

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Chefsjurist Eric Blommé, Finansinspektionen, Sverige, www.fi.se
ISSN 1102-7460



Föreskrifter

om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder;

FFFS

20XX:XX

Utkom från trycket
Ange datum

beslutade den xx månad 2026.

Finansinspektionen föreskriver¹ med stöd av 18 § 2, 3, 10, 11, 12, 16–18, 21, 22, 24, 32, 35, 41 och 43 förordningen (2013:588) om värdepappersfonder i fråga om Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder

dels att 6 kap. 9 §, 7 kap. 8 a §, 22 kap. 2 §, 23 kap. 10 och 12 a §§ och 25 kap. 17 § ska upphöra att gälla,

dels att rubrikerna närmast före 6 kap. 9 §, 7 kap. 8 a § och 22 kap. 2 § och rubriken närmast efter 6 kap. 3 § ska utgå,

dels att 1 kap. 2, 3, 5, 6 och 9 §§, 2 kap. 1, 3, 5, 6, 8, 10, 11, 27 och 28 §§, 3 kap. 1 och 3 §§, 5 kap. 1 och 3 §§, 6 kap. 1, 3 och 8 §§, 7 kap. 21 §, 8 kap. 1 §, 8 a kap. 5 §, 14 kap. 1 §, 18 kap. 2 §, 22 kap. 3 §, 23 kap. 1, 12, 13, 14 och 15 §§, 25 kap. 16 och 18–20 §§, 28 kap. 1 §, 29 kap. 1, 16 och 17 §§, 31 kap. 7, 48 a och 48 b §§, 33 kap. 3 och 9 §§, bilaga 4, rubriken till 6 kap. och rubrikerna närmast före 2 kap. 8 §, 25 kap. 16 § och 31 kap. 48 b § ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas ett nytt kapitel, 2 a kap., 17 nya paragrafer, 2 kap. 4 a och 10 a §§, 3 kap. 6–9 §§, 23 kap. 1 a, 11 a, 13 a–13 c och 15 a–15 d §§, 29 kap. 19 a § och 33 kap. 3 a §, två nya bilagor, bilaga 4 a och 10, och närmast före 3 kap. 6, 8 och 9 §§ och 29 kap. 19 a § och 33 kap. 3 §, nya rubriker av följande lydelse.

1 kap.

2 § För ett förvaltningsbolag som har fått tillstånd att förvalta en värdepappersfond enligt 1 kap. 6 b § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, gäller följande bestämmelser i tillämpliga delar i den verksamhet som rör fonden, om verksamheten drivs från en filial i Sverige enligt 1 kap. 6 § första stycket 1 lagen om värdepappersfonder:

– 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 9 §,

– 2 a kap. Ansökan om godkännande av fondbestämmelser,

– 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,

– 4 kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,

– 7 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra och fjärde styckena,

¹ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2024/927.

- 14 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5 samt fjärde och femte styckena,
- 16 kap. Uppföranderegler,
- 17 kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 18 kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 19 kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 20 kap. Hantering av portföljtransaktioner och order,
- 21 kap. Incitament,
- 23 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 24 kap. Tillåtna tillgångar,
- 25 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–22 §§,
- 26 kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 27 kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 28 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 29 kap. Informationsbroschyr,
- 30 kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 31 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse för värdepappersfonder,
- 32 kap. Information som fondföretag och förvaltningsbolag lämnar i Sverige, 1, 7 och 8 §§, samt
- 33 kap. Informations- och rapporteringskrav, 7–12, 14 och 15 §§.

För annan verksamhet än den som avses i första stycket och som drivs på det sätt som anges i 1 kap. 6 § första stycket 1 lagen om värdepappersfonder, ska följande bestämmelser gälla i tillämpliga delar:

- 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 9 §,
- 7 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra och fjärde styckena,
- 14 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5 samt fjärde och femte styckena,
- 16 kap. Uppföranderegler,
- 17 kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,

- 18 kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 19 kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 20 kap. Hantering av portföljtransaktioner och order, samt
- 21 kap. Incitament.

3 § För ett förvaltningsbolag som har fått tillstånd att förvalta en värdepappersfond enligt 1 kap. 6 b § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, gäller följande bestämmelser i tillämpliga delar i den verksamhet som rör fonden, om verksamheten drivs från förvaltningsbolagets hemland enligt 1 kap. 6 § första stycket 2 lagen om värdepappersfonder:

- 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 9 §,
- 2 a kap. Ansökan om godkännande av fondbestämmelser,
- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 4 kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,
- 23 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 24 kap. Tillåtna tillgångar,
- 25 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–22 §§,
- 26 kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 27 kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 28 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 29 kap. Informationsbroschyr,
- 30 kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 31 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse,
- 32 kap. Information som fondföretag och förvaltningsbolag lämnar i Sverige, 1, 7 och 8 §§, samt
- 33 kap. Informations- och rapporteringskrav, 7–12, 14 och 15 §§.

5 § För en sådan verksamhet som ett fondbolag driver enligt 2 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder, gäller samtliga bestämmelser i dessa föreskrifter i tillämpliga delar, utom följande:

- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 4 kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,

- 7 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra och fjärde styckena,
- 14 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 16 kap. Uppföranderegler,
- 17 kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 18 kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 19 kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 20 kap. Hantering av portföljtransaktioner och order,
- 21 kap. Incitament,
- 23 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 24 kap. Tillåtna tillgångar,
- 25 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–22 §§,
- 26 kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 27 kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 28 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 29 kap. Informationsbroschyr,
- 30 kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 31 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse, samt
- 33 kap. Informations- och rapporteringskrav, 7–12, 14 och 15 §§.

För annan verksamhet än den som avses i första stycket, och som drivs från en filial enligt 2 kap. 12 § första stycket lagen om värdepappersfonder, gäller samtliga bestämmelser i dessa föreskrifter i tillämpliga delar, utom följande:

- 7 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra och fjärde styckena,
- 14 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 16 kap. Uppföranderegler,
- 17 kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 18 kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 19 kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 20 kap. Hantering av portföljtransaktioner och order, samt

– 21 kap. Incitament.

6 § För en sådan verksamhet som ett fondbolag driver enligt 2 kap. 15 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder, gäller samtliga bestämmelser i dessa föreskrifter i tillämpliga delar, utom följande:

- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 4 kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,
- 23 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 24 kap. Tillåtna tillgångar,
- 25 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–22 §§,
- 26 kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 27 kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 28 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 29 kap. Informationsbroschyr,
- 30 kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 31 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse, samt
- 33 kap. Informations- och rapporteringskrav, 7–12, 14 och 15 §§.

9 § Termer och uttryck som används i föreskrifterna har samma betydelse och tillämpningsområde som i lagen (2004:46) om värdepappersfonder, om inget annat anges.

Därutöver har nedanstående termer och uttryck följande betydelse:

1. *Absolut Value at Risk*: Value at Risk uttryckt som en högsta procentuell andel av en värdepappersfonds värde.
2. *AIF-förvaltare*: Detsamma som i 1 kap. 3 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
3. *Allmän placeringsinriktning*: Detsamma som mål och placeringsinriktning enligt artikel 7 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010 av den 1 juli 2010 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG rörande basfakta för investerare och villkor som ska uppfyllas när faktablad med basfakta för investerare eller prospekt tillhandahålls på annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats.
4. *Alternativ investeringsfond*: Detsamma som i 1 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

5. *Anställda i ledande strategiska befattningar*: Anställda som, utöver den verkställande ledningen, leder och ansvarar för den dagliga verksamheten i fond-bolaget, till exempel anställda som ansvarar för portföljförvaltning, personal, administration eller marknadsföring.

6. *Den delegerade förordningen till Mifid 2*: Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet.

7. *Diskretionär pensionsförmån*: En pensionsförmån som ett fondbolag på individuell basis beviljar anställda som en del av deras rörliga ersättning. Detta omfattar inte ackumulerade förmåner som anställda har tjänat in enligt villkoren i fondbolagets pensionssystem.

8. *Dora-förordningen*: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554 av den 14 december 2022 om digital operativ motståndskraft för finanssektorn och om ändring av förordningarna (EG) nr 1060/2009, (EU) nr 648/2012, (EU) nr 600/2014, (EU) nr 909/2014 och (EU) 2016/101.

9. *Egen affär*: Handel med ett finansiellt instrument som utförs av en relevant person eller för en relevant persons räkning, om åtminstone en av följande punkter är uppfylld.

a) Den relevanta personen handlar utanför ramarna för den verksamhet som han eller hon utför i egenskap av relevant person.

b) Handeln utförs för någon av följande personers räkning:

– den relevanta personen själv,

– en annan person som den relevanta personen har ett nära förhållande till eller har nära förbindelser med,

– en person som den relevanta personen har sådana förbindelser med att den relevanta personen har direkt eller indirekt väsentligt intresse av handelns resultat, annat än en avgift eller kommission för handelns utförande.

10. *Ersättning*: Alla ersättningar och förmåner från fondbolaget till en anställd. Med ersättningar och förmåner från fondbolaget avses till exempel kontant lön och andra kontanta ersättningar, ersättningar i form av andelar i en värdepappersfond, eller ett instrument som uppnår motsvarande intressegemenskap som andelar i en värdepappersfond, pensionsavsättningar, avgångsvederlag eller bilförmåner.

11. *Ersättningspolicy*: Grunder och principer för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp samt för hur ett fondbolag definierar vilka anställda som kan påverka riskprofilen för fondbolaget och för varje förvaltd värdepappersfond.

12. *Fondandelsägare*: En fysisk eller juridisk person eller en värdepappersfond, en alternativ investeringsfond, ett fondföretag eller motsvarande, som innehar en eller flera andelar i en värdepappersfond eller i ett fondföretag.

13. *Hållbarhetsfaktorer*: Detsamma som hållbarhetsfaktorer enligt artikel 2.24 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november

2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

14. *Hållbarhetsrisk*: Detsamma som hållbarhetsrisk enligt artikel 2.22 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088.

15. *Interna regler*: Policy- och styrdokument, riktlinjer, instruktioner eller andra skriftliga dokument som styr verksamheten och som fastställs av styrelsen eller den verkställande direktören.

16. *Investerare*: Varje fondandelsägare eller presumtiv fondandelsägare.

17. *Kontrollfunktion*: Ett fondbolags funktion eller funktioner för riskhantering, regelefterlevnad och internrevision eller motsvarande.

18. *Kund*: En fysisk eller juridisk person, eller en värdepappersfond, en alternativ investeringsfond, ett fondföretag eller motsvarande, som tillhandahålls fondverksamhet, diskretionär portföljförvaltning eller sådana tjänster enligt 7 kap. 1 § första stycket lagen om värdepappersfonder som utförs av ett fondbolag.

19. *Likviditetsrisk*: Risken för att en position i en värdepappersfond inte kan säljas, lösas in eller avslutas till en begränsad kostnad inom rimlig tid, och att 4 kap. 13 § första stycket första meningen lagen om värdepappersfonder därför inte kan följas vid varje tidpunkt för fonden.

20. *Marknadsrisk*: Risken för en förlust i en värdepappersfond på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, till exempel räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

21. *Motpartsrisk*: Risken för en förlust i en värdepappersfond till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser innan transaktionen avvecklas.

22. *Operativ risk*: Risken för förlust i en värdepappersfond dels på grund av bristande interna rutiner för personal och system i fondbolaget eller yttre faktorer, dels på grund av rättsliga risker och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

23. *OTC-derivat*: Sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om värdepappersfonder.

24. *Person som en relevant person har ett nära förhållande till*:

a) Den relevanta personens make eller sambo,

b) omyndiga barn som står under den relevanta personens vårdnad, och

c) andra närstående till den relevanta personen som har gemensamt hushåll med denna person sedan minst ett år vid tidpunkten för den berörda transaktionen.

25. *Placeringsstrategier*: Grunddragen för den strategiska placeringen av tillgångar och de placeringstekniker som krävs för att den allmänna placeringsinriktningen för varje värdepappersfond ska genomföras korrekt och effektivt.

26. *Portföljtransaktion*: En transaktion för en värdepappersfonds räkning som ett fondbolag genomför i sin fondverksamhet.

27. *Relativ Value at Risk*: En värdepappersfonds Value at Risk dividerat med Value at Risk för fondens referensportfölj.

28. *Relevant person*:

a) En styrelseledamot, delägare, verkställande direktör eller annan chef i fondbolaget,

b) en av bolagets anställda samt varje annan fysisk person som dels utför tjänster åt fondbolaget, dels står under bolagets kontroll och deltar i driften av fondverksamheten för bolagets räkning, och

c) en fysisk person som, inom ramen för ett uppdragsavtal, utför delar av fondverksamheten för fondbolagets räkning.

29. *Riskbegränsningssystem*: Ett dokumenterat system av lämpliga interna placeringsbegränsningar för en värdepappersfond. Systemet är utformat för att hantera samtliga risker av väsentlig betydelse för fonden och för att säkerställa att fondförvaltningen sker enligt lagar och andra författningar samt fondbestämmelserna för fonden.

30. *Rishtagare*: En anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över riskprofilen för ett fondbolag eller en förvaltd värdepappersfond. Det gäller normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för fondbolaget eller för en förvaltd värdepappersfond, eller som på annat sätt kan påverka fondbolaget eller den förvaltd värdepappersfondens risk.

31. *Rörlig ersättning*: En ersättning som inte på förhand är fastställd till belopp eller storlek. Som rörlig ersättning räknas inte provisionsbaserad lön som är utan koppling till sådana framtida riskåtaganden som kan komma att ändra ett fondbolags eller en värdepappersfonds resultat- eller balansräkning.

32. *Samplingsindikator för risk och avkastning*: Detsamma som samplingsindikator enligt artikel 8 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010.

33. *Särskilt reglerad personal*: Den verkställande ledningen, samt anställda som ingår i följande personalkategorier och som inte har undantagits enligt 8 a kap. 5 §:

a) anställda i ledande strategiska befattningar,

b) anställda med ansvar för kontrollfunktioner,

c) risktagare, och

d) anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

34. *Tillsynsförordningen*: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

35. *Utförandeplats*: En reglerad marknad, en handelsplattform, en systematisk internhandlare enligt 1 kap. 4 b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en

marknadsgarant inom EES, eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES eller en enhet som motsvarar någon av de föregående utanför EES.

36. *Value at Risk*: Ett mått för den högsta förväntade förlusten vid ett givet konfidensintervall under en viss period, under normala marknadsförhållanden.

37. *Varaktigt medium*: Ett medel som

- a) gör det möjligt för kunden att bevara information som riktas till den personligen på ett sätt som är tillgängligt för användning i framtiden och under en tidsperiod som är lämplig med hänsyn till vad som är avsikten med informationen, och
- b) möjliggör oförändrad återgivning av den bevarade informationen.

38. *Verkställande ledning*: Verkställande direktör och dennes ställföreträdare, samt andra personer i ett fondbolags ledningsgrupp eller liknande organ som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören.

39. *Värdepappersbolagsförordningen*: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014.

2 kap.

1 § Bestämmelserna i detta kapitel gäller för ett fondbolag när det ansöker om tillstånd att

- 1. driva fondverksamhet, eller
- 2. utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument enligt 7 kap. 1 § 1 lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Bestämmelserna avser också i tillämpliga delar förfarandet vid ett fondbolags ansökan om tillstånd att inrätta filial i ett land utanför EES.

3 § Ett fondbolag ska bifoga följande till sin ansökan:

- 1. Styrelseprotokollet som visar att styrelsen har godkänt ansökan.
- 2. Ett registreringsbevis för bolaget från Bolagsverket, eller motsvarande handling, som inte är äldre än två månader och som visar att det uppfyller kravet på startkapital enligt 2 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.
- 3. En kopia av bolagsordningen, där det framgår vilken verksamhet som kommer att drivas.
- 4. Protokollet från den bolagsstämma vid vilken bolagsordningen har fastställts.
- 5. En verksamhetsplan, upprättad i enlighet med 5–33 §§.
- 6. Ett exemplar av fondbestämmelserna för den eller de värdepappersfonder som ska förvaltas.
- 7. Ett faktablad.
- 8. En informationsbroschyr.

9. Ett styrelseprotokoll eller skriftliga uppgifter som anger vid vilket styrelsemöte fondbestämmelserna har fastställts.

10. Sådana riktlinjer och förfaranden som ska finnas enligt 5 kap. 2 § tredje stycket lagen om värdepappersfonder.

11. Uppgifter enligt bilaga 1–3 i den omfattning som framgår av 6 kap.

12. De uppgifter som framgår av bilaga 4 för bolagets styrelseordförande, styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör och dennes ställföreträdare.

13. De uppgifter som framgår av bilaga 4 a för de personer som avses i 2 kap. 1 § 5 lagen om värdepappersfonder, utom i fall där uppgifter enligt bilaga 4 lämnas för samma person.

4 a § Om ett fondbolag har delegerat – eller avser att delegera – sådana funktioner som ingår i fondverksamheten, ska bolagets ansökan innehålla

1. följande uppgifter om var och en av de uppdragstagare som bolaget har delegerat eller avser att delegera funktioner till:

a) uppdragstagarens namn och identifieringskod,

b) den jurisdiktion där uppdragstagaren är etablerad, och

c) i förekommande fall, den myndighet som utövar tillsyn över uppdragstagaren,

2. uppgifter enligt 1 om var och en av de uppdragstagare som funktioner har vidaredelegerats till, eller kommer att vidaredelegeras till,

3. en detaljerad beskrivning av de personalresurser och tekniska resurser som fondbolaget har för att utföra dagliga portföljförvaltnings- eller riskhanteringsuppgifter inom bolaget och övervaka den delegerade verksamheten,

4. en kort beskrivning av den delegerade portföljförvaltningsfunktionen och den delegerade riskhanteringsfunktionen för varje värdepappersfond, inbegripet om delegeringen är partiell eller fullständig, och

5. en beskrivning av

a) de regelbundna åtgärder som bolaget avser att vidta för att övervaka att den delegerade verksamheten drivs med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg,

b) varje uppdragstagares sakkunskap och kompetens, och

c) sådana förhållanden som kan komma att orsaka konflikt mellan en uppdragstagares intressen å ena sidan och fondbolagets eller andelsägarnas intressen å andra sidan.

Fondbolaget ska till sin ansökan bifoga kopior av de uppdragsavtal som bolaget har ingått eller avser att ingå.

5 § Verksamhetsplanen ska innehålla en utförlig beskrivning av fondbolagets verksamhet, och det ska anges om bolaget

1. driver fondverksamhet,

2. utför diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, och

3. tar emot uppdrag att utföra vissa funktioner eller tjänster för fondbolag, AIF-förvaltare, förvaltningsbolag eller fondföretag.

Innehållet i verksamhetsplanen ska anpassas till den verksamhet som bolaget driver. Verksamhetsplanen ska även anpassas till eventuell verksamhet som drivs från en filial och till sådan förvaltning av ett fondföretag som avses i 2 kap. 12 § andra stycket och 15 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

6 §² I verksamhetsplanen ska det finnas en ägarförteckning som anger fondbolagets ägarförhållanden. Förteckningen ska innehålla uppgifter om bolagets direkta och indirekta ägare.

Förteckning över ledningen, personer som beslutar om bolagets verksamhetsinriktning och personer med ett särskilt funktionsansvar.

8 § I verksamhetsplanen ska det anges

1. vem som är styrelseledamot, styrelsesuppleant, styrelsens ordförande, verkställande direktör och ställföreträdare för den verkställande direktören,

2. genom vilka personer som bolaget uppfyller kraven i 2 kap. 1 § första stycket 5 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, och

3. vilka personer som ansvarar för funktionerna för regelefterlevnad, riskhantering och fondförvaltning eller som annars har ett särskilt funktionsansvar.

För samtliga personer som avses i första stycket ska det även finnas

1. uppgifter om utbildning och om erfarenhet av finansiell verksamhet,

2. uppgifter om uppdrag för och ägarintressen i andra företag inom den finansiella sektorn eller i aktiemarknadsbolag,

3. en beskrivning av roll, titel och position i bolaget,

4. en beskrivning av personens rapporteringslinjer och ansvarsområden inom och utanför fondbolaget, och

5. uppgifter om hur mycket tid som personen ägnar åt varje ansvarsområde.

10 § I verksamhetsplanen ska ett fondbolag beskriva de olika områdena eller funktionerna i bolaget och övergripande redogöra för de åtgärder och funktioner som utförs inom respektive del. I verksamhetsplanen ska det också finnas en schematisk översikt av hur verksamheten är organiserad. Översikten ska visa

1. vem som är ansvarig för respektive område eller funktion,

2. hur många personer som är verksamma inom områdena eller funktionerna,

3. vilka tekniska resurser som används inom områdena eller funktionerna,

² Ändringen innebär bl.a. att andra stycket tas bort.

4. var i organisationen som funktionerna för regelefterlevnad och riskhantering ingår, och

5. vilka funktioner som har delegerats till någon annan och omfattningen av delegationen .

Det ska även finnas uppgifter om antalet anställda i bolaget och om det bland dessa finns personer som även har anställning i något annat företag.

10 a § Ett fondbolag ska i verksamhetsplanen

1. ange hur fondbolaget avser att fullgöra sina skyldigheter enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder samt sina skyldigheter enligt artiklarna 3.1, 6.1 a och 13.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, och

2. lämna en detaljerad beskrivning av de personalresurser och tekniska resurser som fondbolaget ska använda för det ändamålet.

11 §³ Om ett fondbolag uppdrar eller har uppdragit åt någon annan att för bolagets räkning förvalta en värdepappersfond eller utföra därmed sammanhängande administrativa åtgärder, ska bolaget i verksamhetsplanen redogöra för hur det säkerställer att det uppfyller de krav som framgår av 14 kap. eller kapitel V i Dora-förordningen.

27 § I verksamhetsplanen ska det finnas en hänvisning till de interna regler om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism som fondbolaget ska ha enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. I förekommande fall ska det även finnas en uppgift om vem som är centralt funktionsansvarig i dessa frågor.

28 § Ett fondbolag som utför eller avser att ansöka om tillstånd att utföra diskretionär portföljförvaltning för finansiella instrument enligt 7 kap. 1 § 1 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska i verksamhetsplanen lämna en särskild redogörelse för detta. Redogörelsen ska innehålla uppgifter om

1. de olika kategorier av finansiella instrument som förvaltningen omfattar,

2. hur bolaget delar in sina kunder i kategorierna icke-professionella respektive professionella kunder och hur denna indelning påverkar behandlingen av kunder i de olika kategorierna,

3. hur bolaget underrättar kunderna enligt artikel 45.1 och 45.2 i den delegerade förordningen till Mifid 2,

4. huruvida bolaget behandlar vissa professionella kunder som jämbördiga motparter, och

5. en hänvisning till de interna regler som bolaget tillämpar för fördelning av order enligt artikel 68.1 c i den delegerade förordningen till Mifid 2.

³ Ändringen innebär bl.a. att första, andra och fjärde styckena tas bort.

2 a kap. Ansökan om godkännande av fondbestämmelser

1 § Ett fondbolags ansökan om godkännande av fondbestämmelser för en ny värdepappersfond, enligt 4 kap. 9 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska innehålla

1. ett styrelseprotokoll eller skriftliga uppgifter som anger vid vilket styrelsemöte fondbestämmelserna har fastställts,
2. de fondbestämmelser som ansökan avser,
3. en redogörelse för bolagets hantering av andelsklasser, om fonden ska bestå av sådana, och
4. riktlinjer och förfaranden för likviditetshanteringsverktyg, enligt 5 kap. 2 § tredje stycket lagen om värdepappersfonder, , samt en motivering till valet av verktyg.

Om bolagets ansökan inkluderar en ansökan om ett sådant undantag som avses i 5 kap. 24 § lagen om värdepappersfonder, ska bolaget också lämna en motivering till den ansökan.

2 § Ett fondbolags ansökan om godkännande av ändringar i fondbestämmelser, enligt 4 kap. 9 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska innehålla

1. ett styrelseprotokoll eller skriftliga uppgifter som anger vid vilket styrelsemöte fondbestämmelserna har fastställts,
2. en ändringsmarkerad version av fondbestämmelserna som inkluderar de ändringar som omfattas av ansökan,
3. en ren version av fondbestämmelserna som inkluderar de ändringar som omfattas av ansökan,
4. en motivering till ändringarna,
5. en redogörelse för bolagets hantering av andelsklasser, om ändringarna innebär att andelsklasser införs,
6. riktlinjer och förfaranden för likviditetshanteringsverktyg, enligt 5 kap. 2 § tredje stycket lagen om värdepappersfonder, om ändringarna innebär att valda likviditetshanteringsverktyg ändras, och
7. bolagets bedömning av om ändringarna motiverar en underrättelse till andelsägarna, enligt 4 kap. 9 a § lagen om värdepappersfonder.

Om bolagets ansökan inkluderar en ansökan om ett sådant undantag som avses i 5 kap. 24 § lagen om värdepappersfonder, ska bolaget också lämna en motivering till den ansökan.

3 kap.

1 § En underrättelse om delegering enligt 2 a kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, eller vidaredelegering enligt 2 a kap. 5 § samma lag, ska innehålla de uppgifter och handlingar som anges i 2 kap. 4 a § .

Bolaget ska lämna underrättelsen till Finansinspektionen senast en månad före det datum som avtalet om delegering eller vidaredelegering ska träda i kraft.

3 § Bestämmelser om innehåll och form på en underrättelse till Finansinspektionen om marknadsföring av fondandelar enligt 2 kap. 15 c § lagen (2004:46) om värdepappersfonder finns i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2024/910 av den 15 december 2023 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller formen och innehållet för den information som ska anmälas med avseende på gränsöverskridande verksamhet som bedrivs av företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag), förvaltningsbolag för fondföretag, utbytet av information mellan behöriga myndigheter om gränsöverskridande skriftliga anmälningar, och om ändring av kommissionens förordning (EU) nr 584/2010.

Väsentliga ändringar i verksamheten eller organisationen

Ändringar i fråga om ledningens sammansättning eller de personer som beslutar om bolagets verksamhetsinriktning

6 § Om ett fondbolag avser att utse en ny styrelseordförande, styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller ställföreträdare för den verkställande direktören, ska bolagets underrättelse om en väsentlig ändring, enligt 2 kap. 7 a § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, innehålla de uppgifter som framgår av bilaga 4.

Om bolaget avser att minska eller utöka antalet styrelseledamöter, ska underrättelsen innehålla uppgifter om det nya antalet styrelseledamöter.

7 § Om ett fondbolag avser att uppfylla kraven i 2 kap. 1 § första stycket 5 lagen (2004:46) om värdepappersfonder genom en ny person, ska bolagets underrättelse om en väsentlig ändring enligt 2 kap. 7 a § samma lag innehålla de uppgifter som framgår av bilaga 4 a. Detta gäller om inte uppgifter om personen samtidigt ska lämnas enligt 6 §.

Ändringar av uppgifter som har lämnats i en ansökan

8 § Om ett fondbolag avser att göra en väsentlig ändring som avser uppgifter som har lämnats i en ansökan om tillstånd enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska bolagets underrättelse om en väsentlig ändring enligt 2 kap. 7 a § samma lag innehålla uppdaterade handlingar i fråga om ändringen, inbegripet en uppdaterad och ändringsmarkerad verksamhetsplan. Detta gäller om det inte är fråga om en sådan ändring som avses i 6 eller 7 §.

Övriga ändringar

9 § Om ett fondbolag gör någon annan väsentlig ändring än en sådan som avses i 6–8 §§, ska bolagets underrättelse enligt 2 kap. 7 a § lagen (2004:46) om värdepappersfonder innehålla en uppdaterad och ändringsmarkerad verksamhetsplan.

5 kap.

1 § Ett fondbolag ska tillämpa bestämmelserna i detta kapitel när det beräknar sitt startkapital enligt 2 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, och sina egna medel enligt 2 kap. 8 § samma lag.

3 § Ett fondbolag får i sina egna medel räkna in de poster som ingår i kapitalbasen enligt artiklarna 25–91 i tillsynsförordningen efter tillämpning av de bestämmelser om justeringar, avdrag, undantag och alternativ som finns där samt 3 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

6 kap. Ägarprövning

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om vilka uppgifter ett fondbolag och dess ägare ska lämna till Finansinspektionen i samband med en ägarprövning enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

3 § Ett fondbolag och dess ägare ska lämna skriftlig information till Finansinspektionen enligt 4–8 §§. Informationen ska innehålla de uppgifter som anges i bilagorna 1–3.

8 § En anmälan om ändring av vilka personer som ingår i ledningen i en juridisk person som äger ett kvalificerat innehav av aktier i ett fondbolag, ska innehålla de uppgifter som framgår av bilaga 3, om ändringen innebär att det utses en ny styrelseordförande, styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller ställföreträdare för den verkställande direktören.

7 kap.

21 § Dokumentationen som avses i 20 § ska innehålla de av följande uppgifter som är tillämpliga:

1. namn, eller en annan beteckning, på dels värdepappersfonden, dels den person som handlar för fondens räkning,
2. uppgifter som är nödvändiga för att identifiera instrumentet i fråga,
3. kvantitet,
4. en placerad order eller en utförd transaktions typ,
5. pris,
6. datum och klockslag för placering av en order och namn eller en annan beteckning på den person som tar emot ordern, eller datum och klockslag för ett beslut att handla och utföra en transaktion,
7. namn på den person som placerar ordern eller utför portföljtransaktionen,
8. orsaker till att en order dras tillbaka, och
9. motpart och utförandeplats för en portföljtransaktion.

8 kap.

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om det system för riskhantering som ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

8 a kap.

5 § Ett fondbolag ska analysera vilka risker som är förenade med bolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. Fondbolaget ska på grundval av analysen identifiera särskilt reglerad personal inom bolaget. Bolaget ska även dokumentera och särskilt motivera om anställda i någon av de personalkategorier som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 33 a–d inte utövar ett väsentligt inflytande på riskprofilen för fondbolaget, eller de förvaltade värdepappersfonderna, och därför inte ska anses tillhöra bolagets särskilt reglerade personal.

14 kap.

1 § Detta kapitel innehåller närmare föreskrifter om uppdragsavtal (outsourcing), utöver de bestämmelser som finns i 2 a kap. lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

18 kap.

2 § När ett fondbolag utför en portföljtransaktion, ska det vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för värdepappersfonden med avseende på

1. pris,
2. kostnad,
3. snabbhet,
4. sannolikhet för utförande och avveckling,
5. transaktionens storlek,
6. transaktionens art, och
7. andra för utförandet väsentliga förhållanden.

För att fastställa den relativa betydelsen av dessa faktorer ska fondbolaget beakta följande:

1. mål, placeringsinriktning och riskprofil för fonden,
2. transaktionens beskaffenhet,
3. utmärkande egenskaper för de finansiella instrument som ingår i portföljtransaktionen, och
4. utmärkande egenskaper hos de utförandeplatser där portföljtransaktionen kan utföras.

22 kap.

3 §⁴ Ett fondbolag som i sin verksamhet lämnar råd till kunder om fondandelar i andra fall än det som avses i 7 kap. 1 § första stycket 4 lagen (2004:46) om

⁴ Förslaget utgår från den lydelse av paragrafen som föreslås i FI dnr 25-8000.

värdepappersfonder ska, när det utför sådana tjänster, uppfylla de krav som anges i artiklarna 27, 33, 37, 52, 54 och 55 i den delegerade förordningen till Mifid 2.

När fondbolaget utför tjänster enligt första stycket ska det även tillämpa 4 kap. samt 7 kap. 1–5 och 8–24 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse.

23 kap.

1 § Detta kapitel innehåller föreskrifter om innehållet i fondbestämmelser enligt 4 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

1 a § Fondbestämmelserna ska ställas upp i den ordning som framgår av bilaga 10.

11 a § I fondbestämmelserna ska det anges under vilka omständigheter de likviditetshanteringsverktyg som fondbolaget tillämpar för fonden får användas.

12 § Om fondbolaget tillämpar sådana likviditetshanteringsverktyg som avses i 5 kap. 2 a § första stycket 4 eller 5 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska det anges i fondbestämmelserna hur den faktor som återspeglar likviditetskostnaden beräknas och under vilka omständigheter fondandelsvärdet ska justeras. Om en maximal justeringsfaktor anges i fondbestämmelserna ska det även framgå under vilka omständigheter den får överskridas.

13 §§⁵ En bestämmelse om att grunderna för beräkning av försäljnings- och inlösenpris för fondandelarna ska anges i fondbestämmelserna finns i 4 kap. 8 § andra stycket 6 lagen om värdepappersfonder. I fondbestämmelserna ska det även anges särskilt att försäljning eller inlösen ska ske till en kurs som är okänd för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen.

13 a § I fondbestämmelserna ska det anges om det är möjligt att stänga värdepappersfonden för teckning av nya fondandelar. Om fonden kan stängas måste det framgå under vilka objektiva förutsättningar som en sådan åtgärd är möjlig. Om det ska vara möjligt att upphöra med att söka kapital från andra investerare enligt 5 a kap. 47 § lagen om värdepappersfonder, ska detta anges liksom villkoren för åtgärden.

13 b § Om fondbolaget tillämpar sådana likviditetshanteringsverktyg som avses i 5 kap. 2 a § första stycket 1 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska det anges i fondbestämmelserna under vilka omständigheter som fondbolaget tillfälligt och partiellt får begränsa fondandelsägares rätt att lösa in sina andelar. Det ska även anges hur den del av inlösenorderna som inte har verkställts ska hanteras i så fall.

13 c § Om fondbolaget tillämpar sådana likviditetshanteringsverktyg som avses i 5 kap. 2 a § första stycket 2 lagen om värdepappersfonder, ska det anges i fondbestämmelserna under vilka omständigheter som fondbolaget får förlänga den gällande uppsägningstiden eller införa en uppsägningstid som ska gälla tillfälligt.

Det ska även anges i fondbestämmelserna

1. hur lång en förlängd eller tillfällig uppsägningstid maximalt får vara, eller
2. vilken metod som fondbolaget använder för att bestämma längden på en förlängd eller tillfällig uppsägningstid.

⁵ Ändringen innebär bl.a. att första stycket tas bort.

14 § Om fondbolaget tillämpar sådana likviditetshanteringsverktyg som avses i 5 kap. 2 a § första stycket 7 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska det anges i fondbestämmelserna under vilka omständigheter som tillgångar som ingår i fonden får överföras i stället för betalningsmedel och hur det bestäms vilka tillgångar som ska överföras.

15 § Om fondbolaget tillämpar sådana likviditetshanteringsverktyg som avses i 5 kap. 2 a § första stycket 3 eller 6 lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska fondbestämmelserna beskriva hur avgiften beräknas och under vilka omständigheter som avgiften ska tas ut.

15 a § Om en avgift tas ut vid försäljning eller inlösen av fondandelar, utan att det är fråga om tillämpning av ett sådant likviditetshanteringsverktyg som avses i 15 §, ska det anges i fondbestämmelserna hur avgiften beräknas. Avgiftens maximala storlek ska anges i procent av fondandelarnas värde. Det ska framgå om avgiften tillfaller värdepappersfonden eller fondbolaget.

15 b § I fondbestämmelserna ska det finnas uppgift om den högsta fasta avgift som får tas ut ur värdepappersfonden för att täcka fondbolagets avgift för förvaltningen. Uppgiften ska inkludera kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer. Avgiften ska anges som en årlig procentuell andel av fondens värde.

15 c § Om det ur värdepappersfonden tas ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift ska avgiftsmodellen inklusive beräkningsgrunden för avgiften tydligt framgå av fondbestämmelserna. Det ska framgå villkor för avgiften samt hur avgiften beräknas och tas ut ur fonden.

15 d § Om medel i en värdepappersfond till en betydande del placeras i andra värdepappersfonder, fondföretag eller alternativa investeringsfonder, ska fondbestämmelserna innehålla en hänvisning till informationsbroschyren för uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de värdepappersfonder, fondföretag eller alternativa investeringsfonder i vars fondandelar medlen placeras. Fondbestämmelserna för en matarfond ska innehålla en hänvisning till informationsbroschyren för uppgift om vad som anges i 29 kap. 15 § 9 och 10.

25 kap.

Motpartsrisk vid handel med derivat

16 § Vid beräkningen av en värdepappersfonds motpartsrisk enligt 5 kap. 14, 21 och 22 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska ett fondbolag använda det positiva aktuella marknadsvärdet av respektive derivatavtal.

18 § En värdepappersfond får nettoberäkna sina derivatpositioner gentemot samma motpart om

1. ett fondbolag juridiskt kan hävda överenskommelser om nettoberäkning med motparten på fondens vägnar, och
2. nettoberäkningen inte görs med en annan exponering som fonden har mot den motparten.

19 § En värdepappersfonds exponering mot en motpart i en derivattransaktion får reduceras genom att säkerhet tas emot. Säkerheten ska vara så likvid att den kan säljas omgående till ett pris som ligger nära värderingen före försäljningen.

20 § Om en värdepappersfond har lämnat säkerhet till en motpart i en derivattransaktion ska denna säkerhet tas med i beräkningen av exponeringen mot motparten enligt 5 kap. 14 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Den lämnade säkerheten får enbart beaktas vid en nettoberäkning, om fondbolaget har möjlighet att juridiskt hävda överenskommelser om nettoberäkning med denna motpart för fondens räkning.

28 kap.

1 § Informationen som avses i 8 kap. 8 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder ska lämnas i pappersform eller via ett annat varaktigt medium.

Informationen till samtliga eller vissa andelsägare får tillhandahållas via ett annat varaktigt medium än papper endast om

1. tillhandahållandet av information är lämpligt i det sammanhang där affären mellan andelsägaren och respektive fondbolag som förvaltar den överlåtande eller övertagande värdepappersfonden, genomförs eller ska genomföras, och

2. den andelsägare till vilken informationen ska tillhandahållas uttryckligen väljer ett annat varaktigt medium än papper.

Vid tillämpning av första och andra styckena ska tillhandahållandet av information via elektronisk kommunikation anses vara lämpligt i det sammanhang som avses i andra stycket 1, om det finns bevis för att andelsägaren har regelbunden tillgång till internet. Om andelsägaren har lämnat en mejladress för att genomföra affären ska denna betraktas som bevis.

29 kap.

1 § Bestämmelser om innehållet i en informationsbroschyr finns i 4 kap. 15, 16 och 25–27 §§ samt 5 kap. 18 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Informationsbroschyren ska även innehålla de uppgifter som framgår av 2–23 §§.

Om värdepappersfonden består av andelsklasser ska informationsbroschyrens innehåll anpassas efter detta och andelsklassernas utmärkande drag beskrivas.

16 § Om en fondandel i en värdepappersfond enbart kan lösas in på det sätt som anges i 4 kap. 13 § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska informationsbroschyren för fonden innehålla en uppgift om detta.

Informationsbroschyren för fonden ska även innehålla

1. en uppgift om vilken eller vilka reglerade marknader eller MTF-plattformar som andelarna är upptagna till handel på och för vilka det är säkerställt att andelarnas noterade värde inte i väsentlig mån avviker från andelsvärdet enligt 4 kap. 10 § tredje stycket lagen om värdepappersfonder,

2. en uppgift om hur fondbolaget säkerställer att det noterade fondandelsvärdet på den eller de marknader eller plattformar som avses i 1 inte i väsentlig mån avviker från andelsvärdet enligt 4 kap. 10 § tredje stycket lagen om värdepappersfonder, och

3. om fondbolaget anlitar en eller flera marknadsgaranter för att säkerställa att vad som anges i 2 uppfylls; en uppgift om garanten eller garanterna.

Informationsbroschyren ska vidare innehålla en upplysning om att fondbolagets skyldighet att säkerställa att det noterade andelsvärdet inte i väsentlig mån avviker från andelsvärdet för fonden endast gäller för den eller de marknader som anges i andra stycket 1.

17 § I informationsbroschyren ska följande upplysningar lämnas:

1. En uppgift, angiven i procent av fondandelarnas värde, om den högsta avgift som det fondbolag som förvaltar värdepappersfonden får ta ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden.
2. En uppgift, angiven i procent av fondandelarnas värde, om den gällande avgift som det fondbolag som förvaltar värdepappersfonden tar ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden.
3. En uppgift, angiven som en årlig procentuell andel av fondens värde, om den högsta fasta avgift som det fondbolag som förvaltar värdepappersfonden får ta ut ur fonden för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
4. En uppgift, angiven som en årlig procentuell andel av värdepappersfondens värde, om den gällande avgift som det fondbolag som förvaltar fonden tar ut ur fonden för att täcka kostnaderna enligt 3.
5. Om fondbolaget tar ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift ur värdepappersfonden ska det i informationsbroschyren finnas ett lättbegripligt och tydligt räkneexempel som visar på effekterna av avgiftsmodellen. Räkneexemplet ska åtföljas av en text som tydligt förklarar hur avgiftsmodellen fungerar och beskriver eventuella effekter som avgiftsmodellen kan medföra.

Uppgifter enligt första stycket 2 och 4–5 får bolaget lämna i en bilaga till informationsbroschyren.

Likviditetshanteringsverktyg

19 a§ Informationsbroschyren ska innehålla en beskrivning av

1. vad de likviditetshanteringsverktyg som får tillämpas i värdepappersfonden innebär,
2. hur verktygen kan komma att användas,
3. hur verktygen förväntas påverka fondandelsvärdet, avgifterna och andelsägarnas möjlighet till försäljning och inlösen, och
4. verktygens påverkan på värdepappersfondens andelsägare under de senaste fem kalenderåren eller, om verktygen använts kortare tid, under de kalenderår som verktygen har använts.

Beskrivningen enligt första stycket 3 ska innehålla lättbegripliga och tydliga räkne- och tillämpningsexempel som visar på effekterna av att likviditetshanteringsverktygen används.

Beskrivningen enligt första stycket 4 ska innehålla uppgifter om

1. den högsta avgiften som har använts,
2. den längsta uppsägningstiden som har använts,
3. den högsta inlösenparren som har använts, och
4. den högsta justeringsfaktorn som har använts.

31 kap.

7 § Årsberättelsen ska upprättas som en helhet och ge en rättvisande bild av värdepappersfondens resultat och exponering för finansiella risker samt dess ställning och utveckling i övrigt. Om det behövs för att ge en rättvisande bild, ska tilläggsupplysningar lämnas utöver vad som framgår av 34–48 b §§.

48 a § Årsberättelsen ska innehålla information om

1. antalet anställda som har fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret,
2. det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal har fått utbetalt under räkenskapsåret, fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 33,
3. hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats, och
4. resultatet av de granskningar som avses i 8 a kap. 16 § samt de eventuella avsteg från ersättningspolicyn som har förekommit.

Likviditetshanteringsverktyg

48 b § Årsberättelsen ska innehålla information om vilka likviditetshanteringsverktyg som fondbolaget har använt. Om fondbolaget har använt sådana verktyg som avses i 5 kap. 2 a § 1–6, ska årsberättelsen också innehålla uppgifter om den högsta justeringsfaktorn eller avgiften samt om den längsta uppsägningstiden eller den högsta inlösenparren som bolaget har använt under räkenskapsåret.

33 kap.

Information om arbetet för att förhindra intressekonflikter vid förvaltning på initiativ av en tredje part

3 § Innan ett fondbolag börjar förvalta en värdepappersfond på initiativ av en tredje part, ska fondbolaget lämna en detaljerad redogörelse till Finansinspektionen för hur bolaget avser att uppfylla kravet i 2 kap. 17 f § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder på att vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra att fondandelsägares intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

I redogörelsen ska bolaget särskilt ange vilka åtgärder det avser att vidta för att förhindra att det uppstår intressekonflikter till följd av förhållandet med den tredje parten. Bolaget ska även ange hur det ska arbeta för att identifiera intressekonflikter

som ändå uppstår samt hur det kommer hantera, övervaka och, i förkommande fall, informera om sådana intressekonflikter.

Bolaget ska bifoga dokumentation till stöd för de uppgifter som bolaget lämnar i redogörelsen.

3 a § Ett fondbolag som förvaltar en värdepappersfond på initiativ av en tredje part den 30 juni 2026, ska senast den 30 december 2026 lämna en detaljerad redogörelse till Finansinspektionen för hur bolaget uppfyller kravet i 2 kap. 17 f § andra stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder på att vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra att fondandelsägares intressen påverkas negativt av intressekonflikter.

I redogörelsen ska bolaget särskilt ange vilka åtgärder det har vidtagit för att förhindra att det uppstår intressekonflikter till följd av förhållandet med den tredje parten. Bolaget ska även ange hur det identifierar intressekonflikter som ändå uppstår samt hur det hanterar, övervakar och, i förkommande fall, informerar om sådana intressekonflikter.

Bolaget ska bifoga dokumentation till stöd för de uppgifter som bolaget lämnar i redogörelsen.

9 § Ett fondbolag ska, för varje värdepappersfond som bolaget förvaltar, göra en sammanställning per den sista bankdagen i varje kvartal över fondens innehav av sådana tillgångar som anges i lagen (2004:46) om värdepappersfonder, över fondförmögenheten, övriga tillgångar och skulder som ingår i fonden samt fondandelsvärdet.

Sammanställningen ska även innehålla information om

1. hävstång, beräknad som summan av derivatinstrumentens underliggande exponerade värden,
2. standardavvikelse,
3. procentuell andel av fondens tillgångar som kan likvideras inom 1 dag, 2–7 dagar, 8–30 dagar, 31–90 dagar, 91–180 dagar, 181–365 dagar respektive 366 dagar eller mer,
4. förvaltningsavgift,
5. prestationsbaserad avgift,
6. typ av fond,
7. jämförelseindex,
8. aktiv risk,
9. placering av medel på konto hos kreditinstitut,
10. motpartsexponering för sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 14 § lagen om värdepappersfonder, och
11. exponering mot företagsgrupp.

Om fondens sammanlagda exponering beräknas med hjälp av en Value at Risk-modell ska sammanställningen innehålla information om modellen samt fondens Value at Risk och hur den har beräknats.

Sammanställningen ska upprättas på det sätt som närmare anges på Finansinspektionens webbplats.

-
1. Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 juli 2026.
 2. Bestämmelserna i 33 kap. 9 § i den nya lydelsen tillämpas första gången i fråga om den sammanställning som ska göras per den sista bankdagen i det tredje kvartalet 2026.
 3. För fondbolag och förvaltningsbolag som förvaltar en värdepappersfond och som vid utgången av juni 2026 har tillstånd att tillämpa ett justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, gäller den upphävda 7 kap. 8 a § och 29 kap. 17 § i den äldre lydelsen till dess att ett justerat fondandelsvärde inte längre får tillämpas i värdepappersfonden.
 4. För årsberättelser och halvårsredogörelser för räkenskapsår då ett fondbolag eller förvaltningsbolag har tillämpat ett justerat fondandelsvärde gäller 31 kap. 48 b § i den äldre lydelsen.

JOHAN ALMENBERG

Jessica White

*Bilaga 4***Ansökan/underrättelse – ledningsprövning**

Fyll i uppgifter i formuläret nedan genom att kryssa i aktuell svarsruta eller lämna svar på anvisad plats. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på formulärets sista sida.

Finansinspektionen tar i samband med ledningsprövningen in uppgifter från till exempel Polismyndigheten, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och före-tag som erbjuder kreditupplysningar.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna prövning?

Förnamn:	
Efternamn:	
Titel:	
Adress:	
Telefonnummer:	
E-post:	

Vilket finansiellt företag avser prövningen (inklusive organisationsnummer)?

Position i styrelse eller befattning

Vilken position i styrelsen eller befattning avser ledningsprövningen?

- ☐ styrelseordförande
- ☐ styrelseledamot
- ☐ styrelsesuppleant
- ☐ verkställande direktör
- ☐ verkställande direktörens ställföreträdare

Om du tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende kan du hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter du avser.

Är du en sådan person som avses i 2 kap. 1 § första stycket 5 lagen (2004:46) om värdepappersfonder, vars lämplighet ska prövas i fråga om den rollen?

☐ Ja

☐ Nej

Om ja, ska du utföra detta uppdrag på heltid eller är du heltidsanställd hos det finansiella företag som prövningen avser.

☐ Ja

☐ Nej

Om ja, bifoga dokumentation som ger stöd för detta.

Personuppgifter

1. Fyll i personuppgifter enligt nedan.

Om du är folkbokförd i Sverige

Förnamn:	
Efternamn:	
Personnummer:	
Adress:	
Telefonnummer:	

*Om du inte är folkbokförd i Sverige**

Förnamn:	
Efternamn:	
Personnummer eller motsvarande:	
Födelsedatum:	
Födelseort:	
Adress:	
Telefonnummer	
Nationalitet:	
Passnummer:	
Ev. tidigare nationaliteter:	
Ev. tidigare namn:	

* Om du inte är folkbokförd i Sverige, bifoga en vidimerad kopia av identitetshandling.

Meritförteckning

2. Bifoga en meritförteckning där det framgår relevanta uppgifter om din utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag.

Anställningar och uppdrag i styrelse samt ledning

3. Ange i vilka företag du är anställd, har ett stadigvarande uppdrag eller är utsedd till styrelsemedlem. Uppge även om du har fler befattningar i samma företag:

Företagets namn (inklusive organisations- nummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning	Genomsnittlig tidsåtgång per månad

Kvalificerat ägande

4. Ange om du direkt eller indirekt har ett kvalificerat innehav i det företag som ledningsprövningen avser eller om du på annat sätt har ett väsentligt inflytande:

--

5. Ange i vilka övriga företag du har ett direkt eller indirekt kvalificerat innehav eller på annat sätt ett väsentligt inflytande:

Företagets namn (inklusive organisations- nummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Innehav i procent

Nära anhöriga med ägarandelar

6. Ange om en nära anhörig till dig äger andelar i det företag som ledningsprövningen avser eller i ett annat företag, som i sin tur innehar ägarandelar i det företaget.

Ange även om det finns andra finansiella relationer mellan ovanstående.

Med *nära anhörig* avses make, sambo, barn, föräldrar samt andra närstående som du har gemensamt hushåll med.

Intressekonflikter

7. Uppge om din position i företaget som ledningsprövningen avser samt dina övriga engagemang kan ge upphov till eventuella intressekonflikter och redogör för hur dessa ska hanteras.

Anseende

8. Har du

a) under de senaste tio åren blivit dömd vid svensk eller utländsk domstol, eller formellt blivit delgiven misstanke om brott i pågående förundersökning, för ekonomisk brottslighet där fängelse ingår i straffskalan?

☐ Ja ☐ Nej

b) under de senaste tio åren blivit dömd till fängelse vid svensk eller utländsk domstol för annat brott än enligt 8 a)?

☐ Ja ☐ Nej

c) under de senaste fem åren varit medlem i en styrelse eller varit verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett rörelsedrivande företag där styrelsen inte beviljats ansvarsfrihet?

☐ Ja ☐ Nej

d) under de senaste fem åren blivit avskedad från en anställning i ett finansiellt företag eller en anställning som ledande befattningshavare eller ett uppdrag som styrelsemedlem eller revisor i ett annat rörelsedrivande företag?

☐ Ja☐ Nej

9. Har, såvitt du känner till, du eller något företag där du är eller har varit ledande befattningshavare eller styrelsemedlem alternativt har eller har haft kontroll över:

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämnds-förfarande eller någon civilrättslig (dock ej familjerättslig) process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

☐ Ja

☐ Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för skuldsanering, ackord eller företagsrekonstruktion, försatts i konkurs eller motsvarande förfarande utomlands?

☐ Ja☐ Nej

c) fått en sanktion av tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

☐ Ja☐ Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet eller yrke som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

☐ Ja

☐ Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprövats av en utländsk behörig myndighet?

☐ Ja☐ Nej

10. Om du svarat ja på någon av frågorna under 8 och 9 redogör för omständigheterna:

--

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....

Namnteckning

.....

Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas

Följande dokument ska bifogas	Finns bifogad	Om inte bifogad, ange skäl
Om du är en sådan person som avses i 2 kap. 1 § första stycket 5 lagen (2004:46) om värdepappersfonder: stöd för att du ska utföra detta uppdrag på heltid eller att du är heltidsanställd hos fondbolaget.		
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som anges i avsnitt 1		
Meritförteckning, som anges i avsnitt 2.		

*Bilaga 4 a***Ansökan/underrättelse – lämplighetsprövning av person som beslutar om fondbolagets verksamhetsinriktning**

Fyll i uppgifter i formuläret nedan genom att kryssa i aktuell svarsruta eller lämna svar på anvisad plats. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på formulärets sista sida.

Finansinspektionen tar i samband med lämplighetsprövningen in uppgifter från till exempel Polismyndigheten, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna prövning?

Förnamn:	
Efternamn:	
Titel:	
Adress:	
Telefonnummer:	
E-post:	

Vilket finansiellt företag avser lämplighetsprövningen (inklusive organisationsnummer)?

Roll i bolaget

Vilken roll har du i bolaget?

- ☐ styrelseordförande
- ☐ styrelseledamot
- ☐ styrelsesuppleant
- ☐ verkställande direktör
- ☐ verkställande direktörens ställföreträdare
- ☐ annan roll

Om annan roll, ange vilken: _____

Om du tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende kan du hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter du avser.

--

Är du heltidsanställd hos det finansiella företag som prövningen avser eller har du på heltid åtagit dig att leda företagets verksamhet?

☐ Ja

☐ Nej

Om ja, bifoga dokumentation som ger stöd för detta.

Personuppgifter

1. Fyll i personuppgifter enligt nedan.

Om du är folkbokförd i Sverige

Förnamn:	
Efternamn:	
Personnummer:	
Adress:	
Telefonnummer:	

*Om du inte är folkbokförd i Sverige**

Förnamn:	
Efternamn:	
Personnummer eller motsvarande:	
Födelsedatum:	
Födelseort:	
Adress:	
Telefonnummer	
Nationalitet:	
Passnummer:	
Ev. tidigare nationaliteter:	
Ev. tidigare namn:	

* Om du inte är folkbokförd i Sverige, bifoga en vidimerad kopia av identitetshandling.

Meritförteckning

2. Bifoga en meritförteckning där det framgår relevanta uppgifter om din utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag.

Anställningar och uppdrag i styrelse samt ledning

3. Ange i vilka företag du är anställd, har ett stadigvarande uppdrag eller är utsedd till styrelsemedlem. Uppge även om du har fler befattningar i samma företag:

Företagets namn (inklusive organisations- nummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning	Genomsnittlig tidsåtgång per månad

Kvalificerat ägande

4. Ange om du direkt eller indirekt har ett kvalificerat innehav i det företag som lämplighetsprövningen avser eller om du på annat sätt har ett väsentligt inflytande:

--

5. Ange i vilka övriga företag du har ett direkt eller indirekt kvalificerat innehav eller på annat sätt ett väsentligt inflytande:

Företagets namn (inklusive organisations- nummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Innehav i procent

Nära anhöriga med ägarandelar

6. Ange om en nära anhörig till dig äger andelar i det företag som lämplighetsprövningen avser eller i ett annat företag, som i sin tur innehar ägarandelar i det företaget.

Ange även om det finns andra finansiella relationer mellan ovanstående.

Med *nära anhörig* avses make, sambo, barn, föräldrar samt andra närstående som du har gemensamt hushåll med.

Intressekonflikter

7. Uppge om din position i företaget som lämplighetsprövningen avser samt dina övriga engagemang kan ge upphov till eventuella intressekonflikter och redogör för hur dessa ska hanteras.

Anseende

8. Har du

a) under de senaste tio åren blivit dömd vid svensk eller utländsk domstol, eller formellt blivit delgiven misstanke om brott i pågående förundersökning, för ekonomisk brottslighet där fängelse ingår i straffskalan?

☐ Ja

☐ Nej

b) under de senaste tio åren blivit dömd till fängelse vid svensk eller utländsk domstol för annat brott än enligt 8 a?

☐ Ja

☐ Nej

c) under de senaste fem åren varit medlem i en styrelse eller varit verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett rörelsedrivande företag där styrelsen inte beviljats ansvarsfrihet?

☐ Ja

☐ Nej

d) under de senaste fem åren blivit avskedad från en anställning i ett finansiellt företag eller en anställning som ledande befattningshavare eller ett uppdrag som styrelsemedlem eller revisor i ett annat rörelsedrivande företag?

☐ Ja

☐ Nej

9. Har, såvitt du känner till, du eller något företag där du är eller har varit ledande befattningshavare eller styrelsemedlem alternativt har eller har haft kontroll över:

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämndsförfarande eller någon civilrättslig (dock ej familjerättslig) process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

☐ Ja

☐ Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för skuldsanering, ackord eller företagsrekonstruktion, försatts i konkurs eller motsvarande förfarande utomlands?

☐ Ja

☐ Nej

c) fått en sanktion av tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

☐ Ja

☐ Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet eller yrke som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

☐ Ja

☐ Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprövats av en utländsk behörig myndighet?

☐ Ja

☐ Nej

10. Om du svarat ja på någon av frågorna under 8 och 9 redogör för omständigheterna:

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas

Följande dokument ska bifogas	Finns bifogad	Om inte bifogad, ange skäl
Stöd för att du ska utföra detta uppdrag på heltid eller att du är heltidsanställd hos fondbolaget.		
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som anges i avsnitt 1.		
Meritförteckning, som anges i avsnitt 2		

Bilaga 10

Fondbestämmelsernas uppställning

Fondbestämmelserna ska ställas upp i den ordning som framgår nedan.

§ 1 Värdepappersfondens namn och rättsliga ställning enligt 4 kap. 8 § andra stycket 1 och 3 lagen (2004) om värdepappersfonder och 23 kap. 2 och 3 §§.

§ 2 Fondförvaltare enligt 4 kap. 8 § andra stycket 1 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 4 §.

§ 3 Förvaringsinstitutet och dess uppgifter enligt 4 kap. 8 § andra stycket 1 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 5 §.

§ 4 Värdepappersfondens karaktär enligt 23 kap. 6 §.

§ 5 Värdepappersfondens placeringsinriktning enligt 4 kap. 8 § andra stycket 2 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 7–9 §.

§ 6 Marknader där medel i värdepappersfonden får placeras enligt 5 kap. 3 § andra stycket lagen om värdepappersfonder.

§ 7 Särskild placeringsinriktning enligt 4 kap. 8 § andra stycket 2 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 11 §.

§ 8 Likviditetshanteringsverktyg enligt 4 kap. 8 § andra stycket 7 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 11 a §.

§ 9 Värdering enligt 4 kap. 8 § andra stycket 5 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 12 §.

§ 10 Försäljning och inlösen av fondandelar enligt 4 kap. 8 § andra stycket 6, 8 och 13 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 13–14 §§.

§ 11 Avgifter och ersättningar enligt 4 kap. 8 § andra stycket 9 och 10 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 15–15 d §.

§ 12 Utdelning enligt 4 kap. 8 § andra stycket 4 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 16 §.

§ 13 Värdepappersfondens räkenskapsår enligt 4 kap. 8 § andra stycket 12 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 17 §.

§ 14 Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna enligt 4 kap. 8 § andra stycket 13 och 14 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 18 §.

§ 15 Pantsättning och överlåtelse enligt 4 kap. 8 § andra stycket 11 lagen om värdepappersfonder och 23 kap. 19 §.

§ 16 Annan nödvändig information enligt 23 kap. 20 §.