

## P R O M E M O R I A



Datum **2006-03-10**  
Författare **Oskar Ode**

**Finansinspektionen**  
P.O. Box 6750  
SE-113 85 Stockholm  
[Sveavägen 167]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### **Publicering av riskinformation om special- och nationella fonder**

Den 6 december 2005 informerade vi på vår webbplats om förändrade rutiner för publiceringen av special- och nationella fonders (specialfonder) innehav och risktagande. De nya och tillfälliga rutinerna innebär att vi för specialfonder kommer att publicera riskmålet standardavvikelse. Det första publiceringstillfället den 10 mars gäller standardavvikelsen per den 31 december 2005. Målet är beräknat av fondbolagen och baseras på fondernas månatliga avkastning de senaste 36 månaderna (förutsatt att fonden funnits så länge).

Frågor om fonderna besvaras av fondbolagen som även ansvarar för att siffrorna är korrekta. Eventuella fel kan dock uppstå och FI garanterar inte att rapporteringen i sin helhet är korrekt. Korrigeringar kan även komma att göras i efterhand.

Syftet med att publicera standardavvikelsen är att illustrera fondens egenskaper över tiden och hur den faktiska risknivån förhåller sig till eventuell eftersträvad nivå. Observera att standardavvikelse är ett historiskt mått och ingen garanti för framtida risknivå. Dessutom är standardavvikelsen osäkrare ju kortare historiken är.

#### **Ny rapportering**

FI arbetar för närvarande med att reformera rapporteringen för specialfonder. En del i arbetet är att flytta fokus från innehav till riskmätt. Avsikten är att dessa riskmätt bättre än innehaven ska spegla riskerna och vara ett hjälpmedel i tillsynen av specialfonder. Detta innebär bland annat att fondbolagen istället för att rapportera in specialfondernas innehav ska rapportera in riskmätt. Som komplement kommer Finansinspektionen att stickprovsmässigt begära in uppgifter om innehav. Denna förändring planeras träda ikraft den 1 juli 2006 med första rapporteringstillfället den 30 juni 2006. Eventuella frågor mejlas till [riskmatt@fi.se](mailto:riskmatt@fi.se).