföring och mottagande av likvid. Uttagna avgifter och kostnader ska inte påverka beloppet på den betalning som förmedlats.

4.6 *Felaktig betalning*

Om betalning inte sker i rätt tid, i rätt valuta, med rätt belopp, till rätt konto eller på annat sätt är felaktig, ska parterna omedelbart kontakta varandra och rättelse ske snarast möjligt. Den part som orsakat felet ska ersätta den andra parten för de kostnader som denne har drabbats av på grund av felet.

4.7 *Räntekompensation*

Om betalning inte erläggs i rätt tid har betalningsmottagaren rätt till dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen (1975:635).

§ 5 Tillhandahållande av information

5.1 *Fondinformation*

Fondförvaltaren ska kostnadsfritt tillhandahålla sådan fondinformation som finns tillgänglig för annan andelsägare och sådan information som Pensionsmyndigheten bedömer nödvändiga för att Pensionsmyndigheten ska kunna fullgöra sitt informationsåtagande eller sin redovisningsskyldighet gentemot pensionssparare eller myndighet. Fondinformationen ska uppdateras på det sätt och med det intervall Pensionsmyndigheten bestämmer. Fondinformation enligt detta stycke ska vara avfattad på svenska.

Fondförvaltaren ska rapportera underlaget till fondinformation som Pensionsmyndigheten tillhandahåller pensionsspararna. Rapporteringen ska ske i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller. Informationen ska rapporteras på det sätt och med det intervall Pensionsmyndigheten bestämmer.

Fondförvaltaren ska på begäran av pensionssparare kostnadsfritt till denne lämna sådana informationshandlingar som avses i 4 kapitel 15, 16 a, 17 och 18 §§ lagen om värdepappersfonder eller andra föreskrifter som ersätter dessa bestämmelser. En utländsk Fondförvaltare som inte omfattas av dessa bestämmelser ska i stället kostnadsfritt lämna de informationshandlingar som förvaltaren enligt sitt hemlands regler är skyldig att lämna till andelsägare. Handlingarna ska vara avfattade på svenska i den utsträckning Finansinspektionen föreskrivit det.

Pensionsmyndigheten har rätt, att på begäran, få detaljerade aktuella uppgifter om fonds innehav av värdepapper av Fondförvaltaren. Uppgifterna ska avse innehaven per den dag Pensionsmyndigheten anger.

Vid tillämpning av denna bestämmelse ska dock Fondförvaltarens förpliktelser, om sekretess och likabehandling, enligt gällande lagar och föreskrifter beaktas.

5.2 *Information om ändringar avseende fonder*

Fondförvaltaren ska informera Pensionsmyndigheten om samtliga ändringar avseende fonder. Pensionsmyndigheten ska skriftligen informera berörda pensionssparare om sådana ändringar som Pensionsmyndigheten bedömer vara av betydelse för pensionsspararnas placering i den aktuella fonden.

Information om ändring ska lämnas till Pensionsmyndigheten omedelbart då sådan fastställts av Fondförvaltaren eller i förekommande fall tillsynsmyndighet, dock senast vid kungörelsen av ändringen. Uppgifterna ska styrkas genom en handling som har undertecknats av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

5.3 *Ersättning för Pensionsmyndighetens informationskostnader*

När Pensionsmyndigheten enligt § 5.2 har bestämt att varje pensionssparare ska informeras individuellt om ändringar avseende fonder, har Pensionsmyndigheten rätt att få ersättning från Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens faktiska kostnader för att föra informationen vidare till pensionsspararna. Pensionsmyndigheten har också rätt att vid avregistrering av fond enligt § 6.4 i de allmänna villkoren få ersättning av Fondförvaltaren för Pensionsmyndighetens faktiska kostnader för information till och korrespondens med pensionsspararna.

Pensionsmyndigheten ska vid förfrågan kunna styrka sina kostnader.

Vid överlåtelse av förvaltningen av en fond ska ersättning för individuell information till pensionssparare ersättas av övertagande fondförvaltare.

Vid avregistrering som beror på att Fondförvaltaren brutit mot god sed på premiepensionsområdet (enligt § 11.1 i allmänna villkoren) ska Fondförvaltaren även ersätta Pensionsmyndigheten för myndighetens informationskostnader.

5.4 *Information om Handelsdagar*

Fondförvaltaren ska senast den 1 december varje år informera Pensionsmyndigheten om de dagar som Fondförvaltaren känner till att fonden kommer att vara stängd för Handel under nästkommande år. Om Fondförvaltaren efter den 1 december får vetskap om ytterligare tillfällen då fonden kommer att vara stängd för Handel, ska Pensionsmyndigheten informeras om det senast fem Handelsdagar före den aktuella dagen.

Pensionsmyndigheten ska på motsvarande sätt informera Fondförvaltaren om de dagar då Pensionsmyndigheten inte kommer att genomföra Handel.

5.5 *Innehavsredovisning*

Fondförvaltaren ska till Pensionsmyndigheten redovisa Pensionsmyndighetens innehav av andelar i fond baserat på förhållandena vid utgången av den sista Handelsdagen i varje kalendermånad. Redovisningen ska lämnas senast tre Handelsdagar efter utgången av varje månad och innehålla uppgift om antalet andelar som Pensionsmyndigheten äger. Redovisningen ska ske i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller.

Fondförvaltaren ska snarast efter Pensionsmyndighetens begäran lämna en specifikation på genomförda Handelsorder från Pensionsmyndigheten i viss fond.

5.6 *Utdelning*

Fondförvaltaren ska senast på Avstämningsdagen för utdelningen informera Pensionsmyndigheten om att utdelning från en fond ska ske.

Fondförvaltaren ska rapportera de villkor som gäller för utdelningen samt eventuell skatt på sådan utdelning senast den Handelsdag som följer närmast efter Utdelningsdagen. Rapporteringen ska ske i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller.

5.7 *Kostnadsrapportering*

Fondförvaltaren ska för varje år till Pensionsmyndigheten rapportera alla kostnader som tagits ut ur en fond, uppdelade på olika kostnadslag. Rapporteringen ska ske senast den 28 februari. För fonder med resultatberoende förvaltningsavgift och fondandelsfonder ska Fondförvaltaren rapportera in kostnaderna kvartalsvis senast den 20:e i månaden efter föregående kvartals slut. Efter särskilt medgivande från Pensionsmyndigheten får Fondförvaltaren rapportera den resultatberoende delen årsvis. Redovisning och uppdelning ska ske enligt de anvisningar som Pensionsmyndigheten från tid till annan lämnar. Kostnadsrapporteringen ligger till grund för Pensionsmyndighetens information om avgifter i fonder och kostnadsredovisning till pensionssparare samt för fakturering av prisreduktion enligt bilaga B.

Kostnadsrapporteringen ska undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

När en Fondförvaltare överlåter en fond till en annan Fondförvaltare ansvarar den övertagande Fondförvaltaren för kostnad för prisreduktion från och med det kvartal som Finansinspektionen beslutat om att överlåtelsen ska äga rum.

5.8 *Sammanläggning av fonder*

Om fonder läggs samman ska Fondförvaltaren omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten om detta. Underrättelsen ska ha den form och innehålla den information som Pensionsmyndigheten bestämmer.

En avräkningsnota för sammanläggningen ska ha kommit till Pensionsmyndigheten senast dagen efter att sammanläggningen har genomförts. Avräkningsnotan ska ha den form och innehålla den information som Pensionsmyndigheten bestämmer. Avräkningsnotan för sammanläggningen kan inkomma senare om Pensionsmyndigheten godkänner det.

På begäran av Pensionsmyndigheten ska såväl underrättelsen om sammanläggning av fonder som underrättelsen om de villkor som gäller för sammanläggningen undertecknas av behörig företrädare för Fondförvaltaren.

5.9 *Felaktig information*

Om felaktig information lämnats, ska den part som upptäckt felaktigheten omedelbart underrätta den andra parten om detta.

§ 6 **Kommunikation**

6.1 *Befordran av information*

Information som avses i denna Bilaga A ska, såvida Pensionsmyndigheten inte meddelar annat, snarast befordras med e-post i enlighet med de anvisningar som Pensionsmyndigheten vid var tid lämnar. Information som avses i §§ 3.1–3.6, 3.9 första stycket, 5.6 och 5.7, ska dock befordras elektroniskt i det system som Pensionsmyndigheten tillhandahåller. Sådan information som avses i § 5.1 sista stycket ska befordras med e-post och ska vara inkommen till Pensionsmyndigheten senast tio arbetsdagar efter att begäran om information har skickats från Pensionsmyndigheten.

Pensionsmyndigheten och Fondförvaltaren ska omedelbart informera varandra om hinder föreligger att befordra informationen. Kan informationen inte befordras på föreskrivet sätt, ska den i stället lämnas till Pensionsmyndigheten via e-post i första hand och via telefax i andra hand enligt Pensionsmyndighetens instruktioner.

6.2 *Säkerhet*

Fondförvaltaren förbinder sig att använda av Pensionsmyndigheten tillhandahållna säkerhetslösningar avseende kommunikation på det sätt Pensionsmyndigheten bestämmer.

Om Pensionsmyndigheten tillhandahåller särskild programvara för t.ex. kryptering, signering och åtkomstkontroll av elektroniskt befordrad

information ska Fondförvaltaren på egen bekostnad vidta de åtgärder som kan behövas för att programvaran ska fungera hos förvaltaren och att säker överföring ska kunna ske. Förvaltaren får inte för något annat syfte kopiera eller använda den programvara som Pensionsmyndigheten tillhandahållit.

Fondförvaltaren ska hantera mottagna certifikat och lösenord på ett säkert sätt och ska omedelbart underrätta Pensionsmyndigheten vid misstanke om obehörig åtkomst av certifikatet eller lösenordet.

Fondförvaltaren ansvarar för att dennes personal är informerad om och iakttar ovan angivna säkerhetsbestämmelser.

Bilaga B till Allmänna villkor 2016-10-01

§ 1 Allmänt om prisreduktion

1.1 Kvartalsvis beräkning och fakturering

Vid utgången av varje kalenderkvartal räknar Pensionsmyndigheten samman den totala prisreduktionen för det gångna kvartalet.

1.2 Prisreduktionens beräkning

Prisreduktionen beräknas utifrån fondens kostnadsuttagskvot (TK). Denna utgår ifrån fondens senast inrapporterade årliga avgift.

1.3 Prisreduktion för fondandelsfonder

Fonder som under kvartalet placerat minst 10 procent av sin fondförmögenhet i andra fonder (UCITS, AIF) benämns nedan som Fondandelsfonder och ska för Underfonder medräkna dessa fonders avgifter i fondens kostnadsuttagskvot (TK).

1.4 Prisreduktion för fonder med rörlig avgift

Fonder med resultatberoende förvaltningsavgift ska medräkna den resultatberoende avgiften i fondens kostnadsuttagskvot (TK).

1.5 Fond med ändrad årlig avgift

För en fond vars årliga avgift ändrats under innevarande kalenderår ska fondens kostnadsuttagskvot (TK) ändras i motsvarande mån vid nästkommande sammanräkning av prisreduktion i enlighet med § 3.1 bilaga B.

1.6 Övrigt

För fonder som bildats samma år som de registrerats hos Pensionsmyndigheten ska en skattad årlig avgift utgöra TK avseende det året. Om en faktisk årlig avgift framräknas under året kan Pensionsmyndigheten bestämma att denna istället ska användas.

§ 2 Kostnadsuttagskvot

Fondens kostnadsuttagskvot (TK) beräknas enligt nedanstående formel.

$$\text{TK (kostnadsuttagskvot)} = \text{”Årlig avgift”} + \text{”Resultatberoende avgift”}$$

där

”Årlig avgift” = Fondens årliga avgift enligt CESR:s rekommendationer (CESR/10-674).

För fondandelsfonder ska underliggande fonders avgifter medräknas, särskilt ska eventuella tecknings- och inlösenavgifter, årliga avgifter och resultatberoende avgifter som underliggande fonder debiterar ingå i fondföretagets beräkning av sina egna årliga avgifter.

För underliggande fonder som saknar årlig avgift ska förvaltningsavgiften användas.

Årlig avgift ska anges i procent med sex decimaler

”Resultatberoende avgift” = Om fonden har tagit ut resultatberoende avgift under kvartalet ska denna avgift anges i procent i årstakt med sex decimaler.

2.1 *Inrapportering av avgifter*

Inrapporterade avgifter ska alltid vara beräknade i årstakt

Alla fonder ska rapportera in ovan nämnda avgifter för föregående år efter årsskiftet. Se Bilaga A § 5.7.

Fondandelsfonder och fonder med resultatberoende avgifter ska även rapportera in ovan nämnda avgifter efter varje avslutat kvartal.

För fonder med resultatberoende avgifter ska dessa avgifter ingå i inrapporteringen avseende det kvartal som avgiften tagits ut ur fonden.

§ 3 Beräkning och fakturering av prisreduktion

3.1 Allmänt

Prisreduktion beräknas för varje dag som Pensionsmyndigheten har ett innehav i fonden. Vid utgången av varje kalenderkvartal sammanräknar Pensionsmyndigheten den totala prisreduktionen under det gångna kvartalet. Pensionsmyndigheten ska på förfrågan av Fondförvaltaren lämna underlag för sin beräkning av prisreduktionen. Det framräknade beloppet faktureras Fondförvaltaren i SEK. Fakturan ska betalas senast 30 dagar efter fakturadatum.

3.2 Fondtyp

De fonder som fortlöpande investerar hela sin förmögenhet i räntebärande värdepapper eller likvida medel benämns nedan Räntefonder.

De fonder som fortlöpande investerar minst 90 procent av fondförmögenheten i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument benämns nedan Aktiefonder.

De fonder som inte faller in under ovanstående fondtyper benämns Övriga fonder.

Pensionsmyndigheten kan under extraordinära förhållanden tillåta avvikelser från dessa gränser utan att fondtypen berörs.

På Pensionsmyndighetens begäran ska Fondförvaltaren lämna de uppgifter som Pensionsmyndigheten bedömer nödvändiga för att kunna fastställa fondtyp.

3.3 Total prisreduktion (PR_{TOT})

Prisreduktionen beräknas dagligen i två steg. I steg 1 beräknas rabatten för kostnadsuttagskvot över taknivå s.k. PR_{TAK} . I steg 2 beräknas rabatten för kostnadsuttagskvot under taknivå, s.k. PR_{GRUND} . Dessa rabatter summeras till en total prisreduktion PR_{TOT} .

$$\text{Prisreduktion en viss dag } (PR_{TOT}) = PR_{TAK} + PR_{GRUND}$$

§ 4 Prisreduktion över taknivå (PR_{TAK})

Den totala kostnadsuttagskvoten (TK) begränsas till nedan bestämda maximala nivåer.

Fondtyp	Taknivå
Räntefonder	1,00%
Aktiefonder	2,25%
Övriga fonder	1,50%

Den del av TK som överstiger den maximala nivån rabatteras till 100 % och benämns PR_{TAK} .

$TK > \text{Taknivå}$	$PR_{TAK} = \frac{\text{Fondinnehav} * (TK - \text{Taknivå})}{365 \text{ (366 vid skottår)}}$
$TK \leq \text{Taknivå}$	$PR_{TAK} = 0 \text{ SEK}$

Fondinnehav = Värdet i SEK på Pensionsmyndighetens innehav i fonden en viss dag

§ 5 Prisreduktion under taknivå (PR_{GRUND})

För den del av TK som är under taknivån beräknas prisreduktionen baserat på den rabattnivå som gäller för förvaltaren. Denna del av prisreduktionen benämns PR_{GRUND} .

$$PR_{GRUND} = \sum_{i=1}^4 \left(\frac{\text{Fondinnehav} * TK_{JUST} * R_i * EXP_i}{\text{Förvaltarvärde} * 365 \text{ (366 vid skottår)}} \right)$$

Fondinnehav = Värdet i SEK på Pensionsmyndighetens innehav i fonden en viss dag

TK_{JUST} = Kostnadsuttagskvoten TK i %, justerad mot Taknivån och med avdraget fritt kostnadsuttag FRI, se vidare § 5.1 och § 5.2.

R_i = Rabattnivån i % för intervall *i*, se vidare § 5.3.

EXP_i = Exponeringen i SEK i Rabattintervall *i*, se vidare § 5.3.

Förvaltarvärde = Värdet i SEK på Pensionsmyndighetens innehav i förvaltargruppen en viss dag, se vidare § 5.4

5.1 Fritt kostnadsuttag (FRI)

Varje fond har rätt till ett fritt kostnadsuttag som inte rabatteras. Uttaget benämns FRI och bestäms enligt nedan:

Fondtyp	Fritt kostnadsuttag
Räntefonder	0,10%
Aktiefonder	0,15%
Övriga fonder	0,15%

5.2 Justerad total kostnadsuttagskvot (TK_{JUST})

För att beräkna PR_{GRUND} behöver den totala kostnadsuttagskvoten (TK), beräknad i § 2, justeras mot Taknivån i § 4 och med det fria kostnadsuttaget FRI. Den justerad TK benämns TK_{JUST} och bestäms enligt nedan:

	$TK_{JUST} =$
$TK \leq FRI$	0 %
$FRI < TK \leq \text{Taknivån}$	$TK - FRI$
$TK > \text{Taknivån}$	$\text{Taknivån} - FRI$

5.3 Rabattnivåer (R_i) och exponering (EXP_i)

För PR_{GRUND} utgår rabatt enligt följande intervall:

Intervall (i)	Förvaltarvärde i mSEK		Rabattnivå (R_i)
	Undre gräns (UG)	Övre gräns (ÖG)	
1	0	1 000	65 %
2	1 000	5 000	75 %
3	5 000	10 000	85 %
4	10 000	∞	90 %

Rabattnivån gäller endast för den del av förvaltarvärdet som befinner sig inom rabattintervallet. Om förvaltarvärdet överstiger övre gränsen i ett intervall är det bara den överskjutande delen som får den högre rabattnivån.

Exponering i intervall i (EXP_i)	
Förvaltarvärde $< UG_i$	0 SEK
$UG_i < \text{Förvaltarvärde} < ÖG_i$	Förvaltarvärde $- UG_i$
Förvaltarvärde $> ÖG_i$	$ÖG_i - UG_i$

UG_i = Det undre gränsen för rabattintervall i . *T.ex. är $UG_2 = 1000$ MSEK*

$ÖG_i$ = Den övre gränsen för rabattintervall i . *T.ex. är $ÖG_2 = 5000$ MSEK*

5.4 Förvaltarvärde

Med Förvaltarvärde avses värdet på Pensionsmyndighetens innehav i Fondförvaltaren (såsom definieras i § 1 i de allmänna villkoren) fonder den aktuella dagen, om inte annat följer av (i) eller (ii) nedan.

(i) Om det finns flera Fondförvaltare i samma koncern eller företagsgrupp, ska Förvaltarvärdet vara det sammanlagda värdet på Pensionsmyndighetens innehav i fondförvaltarens fonder den aktuella dagen.

(ii) Förvaltarvärdet ska inte omfatta värdet på fond vars tillgångar förvaltas av ett företag som inte är Fondförvaltare och där fonden marknadsförs med företagets beteckning eller varumärke. Vid beräkning av Förvaltarvärdet för sådan fond ska fonden istället hänföras till företaget, eller den koncern eller företagsgrupp som företaget tillhör.

5.5 Beräkningsexempel för PR_{GRUND}

Antag: *Fond X är en aktiefond*
 $TK = 1,5\%$
 $Fondinnehav = 500 \text{ mSEK}$
 $Förvaltarvärdet = 1500 \text{ mSEK}$.

$$\begin{aligned} \text{Då är } PR_{GRUND} &= \sum_{i=1}^4 \left(\frac{Fondinnehav * TK_{JUST} * R_i * EXP_i}{Förvaltarvärde * 365 \text{ (366 vid skottår)}} \right) = \\ &= \left(\frac{500 * 1,35\% * 65\% * 1000}{1500 * 365} \right) + \left(\frac{500 * 1,35\% * 75\% * 500}{1500 * 365} \right) + \left(\frac{500 * 1,35\% * 85\% * 0}{1500 * 365} \right) + \\ &= \left(\frac{500 * 1,35\% * 90\% * 0}{1500 * 365} \right) = 0,008014 + 0,004623 + 0 + 0 = \\ &0,01264 \text{ mSEK} = 12634 \text{ SEK} \end{aligned}$$

§ 6 Kontroll

Pensionsmyndigheten får kontrollera att information om kostnadsuttagskvoten (TK) som lämnats av Fondförvaltaren är korrekt med hjälp av oberoende informationslämnare.

Fondförvaltaren ska på begäran av Pensionsmyndigheten kostnadsfritt tillhandahålla myndigheten ett aktuellt revisorsintyg avseende fondens kostnader (TK).

Om informationen om den totala kostnadsuttagskvoten (TK) visar sig vara felaktig, får Pensionsmyndigheten korrigera den felaktiga faktureringen antingen genom en tilläggsfakturering eller genom att Fondförvaltaren krediteras överskjutande betalt belopp. Pensionsmyndigheten ska bereda Fondförvaltaren tillfälle att yttra sig innan sådan korrigering görs.

§ 7 Ändrad definition av Årlig avgift

Om branschstandard ändras kan Pensionsmyndigheten välja att ändra beräkningen av TK.

Utgångspunkten blir då att TK beräknas enligt nedan:

$$\text{TK (kostnadsuttagskvot)} = \frac{K + \text{UVK} - R}{Fv} \text{ avrundas till sex decimaler}$$

där

K (kostnader) = Summan av uttagna kostnader (fasta och rörliga) enligt fondens resultaträkning. I beloppet ska det inte ingå transaktionskostnader, räntekostnader och kuponskatt. Beloppet ska uttryckas i fondens valuta.

UVK
(Underfondernas
viktade
kostnadsuttag) =
$$\text{UVK} = \sum_j w_j \cdot \text{UTK}_j$$
 ,där

j = Aktuell Underfond

w_j = Huvudfondens genomsnittliga procentuella innehav i den aktuella Underfonden för föregående kvartal

UTK_j = Den aktuella Underfondens TK, beräknad på samma sätt som Huvudfondens TK

Underlag till beräkning ska rapporteras till Pensionsmyndigheten.

R (rabatter) = Från Fondförvaltaren erhållna rabatter avseende Underfonder. Om dessa inte ingår i K eller UVK

Fv (fondvärde) = Fondens genomsnittliga värde uttryckt i fondens valuta. Fondens genomsnittliga värde ska hänföra sig till samma period som kostnaderna. Det genomsnittliga värdet ska beräknas med hjälp av alla periodens dagar.