

## Anvisningar till samarbetsavtalet

Information till fondbörvaltare inför slutande av  
samarbetsavtal och anmälan av fonder

---

Datum 2016-10-01  
Dok.bet. PID154268  
Version 1.0  
Dnr/Ref. VER 2016-178

## Innehåll

<b>ALLMÄNT OM PENSIONSSYSTEMET</b> .....	<b>4</b>
<b>1 Premiepensionssystemet och Pensionsmyndigheten</b> .....	<b>4</b>
1.1 Del av den allmänna pensionen .....	4
1.2 Pensionsmyndigheten och dess uppdrag .....	4
1.3 Årlig placering av premiepensionsmedel .....	4
1.4 Anvisningarna till allmänna villkoren .....	4
<b>2 Pensionsspararen i premiepensionssystemet</b> .....	<b>4</b>
2.1 Val och byte av fonder .....	4
2.2 Information till pensionsspararna.....	5
2.3 Händelser som påverkar pensionsspararnas innehav .....	5
<b>FONDFÖRVALTARE I PREMIEPENSIONSSYSTEMET (SAMARBETSAVTAL) 6</b>	
<b>3 Fondförvaltare i premiepensionssystemet</b> .....	<b>6</b>
3.1 Krav på fondförvaltarna .....	6
3.2 Begreppet god sed på premiepensionsområdet.....	7
3.3 Samarbetsavtalet - kontraktsformulär och de allmänna villkoren .....	10
3.4 Rättegångsklausul för Luxemburgbaserade fondförvaltare .....	10
3.5 FATCA och AML status.....	10
<b>4 Att teckna samarbetsavtal</b> .....	<b>10</b>
4.1 Inför avtalstecknande .....	10
<b>5 Krav på fonder i premiepensionssystemet</b> .....	<b>11</b>
5.1 Formella krav .....	11
5.2 Begränsning av antalet fonder.....	12
5.3 Krav på daglig handel .....	12
5.4 Förbud mot att ta ut avgifter.....	13
<b>6 Prisreduktionssystemet</b> .....	<b>14</b>
6.1 Prisreduktionssystemet – motiv och struktur.....	14
6.2 Fondtyp och taknivåer.....	15
6.3 Fritt kostnadsuttag .....	15
6.4 Rabattnivåer .....	16
6.5 Fonder med resultatberoende förvaltningsavgift .....	16
6.6 Fond-i-fond.....	16
6.7 Redovisning av avgiftsuttag .....	16
6.8 Fakturering och betalning .....	16
<b>7 Att anmäla en ny fond</b> .....	<b>17</b>
7.1 Anmälningsformulär.....	17
7.2 Beslut om registrering av fond .....	18
7.3 Godkänd kursrapportering .....	18
7.4 Komplet registrerad fondinformation.....	18
<b>ADMINISTRATION OCH HANDEL</b> .....	<b>19</b>
<b>8 Focus</b> .....	<b>19</b>
8.1 Kommunikation via Focus .....	19

8.2	Inloggning till Focus.....	19
<b>9</b>	<b>Administrativa krav (fondhandel).....</b>	<b>20</b>
9.1	Dagliga administrativa rutiner .....	20
9.2	Månadsredovisning .....	20
<b>10</b>	<b>Handel i fonderna .....</b>	<b>20</b>
10.1	Pensionsmyndighetens handelscykel .....	21
10.2	Fördröjd handel .....	21
10.3	Förlängd rapportering .....	21
10.4	Pensionsmyndighetens handelslager och intern handel .....	22
10.5	Daglig NAV-rapportering.....	22
10.6	Ordrar via Fax.....	22
<b>11</b>	<b>Betalningar till Pensionsmyndigheten .....</b>	<b>22</b>
<b>12</b>	<b>Administrativa förändringar .....</b>	<b>23</b>
<b>FONDINFORMATION .....</b>		<b>24</b>
<b>13</b>	<b>Fondinformation .....</b>	<b>24</b>
13.1	Rapportering av fondinformation .....	24
13.2	Rapportering av avgiftsuttag.....	24
13.3	Ändringar i fond, avregistrering, fusion och överlåtelse .....	24
<b>14</b>	<b>Fondinformation som ska rapporteras i Focus Fundinfo .....</b>	<b>26</b>
<b>15</b>	<b>Avgiftsinformation som ska rapporteras i Focus Fundinfo .....</b>	<b>27</b>
15.1	Initial och årlig avgiftsinformation i Focus Fundinfo .....	27
15.2	Kvartalsvis avgiftsinformation i Focus Fundinfo.....	28
15.3	Ny fond .....	28
15.4	Ändrad avgift .....	28
15.5	Förklaringar till avgiftsbegrepp .....	29
<b>KONTAKT .....</b>		<b>30</b>
<b>16</b>	<b>Kontakta Pensionsmyndigheten .....</b>	<b>30</b>

## Ändringshistorik för det här dokumentet

Datum	Version	Typ av ändring
2016-10-01	1.0	Nytt samarbetsavtal med ny paragraf rörande god sed inom premiepensionsområdet

## ALLMÄNT OM PENSIONSSYSTEMET

### 1 Premiepensionssystemet och Pensionsmyndigheten

#### 1.1 Del av den allmänna pensionen

Premiepensionssystemet är en del av den allmänna pensionen i Sverige. Det nuvarande pensionssystemet infördes 1998. Premiepensionsmedlen motsvarar 2,5 procent av pensionsspararnas pensionsgrundande inkomst. Medlen ska placeras i värdepappersfonder som förvaltas av fondförvaltare som uppfyller vissa krav och som träffat samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten. Pensionsspararen får själv välja i vilken eller vilka fonder deras medel ska placeras och det är möjligt att byta fonder kostnadsfritt under hela sparandetiden.

#### 1.2 Pensionsmyndigheten och dess uppdrag

Pensionsmyndigheten är en statlig myndighet som har inrättats för att administrera och informera om den allmänna pensionen, där premiepensionen ingår. Myndigheten fungerar i sin premiepensionsverksamhet huvudsakligen som ett försäkringsbolag. Det innebär bland annat att det är Pensionsmyndigheten som äger fondandelarna i de fonder som pensionsspararna väljer. Det är därmed Pensionsmyndigheten som svarar för konto- och fondhandelsadministrationen gentemot pensionsspararna.

#### 1.3 Årlig placering av premiepensionsmedel

Varje år fastställs nya pensionsrätter för premiepension som pensionsspararna får placera i fonder som är anslutna till premiepensionssystemet.

Under hösten 2000 genomfördes den första placeringen av premiepensionsmedel i fonder. Då placerades cirka 50 miljarder kronor, motsvarande fastställda pensionsrätter för åren 1995-1998. Därefter har över 30 miljarder kronor placerats varje år.

#### 1.4 Anvisningarna till allmänna villkoren

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

### 2 Pensionsspararen i premiepensionssystemet

#### 2.1 Val och byte av fonder

Första gången en pensionssparare erhåller premiepensionsmedel ges han eller hon tillfälle att välja en eller flera fonder att placera sin premiepension i. Om pensionsspararen inte gör ett aktivt val mellan de fonder som finns anslutna till premiepensionssystemet placeras medlen i Statens Årskullsförvaltningsalternativ (SÅFA), som förvaltas av Sjunde AP-fonden. Pensionsspararen kan därefter när som helst göra ett aktivt val av fonder.

Pensionsspararen kan välja att placera sina premiepensionsmedel i upp till fem fonder. Det är möjligt att när som helst byta fonder utan avgifter eller skattekonsekvenser.

Nya medel som kommer in på en pensionssparares premiepensionskonto placeras i enlighet med dennes senast valda fördelning, det vill säga den procentuella fördelning mellan fonder som tillämpades vid pensionsspararens senaste val eller byte av fonder.

## **2.2 Information till pensionsspararna**

Pensionsmyndigheten skickar ut information om premiepensionsrätter i det så kallade orange kuvertet, som innehåller årlig information om pensionsspararens medel i den allmänna pensionen.

För de pensionssparare som vill ha information om en viss fond har Pensionsmyndigheten sammanställt särskilda fondfaktablad. Fondfaktabladen innehåller information om fonderna och finns liksom övrig fondinformation tillgängliga på Pensionsmyndighetens webbplats. Upplysningar kan även lämnas via telefon eller e-post av Pensionsmyndighetens kundservice.

Pensionsmyndigheten trycker årligen en fondkatalog som innehåller grundläggande uppgifter om varje fond, bland annat historisk värdeutveckling, risk (standardavvikelse), fondavgift och totalkostnadsandel (TKA). Fonderna indelas i kategorier efter placeringsinriktning.

## **2.3 Händelser som påverkar pensionsspararnas innehav**

Utöver insättningen av de nya pensionsrätterna i december varje år och byten av fonder påverkas pensionsspararnas innehav av ett antal återkommande aktiviteter som initieras av Pensionsmyndigheten.

### **2.3.1 Prisreduktion, arvsvinst och premiepensionsavgift**

Varje vår erhåller pensionsspararna återbetalning av den prisreduktion på fondernas avgifter som Pensionsmyndigheten samlat in för respektive fond för föregående år. Till denna återbetalning tilldelas spararna även de arvsvinster som uppkommit. Från dessa inbetalningar dras den premiepensionsavgift som finansierar administrationen av premiepensionssystemet. Tilldelningen placeras enligt spararens aktuella fondprofil.

### **2.3.2 Uttag av premiepension**

En pensionssparare kan ta ut sin premiepension från den månad han eller hon fyller 61 år. Premiepensionen är livslång och betalas ut en gång i månaden. Pensionsspararen kan också välja att vänta med att ta ut sin premiepension eller att ta ut den med en lägre takt än med fullt uttag. Pensionsspararen kan dessutom välja om han eller hon vill övergå till traditionell försäkring under uttagsperioden eller om han eller hon vill ha kvar sitt sparande i fonder.

Nivån på pensionen fastställs årligen och varje månad säljs pensionsspararens andelar av för att finansiera utbetalningen.

## FONDFÖRVALTARE I PREMIEPENSIONSSYSTEMET (SAMARBETSAVTAL)

### 3 Fondförvaltare i premiepensionssystemet

#### 3.1 Krav på fondförvaltarna

För att få erbjuda fonder i premiepensionssystemet måste en fondförvaltare ha rätt att driva fondverksamhet i Sverige eller ha rätt att marknadsföra fonden/fonderna i Sverige. Fondförvaltaren ska vidare ingå samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten samt följa de åtaganden som samarbetsavtalet stipulerar i förhållande till Pensionsmyndigheten. Pensionsmyndighetens prövning av en fondförvaltare avser såväl formella krav som krav på lämplighet. Kraven på lämplighet ställs högt i syfte att upprätthålla ett gott konsumentskydd för pensionsspararna. Pensionsmyndigheten prövar löpande fondförvaltarens lämplighet, bland annat med avseende på god sed på premiepensionsområdet.

Fondförvaltarens åtaganden regleras av samarbetsavtalet. Exempel på vilka åtaganden som åligger fondförvaltare är följande:

Fondförvaltarens fonder måste anses vara lämpliga för att få vara registrerade i premiepensionssystemet. Begreppet lämplighet innefattar ett ansvar i fråga om att bibehålla pensionsspararnas förtroende för premiepensionssystemet. En fondförvaltare måste på ett fackmannamässigt sätt förvalta pensionsspararnas pengar och måste i alla sammanhang agera på ett sådant sätt att fondförvaltarens seriositet inte kan ifrågasättas. Sådana omständigheter som medför att en fondförvaltare inte kan anses vara lämplig är till exempel att fondförvaltarens fonder har innehav som försvårar Pensionsmyndighetens insyn i innehavet. Ett annat exempel är att fondförvaltaren gör investeringar där intressekonflikter föreligger, vilket medför att fondförvaltarens självständighet kan ifrågasättas. Samarbete med oseriösa aktörer som inte följer gällande lagstiftning och regelverk och eller brottsligt agerande av fondförvaltaren och dess samarbetspartners/underleverantörer är ytterligare omständigheter som medför att en fondförvaltare kan anses vara olämplig. Om sådana omständigheter föreligger kan fondförvaltarens fond/fonder avregistreras.

Åtagandena i övrigt är i huvudsak följande:

- att på Pensionsmyndighetens uppdrag och i enlighet med bestämmelserna i de Allmänna villkoren försälja eller lösa in andelar i de fonder som för fondförvaltarens räkning är registrerade hos Pensionsmyndigheten
- att dagligen rapportera in NAV-kurser och notor via Pensionsmyndighetens webbgränssnitt Focus Fund Trade
- att hålla informationen om förvaltarens fonder uppdaterad på Pensionsmyndighetens fondtorg via Focus Fundinfo.
- att till Pensionsmyndigheten rapportera de kostnader som tagits ur fonderna på det sätt som Pensionsmyndigheten vid var tid anvisar
- att betala avtalsenlig prisreduktion till Pensionsmyndigheten
- att gentemot Pensionsmyndigheten inte tillämpa några insättnings- eller uttagsavgifter eller uppställa några krav på minsta belopp för handel i en fond

- att iaktta god sed på premiepensionsområdet och ansvara för att samtliga övriga aktörer, samarbetspartners och eventuella underleverantörer också följer denna sed
- att ansvara för att krav ställs så att samtliga marknadsförings-, rådgivnings-, och försäljningsåtgärder inom premiepensionsområdet dokumenteras. Denna dokumentation ska sparas.
- att på begäran av Pensionsmyndigheten skicka detaljerade och aktuella uppgifter om fonds innehav till myndigheten samt
- att löpande hålla Pensionsmyndigheten informerad om omständigheter som kan ha betydelse för samarbetet mellan parterna. Det kan till exempel gälla ändrade administrativa rutiner, bryttider för handel och planerade sammanläggningar.

Om Pensionsmyndigheten får uppgifter som ger skäl att anta att fondförvaltaren eller fonden/fonderna inte uppfyller kraven på lämplighet eller övriga krav i samarbetsavtalet har myndigheten under utredningen av denna fråga rätt att stoppa handeln för köp. Om Pensionsmyndigheten efter genomförd utredning bedömer att fondförvaltaren eller fonden/fonderna inte är lämpliga kan fonden/fonderna avregistreras. Om utredningens slutsats blir att bristerna är mindre allvarliga hävs köpstoppet när bristerna har åtgärdats.

Pensionsmyndigheten ska som huvudregel meddela fondförvaltaren att köpstopp kommer att införas. Om det finns särskilda skäl – exempelvis om det uppstår fara i dröjsmål – kan Pensionsmyndigheten dock avstå från att informera om att köpstopp kommer att införas. Information om stoppet ska då istället lämnas i efterhand. Fondförvaltaren ska ges möjlighet att inkomma med synpunkter under tiden köpstoppet består.

Fondförvaltaren ansvarar för alla åtgärder som vidtas gentemot pensionssparare inom premiepensionsområdet. Om en aktör för fondförvaltaren eller en underleverantörs räkning vidtar sådana åtgärder som syftar till att gynna fondförvaltaren genom att på något sätt förmå pensionssparare att placera premiepensionsmedel i fonden/fonderna svarar fondförvaltaren även för dessa åtgärder vid tillämpningen av de allmänna villkoren. Det föreligger en presumtion för att åtgärder som en annan aktör vidtar i detta syfte sker till följd av en överenskommelse mellan aktören och fondförvaltaren. Så ska dock inte anses vara fallet om fondförvaltaren kan göra sannolikt att något sådant samröre inte föreligger. Med åtgärder åsyftas till exempel både lagliga och olagliga försäljningsmetoder, att utge sig för att representera Pensionsmyndigheten, att nyttja pensionssparares mobila bank-ID för att genomföra fondbyten eller använda annan elektronisk legitimation i bedrägligt syfte.

Det krävs tydliga bevis mot antagandet att ett samarbete föreligger för det fall då en aktör aktivt marknadsför en viss fondförvaltares fonder för att presumtionen ska brytas. Det framstår som osannolikt att aktören agerar utan att få ersättning från fondförvaltaren eller från en aktör med kopplingar till fondförvaltaren för att vidta marknadsföringsåtgärder.

### 3.2 Begreppet god sed på premiepensionsområdet

God sed på premiepensionsområdet är ett nytt begrepp som förts in i de allmänna villkoren.

Begreppet innebär att den som kontaktar en pensionssparare för att ge råd om, marknadsföra eller förmå pensionsspararen att välja en viss fond har att följa vissa krav för att konsumentskyddet ska upprätthållas.

God sed på premiepensionsområdet innebär att fondförvaltaren eller den aktör som fondförvaltaren anlitar eller samarbetar med ska ta till vara pensionsspararens intressen med tillbörlig omsorg. Fondförvaltaren eller aktören ska anpassa rådgivningen efter pensionsspararens önskemål, behov, riskbenägenhet, ekonomi och familjeförhållanden. Fondförvaltaren/aktören ska inte rekommendera andra lösningar än

sådana som kan anses lämpliga för pensionsspararen. Fondförvaltaren ska också avråda pensionsspararen från att vidta åtgärder som inte kan anses lämpliga med hänsyn till dennes behov, ekonomiska förhållanden eller andra omständigheter. Det som förekommer vid telefonsamtalet eller mötet ska dokumenteras, bland annat vad gäller pensionsspararens ekonomiska förhållanden, önskemål, behov och riskbenägenhet. Även de råd, rekommendationer och övriga upplysningar som lämnas ska dokumenteras. Dokumentationen ska sparas och överlämnas till pensionsspararen. På begäran ska dokumentationen också kunna överlämnas till Pensionsmyndigheten eller till behörig tillsynsmyndighet. Om det uppstår tvist om vad som förekommit och det saknas dokumentation läggs pensionsspararens uppgifter till grund för bedömningen.

Marknadsföringen av de olika produkterna och tjänsterna får inte vara aggressiv, vilseledande eller på annat sätt otillbörlig. Marknadsföringen är att anse som aggressiv om den innefattar trakasserier, tvång, hot eller annat aggressivt påtryckningsmedel. Det sistnämnda uttrycket avser situationer där en aktör utnyttjar ett kunskapsövertag i förhållande till pensionsspararen för att utöva påtryckning på ett sätt som avsevärt inskränker dennes förmåga att fatta ett välgrundat beslut. Att ta upprepade eller oönskade kontakter på telefon eller annat medium kan också vara exempel på aggressiv marknadsföring. Marknadsföringen får heller inte innehålla oriktig eller otydlig information eller falska påståenden som till exempel att fondförvaltaren eller annan ringer från Pensionsmyndigheten eller ringer på grund av ett samarbete eller uppdrag från myndigheten. Fondförvaltaren har bevisbördan för att god sed på premiepensionsområdet har följts.

Med marknadsföring avses alla åtgärder som på något sätt syftar till att förmå en pensionssparare att välja fondförvaltarens fonder eller sådana åtgärder som fondförvaltaren vidtar i pensionsspararens namn eller som på något sätt påverkar pensionsspararens premiepensionsinnehav.

Det är också vilseledande om den allmänna utformningen av marknadsföringen är ägnad att vilseleda konsumenten även om uppgifterna är korrekta i sak. Det är inte heller tillåtet att utelämna information eller lämna information som leder till missuppfattningar i sådan omfattning att marknadsföringen framstår som vilseledande. Det är också vilseledande att informationen ges på ett så oklart, obegripligt eller tvetydigt sätt eller annat olämpligt sätt att marknadsföringen framstår som vilseledande. Ord som gratis, gåva eller present m.fl. bedöms som vilseledande om det krävs någon motprestation från pensionsspararens sida för att han eller hon ska kunna ta ett erbjudande i anspråk. Pensionsspararens utlämnande av uppgift om fondbesittning och andra personuppgifter för vidare behandling hos fondförvaltaren eller aktören är normalt en motprestation som innebär att användning av ordet som ”gratis” etc. är vilseledande. Det är också alltid en otillbörlig affärsmetod att kräva betalning för en produkt eller tjänst som pensionsspararen inte har beställt.

I bedömningen vägs in om den oriktiga eller vilseledande marknadsföringen medfört påverkan på pensionsspararens förmåga att fatta ett välgrundat affärsbeslut. I all marknadsföring av fonder ska lämnas relevant, tydlig och saklig information samt redogöras för de risker som har samband med den produkt eller tjänst som erbjuds.

Det är fondförvaltarens ansvar att säkerställa att all personal som i något led arbetar med försäljning, rådgivning och marknadsföring å fondförvaltarens vägnar har tillräcklig kompetens. Det innebär att de ska känna till och följa gällande lagstiftning, övriga regelverk, rättspraxis, rekommendationer, riktlinjer samt ha kunskaper om sparande och placeringar i finansiella instrument.

Det är fondförvaltaren, eller den aktör som fondförvaltaren anlitar eller samarbetar med, som ansvarar för att lämna tydlig information om

- den finansiella tjänstens eller fondens huvudsakliga egenskaper,



- den finansiella tjänstens pris eller fondens förvaltningsavgift, inklusive alla arvoden, skatter och avgifter,
- att det med avtalet kan följa skatter, avgifter eller kostnader som varken betalas genom fondförvaltaren eller påförs av denne,
- de särskilda risker som följer med den fonden som avtalet avser, inklusive uppgift om att den tidigare värdeutvecklingen och avkastningen inte ger någon säker vägledning i fråga om den framtida utvecklingen och avkastningen,
- vad som gäller om ångerrätt, inklusive uppgift om vad konsumenten kan komma att få betala vid utövande av ångerrätten,
- att konsumenten inte behöver betala för produkten eller tjänsten så länge inget skriftligt avtal tecknats
- vad som gäller om uppsägning av avtalet (i förtid eller ensidigt), och även hur klagomål i fråga om avtalet behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist med fondförvaltaren prövad utanför domstol.

Informationen ska ges klart och begripligt och på ett sätt som är anpassat till det sätt på vilket kommunikationen sker och till mottagarens förmåga. Upplysning ska också lämnas till pensionsspararen om att ytterligare information finns tillgänglig på begäran samt ange vad denna information avser. Pensionsspararen ska informeras om alla åtgärder med rimliga intervall, såsom byten av fonder, som fondbolaget vidtar i pensionsspararens namn.

Överträdelse av god sed på premiepensionsområdet kan i allvarigare fall eller upprepade fall medföra avregistrering. Med allvarigare fall avses systematiska och sammanhängande överträdelse mot god sed som riktas mot pensionssparare. Ett annat exempel på en allvarigare överträdelse är då fondförvaltaren eller någon aktör som anlitas av fondförvaltaren utger sig för att företräda Pensionsmyndigheten eller samarbeta med Pensionsmyndigheten.

Att en fondförvaltare eller annan aktör på något sätt använder eller tar hjälp av en pensionssparares elektroniska identitetshandling (e-legitimation) för att till exempel genomföra ett fondbyte är alltid en överträdelse av god sed på premiepensionsområdet. Detsamma gäller användning av pin-kod för att ta del av pensionsspararens uppgifter. Genom sådana handlingar uppfattar it-systemet det så att det skulle vara den som har angetts i mottaget identitetsintyg och använd e-legitimation som släpps in och bereds tillgång till uppgifter. Pensionsmyndigheten har emellertid inte gett aktören lov att få tillgång till uppgifter om pensionsspararen. Pensionsmyndigheten har alltså inte kunnat genomföra kontroller av huruvida informationen får lämnas ut till den aktuella personen, vilket myndigheten enligt lag och annan författning är skyldig att göra. På samma sätt som en pensionssparare inte genom sitt samtycke kan ge annan tillträde till Pensionsmyndighetens fysiska lokaler – myndigheten måste ha gått med på att personen släpps in – kan en pensionssparare inte heller genom sitt samtycke göra elektronisk åtkomst lovlig för en annan individ till Pensionsmyndighetens informationstillgångar. Pensionsmyndigheten erbjuder inte några digitala lösningar för ombud inom premiepensionen.

Överträdelse av detta slag kan medföra att fondförvaltaren påförs vite. Med tillfälle i § 10.3 avses en sammanhängande period under vilken en sorts överträdelse äger rum. Äger två olika typer av överträdelse rum räknas dessa som två olika tillfällen.

Fondförvaltarens skyldighet att följa god sed på premiepensionsområdet förtar inte fondförvaltarens skyldighet att följa gällande lagstiftning och övriga regelverk som reglerar fondförvaltarens verksamhet.

Fondförvaltarens eller annan aktörs åsidosättande av gällande lagstiftning och övriga regelverk som avser att

skydda pensionärer och pensionssparare i deras egenskap av konsumenter innebär alltid ett åsidosättande av god sed enligt de Allmänna villkoren.

### **3.3 Samarbetsavtalet - kontraktsformulär och de allmänna villkoren**

Fondförvaltaren ingår ett samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten. För att alla fondförvaltare ska behandlas lika har Pensionsmyndigheten valt att använda samma avtalsvillkor i förhållande till samtliga fondförvaltare. Samarbetsavtalet är alltså ett standardavtal.

Samarbetsavtalet består dels av ett kortfattat kontraktsformulär som innehåller själva överenskommelsen att ingå ett samarbete, dels de vid var tid gällande *allmänna villkoren för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare*. De allmänna villkoren och anvisningarna finns tillgängligt på myndighetens webbplats <http://www.pensionsmyndigheten.se/ForFondbolag.html>. Fondförvaltaren erhåller själva kontraktsformuläret efter kontakt med Pensionsmyndigheten.

Samarbetsavtalets innehåll bestäms bland annat av vad som är stadgat i 64 kapitlet §§ 18-22 Socialförsäkringsbalken (2010:110).

Pensionsmyndighetens ingående av samarbetsavtal vilar inte på offentligrättslig grund och är inte ett uttryck för Pensionsmyndighetens myndighetsutövning. Samarbetsavtalet vilar istället på civilrättslig grund. Detta innebär att myndighetens beslut med stöd av avtalet inte kan överklagas till allmän förvaltningsdomstol utan att tvister med anledning av avtalet prövas av Stockholms tingsrätt som exklusiv första instans.

### **3.4 Rättegångsklausul för Luxemburgbaserade fondförvaltare**

Fondförvaltare med säte i Luxemburg ska förutom samarbetsavtalet även underteckna en särskild rättegångsklausul. Genom undertecknandet godkänner fondförvaltaren uttryckligen svenska domstolars domsrätt vid eventuell tvist mellan fondförvaltaren och Pensionsmyndigheten rörande avtalsförhållandet.

### **3.5 FATCA och AML status**

När fondförvaltaren ingår avtal med Pensionsmyndigheten får denne dokument som förklarar myndighetens status rörande FATCA och AML.

## **4 Att teckna samarbetsavtal**

### **4.1 Inför avtalstecknande**

I samband med att samarbetsavtal ingås ska Pensionsmyndigheten och fondförvaltaren om möjligt hålla ett inledande möte hos Pensionsmyndigheten. Vid mötet diskuterar parterna bland annat hur samarbetet praktiskt ska genomföras.

I samband med mötet får fondförvaltaren följande dokument:

- Sammanfattande brev/checklista
- Kontraktsformulär
- Rättegångsklausul (om fonden har sitt säte i Luxemburg)

- Allmänna villkor för samarbete mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltare
- Anvisningar till de Allmänna villkoren
- Blankett - "Enrolment of management company"
- Blankett - för beställning av RSA-dosor till Focus Fund Trade
- Blankett - för beställning av RSA-dosa till Focus Fundinfo
- Blankett - "Enrolment of fund"
- Förklaring gällande FATCA och AML

Fondförvaltaren får vid mötet kontaktpersoner för frågor som dyker upp i samband med ifyllande av dessa dokument. När fondförvaltaren har fyllt i kontraktsformuläret och blanketterna samt skickat in de begärda bilagorna kan myndighetens handläggning påbörjas.

Fondförvaltaren ska även, via e-post till Pensionsmyndigheten, meddela fondförvaltarens övergripande investeringspolicy.

Samarbetsavtalet finns tillgängligt på både svenska och engelska. Om de båda versionerna strider mot varandra har den svenska språkversionen tolkningsföreträde.

Kontraktsformuläret ska undertecknas i två exemplar av behörig firmatecknare för fondförvaltaren. De båda exemplaren ska sedan returneras till Pensionsmyndigheten tillsammans med en behörighetshandling som styrker rätten att teckna firman. Behörighetshandlingen bör inte vara äldre än tre månader. De allmänna villkoren behöver inte skickas tillbaka till Pensionsmyndigheten. Gällande rättegångsklausulen för Luxemburgbaserade fondförvaltare, räcker det med att Fondförvaltaren fyller i ett exemplar och skickar in till Pensionsmyndigheten.

När Pensionsmyndigheten i sin tur undertecknat kontraktsformulären returneras ett exemplar till fondförvaltaren.

## 5 Krav på fonder i premiepensionssystemet

De grundläggande kraven för att en fond ska kunna registreras i premiepensionssystemet är att den fondförvaltare som tillhandahåller fonden dels har ingått samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten, dels har tillstånd att driva fondverksamhet/marknadsföra fonden i Sverige.

### 5.1 Formella krav

De formella kraven för att en fond ska registreras för deltagande i premiepensionssystemet är följande:

- En fond som hör hemma inom EES ska uppfylla kraven i EU:s så kallade UCITS-direktiv. Andra fonder, till exempel svenska så kallade alternativa investeringsfonder (tidigare specialfonder) är inte tillåtna i premiepensionssystemet,
- fonden är godkänd av eller anmäld till Finansinspektionen enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Utländska fonder ska vara godkända av tillsynsmyndighet i sitt hemland och registrerade hos Finansinspektionen, samt
- fonden uppfyller samtliga krav som stadgas i de allmänna villkoren

En fond som inte hör hemma inom EES kan, efter yttrande från Finansinspektionen, bli aktuell för registrering om fonden uppfyller krav motsvarande de som ställs i UCITS-direktivet.

Fonden måste fortlöpande uppfylla kraven för registrering. I annat fall avregistreras den från Pensionsmyndigheten.

Premiepensionsmedel får inte placeras i en fond som kan dela ut medel till andra än andelsägare i fonden. Det gäller i första hand så kallade ideella fonder, som delar ut medel till olika ideella ändamål. Sådana fonder kan alltså inte registreras hos Pensionsmyndigheten.

## 5.2 Begränsning av antalet fonder

Premiepensionssystemet har attraherat ett stort antal fondförvaltare och fonder. Ett alltför stort antal fonder kan medföra att utbudet blir svåröverskådligt för pensionsspararna. Ett mycket stort antal fonder kan också medföra tekniska och administrativa nackdelar i systemet. Pensionsmyndigheten har därför beslutat begränsa det antal fonder en fondförvaltare får ha registrerade i systemet.

Sedan april 2008 får högst 25 fonder registreras för varje fondförvaltare, kapitalförvaltare eller förvaltargrupp i premiepensionssystemet. Beslutet avser inte administrationsbolag.

Med *fondförvaltare* ska här avses ett företag som enligt 64 kapitlet Socialförsäkringsbalken (2010:110) ingår i samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten.

Med *kapitalförvaltare* avses ett företag som har uppdrag att för en fondförvaltares räkning förvalta tillgångarna i fonder.

Med en *förvaltargrupp* avses två eller fler fondförvaltare eller kapitalförvaltare som ingår i samma koncern eller motsvarande företagsgrupp, eller företräder fonder som är marknadsförda eller registrerade hos tillsynsmyndighet under samma eller delvis samma företagsbeteckning eller varumärke, eller i annat fall har liknande samhörighet med varandra.

Med *administrationsbolag* avses en fondförvaltare som administrerar fonder men som inte själv förvaltar tillgångar i fonderna utan uppdragit åt ett eller flera företag att sköta förvaltningen för fondförvaltarens räkning och där fonder inte marknadsförs med Fondförvaltarens beteckning.

Vid tillämpningen av begränsningsregeln, ska en grupp av generationsfonder som anpassats till olika åldersgrupper av sparare och erbjuds av en fondförvaltare eller en förvaltargrupp räknas som en enda fond.

## 5.3 Krav på daglig handel

Pensionsmyndigheten strävar efter att kunna tillhandahålla ett effektivt system där pensionsspararnas konton ska vara öppna för handel i så stor utsträckning som möjligt. Det uppnås genom att Pensionsmyndigheten utför handel med fondförvaltarna snarast möjligt från det att pensionsspararna gjort sina fondval och fondbyten. Pensionsmyndigheten ska därför alltid kunna utföra handel i en fond de dagar fonden är noterad för handel enligt dess officiella handelskalender. Fonden måste vara av sådan karaktär att endast lördagar, söndagar och officiella helgdagar i fondens registreringsland räknas som icke-handelsdagar. Till icke-handelsdagar kan också räknas de dagar som är helgdagar på de dominerande marknader fonden investerar inom.

#### **5.4 Förbud mot att ta ut avgifter**

Avgifter för köp eller inlösen som tillfaller fondförvaltaren eller annan får inte tillämpas mot Pensionsmyndigheten.

Fondförvaltaren har rätt att tillämpa swinging single price, det vill säga att justera kursen för att kompensera för de transaktionskostnader som uppstår vid stora nettoflöden i fonden.

Swinging single price får tas ut endast efter godkännande av Pensionsmyndigheten. Godkännande lämnas om utrymme finns i fondens fondbestämmelser eller motsvarande dokument, om skillnaden mellan köp- och säljkurs tillfaller fonden samt om Pensionsmyndigheten bedömer skillnaden mellan kurserna vara motiverad. Skillnaden mellan köp- och säljkurs ska vara rimlig; normalt godkänner Pensionsmyndigheten bara en skillnad på upp till en procent.

## 6 Prisreduktionssystemet

<b>Del av bruttoavgiften som återbetalas till Pensionsmyndigheten</b>	<b>0 %</b>	<b>65-90 %</b>	<b>100 %</b>
	Ingen rabatt under nedre gräns (Fritt kostnadsuttag)	Varierande rabatt på bruttoavgiften mellan nedre och övre gräns	Total rabatt på all bruttoavgift över övre gräns
<b>Del av avgiften som fondbolaget får behålla</b>	<b>100 %</b>	<b>10-35 %</b>	<b>0 %</b>
	<u>Nedre gräns:</u> 0,15 % - Aktiefonder 0,15 % - Övriga fonder 0,10 % - Räntefonder	<u>Rabattnivån baseras på PM:s totala investering hos fondbolaget</u> 0 - 1000 mkr = 65% 1000 - 5000 mkr = 75% 5000 - 10000 mkr = 85% 10000 - = 90%	<u>Övre gräns:</u> 2,25 % - Aktiefonder 1,50 % - Övriga fonder 1,00 % - Räntefonder

### 6.1 Prisreduktionssystemet – motiv och struktur

Pensionsmyndigheten placerar årligen ansevärliga belopp i fonder för över sex miljoner pensionssparares räkning. Pensionsmyndigheten sköter en stor del av den administration och information som i normala fall skulle ligga på fondbörvaltarna. Kostnaden för exempelvis kontohållning, årsbesked och fondinformation blir därigenom lägre för fondbörvaltarna. Pensionsmyndigheten begär därför rabatt på de förvaltningsavgifter som fondbörvaltarna tar ut. De återbetalda förvaltningsavgifterna som Pensionsmyndigheten erhåller från förvaltarna återinvesteras i sin helhet i respektive fond för pensionsspararnas räkning.

Prisreduktionen baseras på respektive fonds årliga avgift (TK eller SK) och storleken beror på hur stort belopp Pensionsmyndigheten har placerat hos respektive fondbörvaltare. Ju större belopp Pensionsmyndigheten har placerat, desto större prisreduktion. Reduktionen ska inte beräknas på hela kostnadsuttaget, utan endast på den del som överstiger en viss ”fri” del (Fritt kostnadsuttag). För att stävja omotiverat höga fondavgifter i premiepensionssystemet tillämpar Pensionsmyndigheten även 100% rabatt för fondavgifter som överstiger vissa nivåer beroende på fondtyp. Reglerna om hur prisreduktionen ska beräknas framgår av bilaga B till de allmänna villkoren.

## 6.2 Fondtyp och taknivåer

Vid nedanstående taknivåer begär myndigheten 100% rabatt på den delen av fondens avgift som överstiger taknivån.

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

De fonder som investerar hela sin fondförmögenhet i räntebärande värdepapper eller likvida medel benämns ovan Räntefonder.

De fonder som investerar och avser att fortlöpande investera minst 90 procent av fondförmögenheten i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument benämns ovan aktiefonder. Även fonder som med andra investeringstekniker uppnår minst 90 procent löpande aktieexponering enligt föregående, räknas till Aktiefonder.

Pensionsmyndigheten kan tillåta avvikelser från dessa gränser utan att fondtypen berörs om avvikelsen beror på faktorer som inte beror på val i placeringsstrategin som till exempel stora flöden, likviditetsproblem på underliggande marknader, nystart av fond eller passiv överträdelse som beror på förändringar i tillgångarnas värde.

Avvikelsen ska vara av tillfällig natur. Fondtypen ska dessutom kontinuerligt ligga i linje med fondens karaktär enligt fondbestämmelserna.

Fonder som inte faller in under ovanstående fondtyper benämns Övriga fonder. Hit hör bland annat generationsfonder och blandfonder som båda avser tillämpa betydande ränteinslag som del i förvaltningsstrategin.

## 6.3 Fritt kostnadsuttag

Den delen av fondens avgifter som inte rabatteras benämns Fritt kostnadsuttag och beror på fondtyp enligt nedan:

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

#### **6.4 Rabattnivåer**

Prisreduktionen är progressiv och beroende av storleken på Pensionsmyndighetens innehav hos respektive fondförvaltare. Nedanstående tabell utvisar de olika stegen i prisreduktionsmodellen.

Intervall ( <i>I</i> )	Förvaltarvärde i mSEK		Rabattnivå ( <i>R<sub>i</sub></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 %

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.

#### **6.5 Fonder med resultatberoende förvaltningsavgift**

För fonder som tillämpar resultatberoende förvaltningsavgift baseras prisreduktionen på uppgifter som omfattar föregående kvartals resultatberoende del av avgiften. Därutöver ingår den fasta delen av förvaltningsavgiften i underlaget.

#### **6.6 Fond-i-fond**

En fond som investerar mer än tio procent av sin förmögenhet i andra fonder<sup>1</sup>, en så kallad fond-i-fond eller fondandelsfond, kan anmälas för registrering till Pensionsmyndigheten om den uppfyller de krav som gäller för värdepappersfonder enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder. För en fond-i-fond ingår även kostnadsuttag i de underliggande fonderna i underlaget för beräkning av prisreduktion.

Om en fond redan är registrerad hos Pensionsmyndigheten när den ändras till att bli en fond-i-fond, ska fondförvaltaren meddela Pensionsmyndigheten om ändringen.

#### **6.7 Redovisning av avgiftsuttag**

Pensionsmyndigheten begär årligen (för samtliga fonder) och kvartalsvis (för fond-i-fond och/eller resultatberoende) in uppgifter om fondernas avgifter, vilka utgör underlag för beräkning av prisreduktionen samt för avgiftsredovisningen i fondkatalogen och på Pensionsmyndighetens webbplats.

#### **6.8 Fakturering och betalning**

Fakturering av prisreduktionen sker kvartalsvis månaden efter kalenderkvartalets slut (april, juli, oktober samt januari). Fakturan från Pensionsmyndigheten ska betalas senast 30 dagar efter fakturadatum och betalningen ska göras i svenska kronor (SEK). Vid för sen betalning utgår dröjsmålsränta enligt 6 § räntelagen (1975:635).

<sup>1</sup> T.ex. UCITS:s AIF eller ETF.



## 7 Att anmäla en ny fond

När en fondförvaltare vill att en fond ska registreras hos Pensionsmyndigheten ska förvaltaren anmäla detta till Pensionsmyndigheten. Anmälan görs på blanketten ”Enrolment of fund”. Innan en ny fond kan öppnas upp för handel i premiepensionssystemet krävs följande:

- Godkänd anmälan av fond
- Tillgång till Focus Fund Trade och Focus Fundinfo
- Godkänd kursrapportering
- Komplet registrering av historiska NAV-kurser
- Komplet registrerad fondinformation

När en fondförvaltare vill ansluta en ny fond görs en granskning av det tidigare samarbetet mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltaren. Om samarbetet inte fungerat väl innan anmälan av ny fond kommer in till Pensionsmyndigheten, kommer en ny fond inte att tillåtas förrän bristerna rättats till.

### 7.1 Anmälningsformulär

Så snart samarbetsavtalet är underskrivet kan era anmälda fonder bli godkända för handel. Mer information om anmälan och anmälningsblankett finns på vår hemsida:

<http://www.pensionsmyndigheten.se/AnmalanAvFond.html>. Börja gärna processen med att kontakta oss och diskutera just ditt ärende.

Anmälningsblanketten ska undertecknas av behörig firmatecknare för fondförvaltaren och skickas till Pensionsmyndigheten tillsammans med aktuella dokument som visar firmatecknares behörighet. Registreringsbevis bör inte vara äldre än tre månader. Vidare ska fondförvaltaren översända prospekt och övrig fonddokumentation till Pensionsmyndigheten. Fondförvaltaren ska markera de för fonden relevanta delarna i prospektet för att underlätta kontrollen av ett större textmaterial.

Följande dokument ska skickas in:

- Blanketten ”Enrolment of fund”
- Behörighetshandling för firmatecknare
- Prospekt och informationsbroschyr (relevanta delar markerade)
- Fondbestämmelser
- Basfakta för investerare (KIID)
- Dokumentation kring miljö/etisk policy (i tillämpliga fall)

Samtliga handlingar skickas via e-post till [registrator@pensionsmyndigheten.se](mailto:registrator@pensionsmyndigheten.se). Samtliga handlingar ska även skickas via post till:

Pensionsmyndigheten  
Att: Registrator  
Box 38190  
100 64 STOCKHOLM

## **7.2 Beslut om registrering av fond**

När anmälningsformuläret och övriga dokument kommit in till Pensionsmyndigheten prövar myndigheten om fonden uppfyller kraven för registrering. Därefter fattas ett formellt beslut om att fonden ska registreras i myndighetens register. Det skriftliga beslutet skickas till fondförvaltaren.

## **7.3 Godkänd kursrapportering**

Efter att ni kan logga in i Focus Fund Trade startar vi upp möjligheten för er att kursrapportera för er nya fond. Vi vill se att kursrapporteringen fungerar smidigt och pålitligt innan vi låter fonden finnas tillgänglig för handel i systemet. Om fonden inte är uppstartad kan kursrapportering ändå ske, fast med en fiktiv NAV-kurs, den kurs som ni avser ha som startkurs.

## **7.4 Komplet registrerad fondinformation**

Efter att ni kan logga in i Focus Fund Info så är det dags att registrera fondinformationen som efterfrågas för fonden. Informationen används för att informera pensionsspararna om era fonder via Pensionsmyndighetens webbplats, i separata fondfaktablad och i vår fondkatalog. Instruktioner för hur ni lämnar informationen finns i kapitel 15 och 16 nedan. Instruktion för hur man gör för att registrera informationen i Focus finns i Focusmanualen, den kan laddas ner via ”Helpfliken” i Focus eller fås av Pensionsmyndigheten. Innan informationen är komplett kommer inte fonden att finnas tillgänglig för handel i systemet. Det är viktigt att ni löpande uppdaterar informationen.

## ADMINISTRATION OCH HANDEL

### 8 Focus

#### 8.1 Kommunikation via Focus

I det dagliga samarbetet mellan Pensionsmyndigheten och fondbolaget används ett webbaserat kommunikationssystem – Focus. Kommunikation via Focus är ett krav från Pensionsmyndighetens sida.

Focus kräver ingen särskild programvara, det som behövs är en fungerande Internetanslutning, användar-ID och säkerhetsdosor (SecurID).

Focus består av två delar, med separata inloggningar:

- Focus Fund Trade
- Focus Fundinfo

##### 8.1.1 Focus Fund Trade

*Focus Fund Trade* används för överföring av handelsorder, inrapportering av avräkningsnotor, dagliga andelskurser (NAV), månatlig innehavsredovisning och allmän information kring fondhandeln.

##### 8.1.2 Focus Fundinfo

*Focus Fundinfo* används för förvaltarens inrapportering av fondinformation, historiska andelskurser och fondavgifter. I Focus Fundinfo kan fondförvaltaren också granska hur fonden är upplagd i Pensionsmyndighetens system och ges därmed möjlighet att korrigera fondinformationen.

##### 8.1.3 Användarmanual

Användarmanual för Focus finns att tillgå i Focus och kan även skickas ut på förfrågan.

#### 8.2 Inloggning till Focus

För att få tillgång till Focus behövs ett användar-ID och en säkerhetsdosa (SecurID). Inloggningen till Focus två delar sker genom separata säkerhetsdosor med separata användar ID.

Varje SecurID-dosa har hemliga krypteringsnycklar som säkerställer att de koder som framställs är unika för varje enskild inloggning. Koderna presenteras i en display som uppdateras automatiskt en gång per minut.

##### 8.2.1 Beställning av säkerhetsdosor

För att få tillgång till säkerhetsdosor måste fondförvaltaren beställa dosor via de blanketter som finns som skickats till er i samband med fondbolagets ansökan. Fondförvaltare kan även erhålla blanketterna separat på förfrågan.

För Focus Fund Trade tillhandahåller Pensionsmyndigheten två säkerhetsdosor gratis till respektive fondförvaltare. Fondförvaltare kan erhålla fler dosor efter beställning. För ytterligare dosa faktureras fondförvaltare 1000 SEK att betala inom 30 dagar.

För Focus Fundinfo tillhandahåller Pensionsmyndigheten en säkerhetsdosa gratis till respektive fondförvaltare. Fondförvaltare kan erhålla ytterligare dosor efter beställning. För den ytterligare dosa faktureras fondförvaltaren 1 000 SEK att betala inom 30 dagar.

För de fondförvaltare som så önskar finns möjlighet att ha separata dosor för rapportering av fondinformation om fondförvaltare anlitar olika rapportörer/bolag för detta ändamål.

På beställningsblanketterna ska fondförvaltaren utse en ansvarig person för dosorna. Den ansvarige personen kommer att erhålla dosorna och även vara vår kontaktperson vid alla ärenden som gäller dosorna (t.ex. upplåsning och byte av PIN-kod) och inrapportering av fondinformation.

Tillsammans med säkerhetsdosan tillhandahåller Pensionsmyndigheten användarföreskrifter. Fondförvaltaren ansvarar för att förvara dosor och kod enligt användarföreskrifterna för säkerhetsdosan.

Om ni behöver assistans eller har frågor angående säkerhetsdosorna ber vi er kontakta våra fondadministratörer (se avsnitt 16).

## 9 Administrativa krav (fondhandel)

I samarbetsavtalet specificeras en rad administrativa krav på fondförvaltaren. Nedan följer de viktigaste kraven.

### 9.1 Dagliga administrativa rutiner

Varje dag ska fondförvaltarens administration utföra följande i Pensionsmyndighetens handelssystem Focus Fund trade:

Tid (CET)	Aktivitet
9:30 – 12:00 Dag 1	Bekräfta ordrar - Logga in i Focus Fund trade, hämta och bekräfta fondordrar.
14:30 – 21:00 Dag 1 eller 08:00 – 11:00 Dag 2	Daglig kursrapportering - Logga in i Focus Fund trade och avrapportera NAV-kurser för Dag 1.
14:30 – 21:00 Dag 1 eller 08:00 – 13:00 Dag 2	Lämna nota på utförda ordrar*

\*Tiden kan förskjutas till nästkommande dygn om fonden har förlängd handel och/eller fördröjd rapportering (läs mer om detta i handelsavsnittet nedan).

### 9.2 Månadsredovisning

Efter varje månadsskifte ska fondförvaltaren avrapportera Pensionsmyndighetens innehav i Focus Fund trade senast tredje handelsdagen efter månadsskiftet.

## 10 Handel i fonderna

Pensionsmyndighetens handel utgår från pensionsspararnas fondbyten, nyintjänade pensionsrätter, återbäring, arvsvinster, avgifter och pensionsutbetalningar. Detta innebär att storleken på affärerna kan variera kraftigt mellan enskilda dagar. För att undvika alltför små ordrar har Pensionsmyndigheten ett handelslager i respektive fond.

## **10.1 Pensionsmyndighetens handelscykel**

Nedan följer en kort beskrivning av hur Pensionsmyndighetens handelscykel normalt ser ut. Samtliga tidsangivelser nedan avser svensk tid.

### Dag 0

Pensionsspararen begär ett fondbyte, fram till klockan 24.00 (måndag-torsdag samt söndag).

### Dag 1

Pensionsmyndigheten sammanställer köp- och säljorder i de olika fonderna, för att sedan sammanställa nettot av dem till en enda order i respektive fond.

Pensionsmyndigheten skickar betalningsuppdrag för köpordrar och meddelar Riksgälden hur stor kredit vi behöver för att finansiera affärerna. Eftersom Pensionsmyndigheten köper fondandelarna innan betalningen från försäljningen kommit in, måste vi låna för att kunna betala de nya fondandelarna.

Kl 09:30 skickar Pensionsmyndigheten ut en nettoorder per fond till fondförvaltarna via fondadministrationssystemet Focus Fund trade. Mellan klockan 09:30 och 12:00 loggar fondförvaltarna in i Focus Fund trade och hämtar/bekräftar dagens order.

Fondförvaltaren fastställer fondandelskurs för Dag 1 och genomför Pensionsmyndighetens order till denna kurs. Om fonden är registrerad med ”fördröjd handel” sker dock Pensionsmyndighetens handel till andelskursen för Dag 2. Dagen till vars kurs handeln sker benämner Pensionsmyndigheten som Affärsdag.

Fondförvaltarna rapporterar dagens fondandelskurser till Pensionsmyndigheten via Focus Fund trade. Rapporteringen sker mellan 14:30-21:00.

### Dag 2

Fondförvaltare som ej hunnit rapportera fondandelskursen under eftermiddagen Dag 1 rapporterar in kursen på morgonen Dag 2 mellan klockan 08:00 och 11:00. För fondförvaltare som ej hinner beräkna sin fondandelskurs till klockan 11:00 finns möjligheten att registrera fonden med ”fördröjd/slow kursrapportering”. Kursrapporteringen/avräkningsnota förskjuts då en dag framåt i Focus Fund trade.

Fondförvaltaren rapporterar in nota via Focus Fund trade för gårdagens affär mellan klockan 08:00 och 13:00.

Pensionsmyndigheten kontrollerar utlagd affär mot nota och bokför sedan de utförda affärerna på pensionsspararnas konton. Därefter öppnas pensionsspararnas konton för nya transaktioner.

## **10.2 Fördröjd handel**

Enligt bestämmelserna i de allmänna villkoren ska en order som Pensionsmyndigheten lämnar klockan 09:30 orderdagen verkställas till samma dags NAV-kurs. Denna dag benämns affärsdag (T). För en fond vars bryttider omöjliggör detta kan dock Pensionsmyndigheten medge att affärsdag för fonden ska vara den handelsdag som följer efter orderdagen. Detta innebär att fonden har fördröjd handel.

## **10.3 Förlängd rapportering**

Enligt bestämmelserna i de allmänna villkoren ska avrapporteringen av en order ske senast 13:00 dagen efter affärsdagen. Pensionsmyndigheten kan dock medge att avrapporteringen sker senast 13:00 två dagar efter affärsdagen. Detta innebär att fonden har förlängd rapportering (slow reporting).

#### **10.4 Pensionsmyndighetens handelslager och intern handel**

Pensionsmyndigheten har ett eget handelslager för att underlätta administrationen i fondhandeln och hålla nere de transaktionskostnader som är förknippade med betalningar. Lagret innehåller andelar i de fonder som är anslutna till premiepensionssystemet och är av rent administrativ karaktär. Pensionsmyndigheten äger de fondandelar som ingår i handelslagret och står risken för värdeförändringar i dem.

Pensionsspararna handlar mot det interna handelslagret och när genererade order över- eller understiger handelslagrets fastställda gränsvärden, för fonden, skickas en extern order till fondförvaltaren.

#### **10.5 Daglig NAV-rapportering**

Det är av största vikt att Pensionsmyndigheten får korrekta andelskurser från fondförvaltaren varje dag, även de dagar som Pensionsmyndigheten inte skickar någon order. Intern handel hos Pensionsmyndigheten kan förekomma utan att extern handel mot fondförvaltaren sker. Kurserna används även för beräkning av kommande order samt till fondinformationen för spararna. Om fondförvaltaren justerar sin NAV-kurs i efterhand ska Pensionsmyndigheten omedelbart kontaktas.

#### **10.6 Ordrar via Fax**

Vid särskilda tillfällen kan ordrar komma att faxas till fondförvaltaren. Detta sker alltid tillsammans med separat kommunikation med fondförvaltaren. Faxorder från Pensionsmyndigheten undertecknas av behöriga i enlighet med signaturlista för fondhandel.

### **11 Betalningar till Pensionsmyndigheten**

All information som ni behöver för att utföra betalningar till oss återfinns i separat betalningsinstruktion, *Payment Instruction for the Swedish Pensions Agency*.

Vi vill fästa er uppmärksamhet på att den mängd betalningar som Pensionsmyndigheten genomför förutsätter standardiserade elektroniska lösningar. Manuella betalningar accepteras inte av Pensionsmyndigheten.

Betalningar till Pensionsmyndigheten måste innehålla Pensionsmyndighetens ordernummer och görs bäst genom kontoinsättning. För betalningar i utländsk valuta måste Swiftadressen till vår bank SEB (Swiftadress ESSESESS) och vårt kontonummer för respektive valutakonto anges såväl som vårt ordernummer.

Vi vill påpeka att parterna ska stå för sina egna avgifter och kostnader i samband med betalningar. Vid betalning i utländsk valuta ska koden SHARE anges. Vi kan endast garantera att vår bank betalar ut hela vår remittering. Om mottagande bank eller transfereringsbanker drar avgifter på likviden får fondförvaltaren stå för dessa avgifter, alternativt skicka in en annan betalningsinstruktion.

Vid frågor gällande betalningar kan ni kontakta våra finansadministratörer på [finansadmin@pensionsmyndigheten.se](mailto:finansadmin@pensionsmyndigheten.se).

## 12 Administrativa förändringar

Administrativa förändringar som gäller fonder eller fondförvaltare kan medföra att Pensionsmyndigheten måste genomföra systemuppdateringar och liknande anpassningar. För att samarbetet mellan Pensionsmyndigheten och fondförvaltarna ska fungera är det därför viktigt att förvaltarna i god tid informerar Pensionsmyndigheten om planerade administrativa förändringar. Anmälan av förändringar görs med formulär, Ändringsanmälan.

Formuläret finns tillgängligt på pensionsmyndighetens webbplats. Formuläret skall undertecknas av behörig firmatecknare för fondförvaltaren och skickas till [registrator@pensionsmyndigheten.se](mailto:registrator@pensionsmyndigheten.se), tillsammans med behörighetshandling för firmatecknaren. Behörighetshandlingen bör inte vara äldre än tre månader. Exempel på förändringar som fondförvaltarna ska informera Pensionsmyndigheten om är:

- Ändrade rutiner eller bryttider för handel med fondandelar eller för beräkning av andelskurs för fondandelar
- Ändrade kursrapporteringsrutiner
- Ändrad handelscykel
- Ändrade betalningsrutiner/kontouppgifter
- Ändring av administrationsbolag och transfer agent
- Ändrade uppgifter om kontaktperson.

## FONDINFORMATION

### 13 Fondinformation

#### 13.1 Rapportering av fondinformation

Med fondinformation avses fondförmögenhet, omsättningshastighet, portföljfördelning, tio största innehav samt diverse texter som beskriver fonden (se avsnitt 14). Vilka uppgifter Pensionsmyndigheten behöver för sammanställning av fondkatalogen och fondfaktabladen redovisas i punktform i avsnitt 15. Uppdatering av de olika uppgifterna sker kvartalsvis respektive årsvis senast den 20:e i månaden efter föregående kvartals respektive års slut. En del ändringar ska uppdateras löpande när ändringen skett, såsom t.ex. ändring av placeringsinriktning. Närmare information om vilka uppgifter som ska lämnas vid varje tillfälle framgår nedan.

Historiska utdelningsjusterade NAV lämnar fondförvaltaren via Focus Fundinfo när fond registreras initialt hos Pensionsmyndigheten. Pensionsmyndigheten önskar få in minst 10 års utdelningsjusterad NAV-historik från fondförvaltaren om sådan finns. Historiken används för beräkning av avkastning och riskmått. Historiska utdelningsjusterade NAV i SEK ska fondförvaltaren rapportera in via Focus Fundinfo. Om NAV-kurserna är i annan valuta ska de dock mailas in.

Ändringar rörande fondbolagsinformation skickas via e-post till Pensionsmyndigheten (se avsnitt 7.1).

#### 13.2 Rapportering av avgiftsuttag

Enligt Socialförsäkringsbalken (2010:110) ska en fondförvaltare som deltar i premiepensionssystemet årligen redovisa kostnader uppdelade på olika kostnadslag till Pensionsmyndigheten.

Uppgifterna som rapporteras till Pensionsmyndigheten används för tre olika ändamål:

- 1) Pensionsmyndighetens fondinformation som lämnas i katalog, fondfaktablad och på myndighetens webbplats.
- 2) Pensionsmyndighetens beräkning av den prisreduktion som fondförvaltaren ska betala till myndigheten, se närmare om detta i avsnitt 6.
- 3) Redovisning till varje enskild pensionssparare av hur mycket förvaltningen har kostat pensionsspararen i kronor för varje fond han eller hon har haft medel placerade i under det föregående året.

#### 13.3 Ändringar i fond, avregistrering, fusion och överlåtelse

Nedan följer exempel på viktiga ändringar/händelser avseende fonder med en beskrivning av vilka åtgärder som ändringarna leder till hos Pensionsmyndigheten.

Vid en sammanläggning/fusion, avslut eller överlåtelse påverkas den avtalsrelation som Pensionsmyndigheten har med en fondförvaltare. Det medför att Pensionsmyndigheten kan komma att behöva ändra sina administrativa rutiner. Det är därför viktigt att Pensionsmyndigheten får kännedom om händelsen i god tid.



### 13.3.1 Sammanläggning av fonder

Fondförvaltaren ska informera Pensionsmyndigheten om en förestående sammanläggning av fonder, så snart ett datum för sammanläggningen är beslutad. Det är viktigt att Pensionsmyndigheten får information om sammanläggningen.

Den mottagande fonden måste vara med i premiepensionssystemet för att Pensionsmyndigheten ska godkänna överföring av fondandelar. Om detta kräver en nyanmälan av fond måste hanteringen påbörjas i god tid så att registreringen är färdig innan sammanläggningen.

I vissa fall medför en sammanläggning att en fond som finns registrerad hos Pensionsmyndigheten läggs samman med en fond som inte är registrerad hos Pensionsmyndigheten. Pensionsmyndigheten kan då besluta att fondandelarna säljs av i fonden som absorberas.

Pensionsmyndigheten skickar individuell information till alla pensionssparare som har innehav i den fond som ska upphöra genom sammanläggningen. Pensionssparare ska ges rimlig tid att genomföra ett fondbyte om han eller hon inte vill att innehavet ska följa med in i mottagande fond.

### 13.3.2 Ändring av fondbestämmelser

Fondförvaltaren ska informera Pensionsmyndigheten om samtliga planerade ändringar av sina fondbestämmelser så snart förvaltaren har beslutat när ändringarna ska genomföras. Det kan till exempel gälla ändring av placeringsinriktning, förvaltningsavgift eller namnet på en fond.

Vid vissa ändringar av fondbestämmelser skickar Pensionsmyndigheten individuell information till berörda pensionssparare. De pensionssparare som berörs ska ges en rimlig tid att genomföra ett fondbyte om de inte vill ha kvar sitt innehav i fonden.

### 13.3.3 Avslut av fond

Så snart ett datum för ett avslut av en fond är fastställt ska fondförvaltaren informera Pensionsmyndigheten om det. Fondförvaltaren ska då även begära att den fond som ska avslutas ska avregistreras hos Pensionsmyndigheten. Begäran om avregistrering ska vara skriftlig och undertecknad av behörig firmatecknare för fondförvaltaren.

Vid avslut av fond skickar Pensionsmyndigheten individuell information till berörda pensionssparare. Pensionsspararna ska ges en rimlig tid att genomföra ett fondbyte från den fond som ska avslutas.

### 13.3.4 Överlåtelse av förvaltningen av en fond

Om en fond överläts från en fondförvaltare till en annan, ska den överlåtande och mottagande fondförvaltaren begära att fonden omregistreras hos Pensionsmyndigheten till att omfattas av det samarbetsavtal som den övertagande fondförvaltaren ingått med Pensionsmyndigheten. Begäran ska göras skriftligen och vara undertecknad av behörig firmatecknare för fondförvaltarna. Den övertagande fondförvaltaren ska även fylla i en anmälan av den övertagna fonden ("Enrolment of fund"). Fondförvaltaren ska även inkomma med beslut om godkänd överlåtelse från aktuell tillsynsmyndighet.

Om en fond överläts till en fondförvaltare som inte tidigare ingått samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten, måste den övertagande fondförvaltaren teckna sådant avtal med Pensionsmyndigheten om fonden även fortsättningsvis ska kunna vara ansluten till premiepensionssystemet. I särskilda fall kan det i stället bli fråga om att överlåta det befintliga samarbetsavtalet på den övertagande fondförvaltaren. För närmare information om tecknande av samarbetsavtal, se avsnitt 4.

## 14 Fondinformation som ska rapporteras i Focus Fundinfo

Fondförvaltaren ska löpande uppdatera Focus Fundinfo med information kring fonden. Uppdateringsfrekvensen varierar beroende på vad informationen gäller. Generellt gäller följande krav på texterna:

- Samtliga texter ska vara författade på svenska, undvik fackspråk.
- Texterna ska vara objektiva, informativa och gälla den aktuella fonden. Texter som "årets fond", "förvaltd av bästa förvaltaren" eller "bäst värdeutveckling" kommer inte att tillåtas.

Frekvens	Information	Not
Initialt	Historiska utdelningsjusterade NAV (upp till 10 år om det finns).	1
Initialt och snarast efter eventuella ändringar	Målgrupp (max 130 tecken)	
	Mål med placering (max 130 tecken)	
	Kort text som beskriver fondens placeringsinriktning (till fondkatalogen, max 114 tecken)	
	Längre text som beskriver fondens placeringsinriktning (till fondwebb, max 300 tecken)	2
	Text som beskriver vilken typ av värdepapper som fonden placerar i (max 300 tecken)	
	Text med övrig information (max 150 tecken)	3
	Ansvarig förvaltares namn	
	Ansvarig förvaltare har förvaltningserfarenhet sedan år	
	Normalt antal värdepapper i fonden Fondförmögenhet i Mkr, föregående år	
	Fondens omsättningshastighet föregående år (Anges i ggr/år, inte i %)	4
	Tio största innehav, för varje innehav i procent av fondförmögenheten	
Kvartalsvis	Portföljfördelning (t.ex. branscher och/eller länder samt tillgångsfördelning)	
	Tio största innehav, för varje innehav i procent av fondförmögenheten	
Årligen	Fondens omsättningshastighet föregående år (Anges i ggr/år, inte i %)	4
	Fondförmögenhet i Mkr, föregående år	

### Noter

1) Uppgifter om kurshistorik lämnas endast vid första tillfället. Därefter sker rapportering av kurser dagligen genom Pensionsmyndighetens handelssystem Focus Fundtrade.

2) Texten ska beskriva hur fonden fördelar sina placeringar på olika regioner/branscher eller hur fonden gör sitt urval av värdepapper. Om fonden använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen anges detta här alternativt i textfältet för ”Typ av värdepapper”.

3) Text med övrig information. Exempelvis enförklaring av en särskild avgiftsstruktur eller annan väsentlig information angående fonden.

4) Formeln för att beräkna omsättningshastigheten.

Oms.hast= lägsta av A och B dividerat med C, dvs:	A =	Summa köpta värdepapper under året
Omsättningshastighet = $\text{Min}(A,B)/C$	B =	Summa sålda värdepapper under året
OBS! Ska presenteras i <u>ggr/år</u> och inte i %	C =	Genomsnittlig fondförmögenhet under året

## 15 Avgiftsinformation som ska rapporteras i Focus Fundinfo

Information om fondernas avgifter lämnas av fondbolaget i Focus Fundinfo i början av året. De fonder som har resultatberoende avgift och/eller är fond-i-fond ska även redovisa avgifter kvartalsvis i Focus Fundinfo.

### 15.1 Initial och årlig avgiftsinformation i Focus Fundinfo

Frekvens	Vilka fonder berörs	Uppgift
Initialt och Årligen. Deadline: 20 februari	Fonder som <u>inte</u> är fond-i-fond och/eller har resultatberoende avgift	Förvaltningsavgift (%) Årlig avgift (%) TKA = Totalkostnadsandel (%). Rapporteras om sådan beräknas Orsak till eventuell avvikelse i årlig avgift jämfört med föregående inrapportering
	Fond-i-fond	Förvaltningsavgift (%) TKA = Totalkostnadsandel (%). Rapporteras om sådan beräknas Huvudfondens totala kostnadsuttagskvot - HTK (%) Underfondernas viktade kostnadsuttagskvot - UVK (%)
	Resultatberoende	Förvaltningsavgift (%) TKA = Totalkostnadsandel (%). Rapporteras om sådan beräknas Årlig avgift (%) Resultatbaserad avgift (%)
	Fond-i-fond och resultatberoende	Förvaltningsavgift (%) TKA = Totalkostnadsandel (%). Rapporteras om sådan beräknas Huvudfondens totala kostnadsuttagskvot, HTK (%) Underfondernas kostnadsuttagskvot, UVK (%) Resultatbaserad avgift (%)

## 15.2 Kvartalsvis avgiftsinformation i Focus Fundinfo

Frekvens	Vilka fonder berörs	Uppgift
Kvartalsvis.  Deadline: 20 januari, 20 april, 20 juli, 20 oktober	Fond-i-fond	Förvaltningsavgift i % Huvudfondens totala kostnadsuttagskvot - HTK (%) Underfondernas viktade kostnadsuttagskvot - UVK (%)  För fonder som använder sig av underliggande fonders maximala avgift istället för de faktiska avgifterna ska även en ruta bockas i.  Specifikation över de underliggande fonderna, varje enskild fonds totalkostnad, viktade kostnad och viktade rabatt.
	Resultatberoende	Förvaltningsavgift (%) Årlig avgift (%) Resultatbaserad avgift (%)
	Fond-i-fond och resultatberoende	Förvaltningsavgift (%) Resultatbaserad avgift (%) Huvudfondens totala kostnadsuttagskvot - HTK (%) Underfondernas viktade kostnadsuttagskvot - UVK (%)  För fonder som använder sig av underliggande fonders maximala avgift istället för de faktiska avgifterna ska även en särskilt avsedd ruta bockas i.  Specifikation över de underliggande fonderna, varje enskild fonds totalkostnad, viktade kostnad och viktade rabatt.

## 15.3 Ny fond

För nya fonder används ”skattad” årlig avgift som beräkningsgrund för Pensionsmyndighetens rabatt.

## 15.4 Ändrad avgift

Om avgifterna ändras under året så att beräkningsgrunden (inrapporterade avgifter) blir missvisande ska fondförvaltaren kontakta Pensionsmyndigheten för justering av innevarande års fakturering.

## 15.5 Förklaringar till avgiftsbegrepp

Begrepp	Förklaring
Årlig avgift (Ongoing charges)	Motsvarar årlig avgift i fondens basfaktablad. Årlig avgift används som beräkningsgrund för Pensionsmyndighetens rabatt för alla fonder som inte har resultatbaserad avgift eller är fond-i-fond.
Förvaltningsavgift (Management fee)	Förvaltningsavgiften avser bland annat fondens kostnad för förvaltningen och förvaring av fondandelarna. Förvaltningsavgift delat med 365 är i normalfallet det som tas ur fonden varje dag.
TKA-Totalkostnadsandel Idag omnämnt i Focus som Total including transaction costs	TKA-Totalkostnadsandel i procent beräknas som andel av genomsnittlig fondförmögenhet för årets alla dagar. TKA är den totala kostnaden i en fond, det vill säga förvaltningsavgift, transaktionskostnader och alla övriga kostnader <u>inklusive</u> kupongskatt och räntekostnader. Informationen presenteras i Pensionsmyndighetens fondkatalog och på myndighetens webbplats.
Huvudfondens totala kostnadsuttagskvot - HTK (Main fund's total cost withdrawal quotient - HTK)	HTK motsvarar summan av fondens redovisade kostnader inklusive resultatberoende avgift, men exklusive transaktionskostnader, räntekostnader och kupongskatt.  Beräkningen beskrivs närmare i allmänna villkoren till samarbetsavtalet § 2 i bilagaB)
Underfondernas viktade kostnadsuttagskvot - UVK (Underlying fund's weighted cost withdrawal quotient - UVK)	UVK motsvarar summan av de underliggande fondernas kostnader inklusive resultatberoende avgift. Kostnadernas viktas efter innehavets storlek.  Beräkningen beskrivs närmare i allmänna villkoren till samarbetsavtalet (§2.1, bilagaB)
Summerad kostnadsuttagskvot - SK (Total cost withdrawal quotient SK)	SK = HTK+ UVK  Beräknas automatiskt ut av systemet och används för prisreduktionsberäkningen.
Fondavgift (på webb och i katalog)	Fondens årliga avgift efter att Pensionsmyndighetens rabatt är avdragen. Presenteras i fondkatalogen och på myndighetens webbplats.

## KONTAKT

### 16 Kontakta Pensionsmyndigheten

För frågor eller ytterligare information om Pensionsmyndigheten och premiepensionssystemet, vänligen besök:

[www.pensionsmyndigheten.se/ForFondbolag.se](http://www.pensionsmyndigheten.se/ForFondbolag.se)

#### **Kontaktuppgifter**

Postadress: Pensionsmyndigheten,  
Registrator  
Box 38190, 100 64 STOCKHOLM  
E-postadress: [registrator@pensionsmyndigheten.se](mailto:registrator@pensionsmyndigheten.se)  
Besöksadress: Hornsgatan 168, Stockholm  
Telefon: 0771-771 771

Vid frågor rörande samarbetsavtal, ansökningar, fondregistreringar, fondinformation och prisreduktion:

E-postadress: [fund\\_information@pensionsmyndigheten.se](mailto:fund_information@pensionsmyndigheten.se)

Telefon: 010-454 23 10

Vid frågor rörande fondhandel, rapportering av fondkurser och innehavsredovisning:

E-postadress: [fundadmin@pensionsmyndigheten.se](mailto:fundadmin@pensionsmyndigheten.se)

Telefon: 010-454 23 10

Vid frågor gällande betalningar av fondordrar:

E-postadress: [finansadmin@pensionsmyndigheten.se](mailto:finansadmin@pensionsmyndigheten.se)

Telefon: 010-454 23 10