

Finansinspektionens föreskrifter om investeringsfonder;

Konsoliderad elektronisk utgåva

Senast uppdaterad: 2011-07-19

Observera att bara den tryckta utgåvan gäller vid rättstillämpning

Beslutade: 2008-05-30
Bemyndigande: Vid utfärdandet
förordningen (2004:75) om investeringsfonder
Nu gällande
förordningen (2004:75) om investeringsfonder och förordningen
(2001:100) om den officiella statistiken i fråga om
Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:11) om
investeringsfonder
Ikraftträdande: 2008-07-23
Celex: Vid utfärdandet
32007L0016
Nu gällande
32009L0065, 32010L0043, 32010L0044
Ändringar: FFFS 2011:42

1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde

1 § Dessa föreskrifter gäller för bolag som driver fondverksamhet, om inte något annat anges. Med bolag som driver fondverksamhet avses fondbolag, samt, när det gäller fondverksamheten; värdepappersbolag och kreditinstitut med tillstånd enligt 1 kap. 5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Om bestämmelser i dessa föreskrifter bara gäller för fondbolag anges det särskilt.

För förvaltningsbolags och fondföretags verksamhet i Sverige gäller bestämmelser som anges särskilt i dessa föreskrifter. Förvaringsinstitut ska i förekommande fall följa 16 a kap. 1 och 6 §§.

1 a § Ett förvaltningsbolag som fått tillstånd att förvalta en värdepappersfond enligt 1 kap. 6 b § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska, om verksamheten drivs från en filial i Sverige enligt 1 kap. 6 § första stycket 1 lagen om investeringsfonder, följa de bestämmelser som anges nedan i tillämpliga delar i den verksamhet som rör fonden:

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

- 6 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra stycket,
- 11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 12 a kap. Uppföranderegler,
- 12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order,
- 12 f kap. Incitament,
- 14 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 15 kap. Tillåtna tillgångar,
- 16 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–11 §§,
- 16 a kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 16 b kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 17 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 18 kap. Informationsbroschyr,
- 18 a kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 19 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse för investeringsfonder, och
- 20 kap. Information och rapportering till Finansinspektionen, 7–11, 14 och 18 §§.

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 investeringsfonder, ska nedan angivna bestämmelser gälla i tillämpliga delar:

- 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 3 §,
- 6 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra stycket,
- 11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 12 a kap. Uppföranderegler,
- 12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order, och

– 12 f kap. Incitament.

1 b § För ett förvaltningsbolag som fått tillstånd att förvalta en värdepappersfond enligt 1 kap. 6 b § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska, om verksamheten drivs från förvaltningsbolagets hemland enligt 1 kap. 6 § första stycket 2 lagen om investeringsfonder, de bestämmelser som anges nedan gälla i tillämpliga delar i den verksamhet som rör fonden:

- 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 3 §,
- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 3 a kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,
- 14 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 15 kap. Tillåtna tillgångar,
- 16 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–11 §§,
- 16 a kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 16 b kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 17 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 18 kap. Informationsbroschyr,
- 18 a kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 19 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse, och
- 20 kap. Information och rapportering till Finansinspektionen, 7–11, 14 och 18 §§.

1 c § För ett förvaltningsbolag som fått tillstånd att driva verksamhet enligt 1 kap. 8 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska de bestämmelser som anges nedan gälla i tillämpliga delar för denna verksamhet:

- 1 kap. Föreskrifternas innehåll och tillämpningsområde, 3 §,
- 6 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra stycket,
- 11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 12 a kap. Uppföranderegler,
- 12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order, och

– 12 f kap. Incitament.

1 d § När bestämmelser enligt 1 a–1 c §§ gäller för ett förvaltningsbolag, ska vad som anges om ett bolag som driver fondverksamhet eller ett fondbolag i stället gälla förvaltningsbolaget.

1 e § För ett fondföretag som fått tillstånd att marknadsföra andelar här i landet enligt 1 kap. 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska bestämmelserna i 1 kap. 3 §, 9 och 12 b kap. och det som anges om faktablad i 18 a kap. 1 § första och andra stycket samt 19 a kap. 5 § gälla i tillämpliga delar för verksamheten i Sverige. Vad som anges i dessa bestämmelser om en investeringsfond, ett bolag som driver fondverksamhet eller ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen om investeringsfonder, ska i stället gälla fondföretaget.

Ett sådant fondföretag som avses i första stycket ska om det tillhandahåller ett faktablad på ett annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats i tillämpliga delar följa artikel 38 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.

1 f § För ett fondbolag som driver sådan verksamhet som avses i 2 kap. 12 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska samtliga bestämmelser i dessa föreskrifter gälla i tillämpliga delar i denna verksamhet, utom följande:

- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 3 a kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,
- 6 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra stycket,
- 11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 12 a kap. Uppföranderegler,
- 12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order,
- 12 f kap. Incitament,
- 14 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 15 kap. Tillåtna tillgångar,
- 16 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–11 §§,
- 16 a kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,

- 16 b kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 17 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,
- 18 kap. Informationsbroschyr,
- 18 a kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 19 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse, och
- 20 kap. Information och rapportering till Finansinspektionen, 7–11, 14 och 18 §§.

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

- 6 kap. Organisatoriska krav, 1 § första stycket 4, 7 och 9 samt andra stycket,
- 11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing), 2 § andra stycket 5,
- 12 a kap. Uppföranderegler,
- 12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar,
- 12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner,
- 12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order,
- 12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order, och
- 12 f kap. Incitament.

1 g § För ett fondbolag som driver sådan verksamhet som avses i 2 kap. 15 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska samtliga bestämmelser i dessa föreskrifter gälla i tillämpliga delar i denna verksamhet, utom följande:

- 3 kap. Anmälningsskyldiga förfaranden och underrättelser, 2–5 §§,
- 3 a kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion,
- 14 kap. Fondbestämmelsernas innehåll,
- 15 kap. Tillåtna tillgångar,
- 16 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument, 1–11 §§,
- 16 a kap. Matar- och mottagarfonder, 2–5 §§,
- 16 b kap. Information till fondandelsägare vid fusioner,
- 17 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation,

- 18 kap. Informationsbroschyr,
- 18 a kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr, 1 och 2 §§,
- 19 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse, och
- 20 kap. Information och rapportering till Finansinspektionen, 7–11, 14 och 18 §§.

1 h § När 1 f § första stycket eller 1 g § gäller för ett fondbolag i sin förvaltning av ett fondföretag som i sitt hemland har ett sådant tillstånd som avses i artikel 5 i 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), ska vad som anges om en investeringsfond i tillämpliga bestämmelser i stället gälla fondföretaget. Vad som anges om fondbestämmelser ska också gälla för vad som i fondföretagets hemland motsvarar fondbestämmelser, t.ex. en bolagsordning.

2 § I dessa föreskrifter finns bestämmelser om

- tillstånd för verksamhet (första avdelningen),
- sund verksamhet m.m. (andra avdelningen),
- investeringsfonder (tredje avdelningen),
- information om investeringsfonder (fjärde avdelningen), och
- information och rapportering till Finansinspektionen (femte avdelningen).

Definitioner

3 § Termer och uttryck som används i föreskrifterna har samma betydelse och tillämpningsområde som i lagen (2004:46) om investeringsfonder, om inte något 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 investeringsfonds värde.

2. *Allmän placeringsinriktning*: detsamma som mål och placeringsinriktning enligt artikel 7 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010.

3. *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 uppfyllda.

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,

- någon annan person med vilken den relevanta personen har ett närstående förhållande, eller med vilken denne har nära förbindelser,

– en person med vilken den relevanta personens förbindelser är sådana att han eller hon har direkt eller indirekt väsentligt intresse av handelns resultat, annat än en avgift eller kommission för handelns utförande.

4. *Fondandelsägare*: en fysisk eller juridisk person eller en investeringsfond, ett fondföretag eller motsvarande, som innehar en eller flera andelar i en investeringsfond eller i ett fondföretag.

5. *Handelsplats*: en reglerad marknad, en handelsplattform enligt 1 kap. 5 § 12 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en systematisk internhandlare enligt 1 kap. 5 § 24 lagen 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.

6. *Interna regler*: policy- och styrdokument, riktlinjer, instruktioner eller andra skriftliga dokument som fastställs av styrelsen eller den verkställande direktören och genom vilka verksamheten styrs.

7. *Investerare*: varje fondandelsägare eller presumtiv fondandelsägare.

8. *Kund*: en fysisk eller juridisk person eller en investeringsfond, ett fondföretag eller motsvarande, som tillhandahåller fondverksamhet, diskretionär portföljförvaltning eller sådana tjänster som avses i 7 kap. 1 § första stycket lagen om investeringsfonder av ett bolag som driver fondverksamhet.

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

10. *Marknadsrisk*: risken för en förlust i en investeringsfond på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändrade marknadsvariabler, t.ex. räntor, växelkurser, aktie- och råvarupriser eller en emittents kreditvärdighet.

11. *Motpartsrisk*: risken för en förlust i en investeringsfond till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

12. *Operativ risk*: risken för förlust i en investeringsfond på grund av dels bristande interna rutiner när det gäller personal och system i bolaget som driver fondverksamheten eller yttre faktorer, dels rättsliga och dokumentationsrelaterade risker, dels risker till följd av handels-, avvecklings- och värderingsrutiner.

13. *OTC-derivat*: sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om investeringsfonder.

14. *Person med vilken en relevant person har ett närstående förhållande*:

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.

15. *Placeringsstrategier*: grunddragen för den strategiska tillgångsallokeringen och de placeringstekniker som krävs för att den allmänna placeringsinriktningen för varje investeringsfond ska genomföras korrekt och effektivt.

16. *Portföljtransaktion*: en transaktion för en investeringsfonds räkning som ett bolag som driver fondverksamhet genomför i sin fondverksamhet.

17. *Relativ Value at Risk*: en investeringsfonds Value at Risk dividerat med Value at Risk för fondens referensportfölj.

18. *Relevant person*: när det gäller bolag som driver fondverksamhet:

a) en styrelseledamot, verkställande direktör, en delägare eller en chef i bolaget,

b) en av bolagets anställda samt varje annan fysisk person som dels utför tjänster åt bolaget, dels står under dess kontroll och deltar i att för bolagets räkning driva fondverksamhet, och

c) en fysisk person som, inom ramen för ett uppdragsavtal, deltar direkt i att för bolagets räkning utföra delar av fondverksamheten.

19. *Riskbegränsningssystem*: ett dokumenterat system av lämpliga interna placeringsbegränsningar för en investeringsfond som är utformat för att hantera samtliga risker av väsentlig betydelse för fonden och för att säkerställa att förvaltningen av fonden sker i enlighet med lag och andra författningar samt fondbestämmelserna för fonden.

20. *Samlingsindikator för risk och avkastning*: detsamma som samlingsindikator enligt artikel 8 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010.

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

22. *Varaktigt medium*: varje medel som gör det möjligt för en investerare att bevara information, som riktas till denne personligen, på ett sätt som gör informationen tillgänglig i framtiden under en tid som är lämplig med hänsyn till vad som är avsikten med informationen och som tillåter oförändrad återgivning av den bevarade informationen.

FÖRSTA AVDELNINGEN

Tillstånd för verksamhet

2 kap. Ansökan om tillstånd för verksamhet

Tillämpningsområde

1 § Bestämmelserna i detta kapitel gäller för ett bolag enligt 1 kap. 1 § första stycket när det ansöker om tillstånd att

1. driva fondverksamhet, eller

2. utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

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

Ansökans utformning

2 § Ett bolag ska i sin ansökan ange vilket eller vilka tillstånd som det vill ha. Ansökan ska undertecknas av en behörig företrädare för bolaget.

3 § Ett bolag ska bifoga följande till sin ansökan:

1. Styrelseprotokollet som visar att styrelsen har godkänt ansökan.
2. Ett registreringsbevis för bolaget från Bolagsverket, eller motsvarande, som inte är äldre än två månader och som visar att bolaget har ett startkapital som motsvarar minst 125 000 euro.
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 4–27 §§.
6. Ett exemplar av fondbestämmelserna för den eller de investeringsfonder som ska förvaltas.
7. Ett utkast till faktablad.
8. Ett utkast till informationsbroschyr.
9. Ett styrelseprotokoll eller skriftliga uppgifter som anger vid vilket styrelsemöte fondbestämmelserna fastställts.

3 a § Ett bolag ska ange i en ansökan om det ska förvalta en matarfond eller en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Bolaget ska om det avser att förvalta en matarfond bifoga de handlingar till ansökan som avses i 5 a kap. 5 § andra stycket lagen om investeringsfonder. Om bolaget avser att förvalta en sådan specialfond som avses i första stycket, ska bolaget till ansökan bifoga de handlingar som avses i 5 a kap. 5 § andra stycket 1–6 lagen om investeringsfonder.

Verksamhetsplanens innehåll

Bolagets verksamhet

4 § Verksamhetsplanen ska innehålla en utförlig beskrivning av bolagets verksamhet, och det ska anges om bolaget

1. driver fondverksamhet,
2. utför diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument, eller

3. tar emot uppdrag att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner för bolag som driver fondverksamhet, förvaltningsbolag eller fondföretag.

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

Ett värdepappersbolag eller ett kreditinstitut som driver fondverksamhet enligt 1 kap. 5 § lagen om investeringsfonder, ska i verksamhetsplanen beskriva fondverksamheten samt hur denna verksamhet är organiserad i förhållande till övrig verksamhet.

Ägarförteckning

5 § I verksamhetsplanen ska det finnas en ägarförteckning som anger ett bolags ägarförhållanden. Förteckningen ska innehålla uppgift om bolagets direkta och indirekta ägare.

Till ansökan ska bolaget även bifoga de uppgifter för ägarprövning som framgår av 5 kap.

Koncernbeskrivning m.m.

6 § Om ett bolag ingår i en koncern eller finansiell företagsgrupp enligt 9 kap. lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, ska verksamhetsplanen innehålla en schematisk översikt över koncernens eller företagsgruppens struktur, uppgifter om de enskilda företag som ingår i denna samt deras ägarandel i det bolag som ansöker om tillstånd. Uppgifter ska lämnas om samtliga led som ingår i ägarkedjan.

Det ska även anges i verksamhetsplanen om bolaget ingår i ett finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat.

Det ska också finnas uppgifter om bolaget har nära förbindelser med någon juridisk eller fysisk person på det sätt som framgår av 1 kap. 2 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Ledningsförteckning

7 § Ett bolag ska i verksamhetsplanen ange vilka ledamöter och eventuella suppleanter som ingår i styrelsen samt vem som är styrelsens ordförande. Bolaget ska vidare lämna uppgifter om vem som är verkställande direktör, dennes ställföreträdare samt andra ledande befattningshavare. Med andra ledande befattningshavare avses personer som är ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad och riskhantering samt andra personer med särskilt funktionsansvar, exempelvis en ansvarig förvaltare.

För samtliga personer som anges i ledningsförteckningen ska det finnas uppgift om utbildning samt tidigare och aktuell erfarenhet av finansiell verksamhet. Det ska även finnas uppgifter om eventuella uppdrag och ägarintressen i andra företag inom den finansiella sektorn eller i aktiemarknadsbolag.

För styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör och ställföreträdaren för verkställande direktören ska bolaget bifoga de uppgifter för ledningsprövning som framgår av 5 kap.

Ekonomiska förhållanden

8 § Ett fondbolag ska i verksamhetsplanen lämna en prognos för dess ekonomiska förhållanden de tre närmaste verksamhetsåren. Prognosen ska redovisa vilka antaganden som den bygger på. Prognosen ska omfatta

1. en balans- och resultaträkning,
2. en analys av kapitalkraven enligt 2 kap. 8–11 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder, samt
3. en beskrivning av hur resultatet av balans- och resultaträkningen påverkar det startkapital som bolaget ska ha enligt lagen om investeringsfonder.

I verksamhetsplanen ska fondbolaget lämna uppgifter om beräknade fasta omkostnader enligt 4 kap. 4 § för det första verksamhetsåret. Om verksamheten har drivits under en period som är längre än ett år, ska verksamhetsplanen löpande uppdateras med uppgifter om föregående års fasta omkostnader.

En känslighetsanalys ska även lämnas som visar hur ändrade antaganden, exempelvis för förvaltningsvolymerna och avkastning i förvaltade fonder, påverkar angivna prognoser och kapitalkrav enligt lagen om investeringsfonder.

Ett fondbolag ska redogöra för hur det avser att finansiera verksamheten.

Ett fondbolag som enligt 1 kap. 4 § lagen om investeringsfonder har tillstånd för diskretionär portföljförvaltning ska redogöra för vilket kapital som finns för att täcka fondbolagets risker enligt 2 kap. 10 och 10 a §§ lagen om investeringsfonder.

Organisation

9 § I verksamhetsplanen ska det finnas en schematisk översikt av hur verksamheten är organiserad. Översikten ska visa vem som är ansvarig för respektive område eller funktion samt hur många personer som är verksamma inom dessa områden eller funktioner. Den ska även visa var i organisationen funktionerna för regelbunden verksamhet och riskhantering ingår.

I verksamhetsplanen ska ett bolag även beskriva de olika områdena eller funktionerna samt övergripande redogöra för de åtgärder och funktioner som utförs inom respektive del.

Det ska finnas uppgift om antalet anställda i bolaget och om det finns anställda i bolaget som även har anställning i ett annat företag.

Uppdragsavtal (outsourcing)

10 § Om ett bolag uppdrar eller har uppdragit åt någon annan att för bolagets räkning förvalta en investeringsfond eller utföra därmed sammanhängande admini-

strativa åtgärder, ska bolaget i verksamhetsplanen ange till vem uppdraget ges eller har getts samt redogöra för uppdragets omfattning.

Bolaget ska i verksamhetsplanen även redogöra för

1. uppdragstagarens sakkunskap och kompetens med hänsyn till uppdragsavtalet,
2. uppdragstagarens andra verksamheter av betydelse, samt
3. sådana förhållanden som kan komma att medföra konflikt mellan uppdragstagarens intressen och uppdragsgivarens eller andelsägarnas intressen.

Bolaget ska vidare redogöra för hur det säkerställer att de krav som framgår av 11 kap. uppfylls.

Bolaget ska till verksamhetsplanen bifoga de uppdragsavtal som det ingått eller avser att ingå.

Informationssystem och säkerhetsfrågor

11 § I verksamhetsplanen ska det finnas uppgifter om hur IT-verksamheten ska vara organiserad. Det ska finnas en översiktlig beskrivning av vilka system som finns samt av systemens funktioner och användningsområden.

Det ska även framgå vilka åtgärder som ska vidtas när det gäller informationssäkerhet och fysisk säkerhet. I sammanhanget ska det redogöras för vilka funktioner för sekretesskydd som används för att hindra obehöriga att ta del av sekretessbelagd information. Uppgifter ska också lämnas om bolaget delar lokaler och teknisk utrustning med andra, och, i förekommande fall, hur bolaget avser att hantera sekretessfrågor med anledning av detta.

Bästa möjliga resultat

11 a § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande redogörelse för och en hänvisning till de interna reglerna om hur bolaget avser att uppnå bästa möjliga resultat enligt bestämmelserna i 12 c och 12 d kap.

Fördelning av portföljtransaktioner och kunders order

11 b § I verksamhetsplanen ska det finnas en hänvisning till de interna regler som bolaget tillämpar för fördelning av portföljtransaktioner och kunders order enligt 12 e kap. 6 §.

Intressekonflikter

12 § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande redogörelse för hur bolaget arbetar med att identifiera intressekonflikter i sin verksamhet och en hänvisning till de interna regler för att hantera intressekonflikter som bolaget har i enlighet med 12 kap 2 §. En hänvisning ska även finnas till de interna reglerna som anger bolagets strategier för att använda rösträtter enligt 12 kap. 9 §.

Incitament

12 a § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande redogörelse för de typer av incitament enligt 12 f kap. som finns i bolagets verksamhet och som uppfyller de kriterier som anges i 12 f kap. 1 §. Det ska även finnas en redogörelse för hur bolaget avser att informera fondandelsägarna enligt 12 f kap. 1 § 2 a.

Administrativa processer

13 § Verksamhetsplanen ska innehålla en översiktlig beskrivning av de administrativa processer som finns i verksamheten. Beskrivningen ska omfatta en redogörelse för hur en transaktion handläggs genom hela behandlingskedjan och hur bolaget säkerställer att ingen ensam handlägger en transaktion genom denna behandlingskedja (dualitetsprincipen).

Regelefterlevnad (compliance)

14 § Det ska framgå av verksamhetsplanen hur bolaget avser att säkerställa att det följer de regler som gäller för verksamheten. Verksamhetsplanen ska vidare innehålla en redogörelse för hur funktionen för regelefterlevnad ska utformas och hur dess arbete bedrivs.

Riskhantering

15 § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande beskrivning av bolagets system för riskhantering. Verksamhetsplanen ska även innehålla en redogörelse för hur funktionen för riskhantering enligt 6 kap. 11 § är utformad och hur funktionens arbete bedrivs. Det ska vidare finnas en hänvisning till de interna reglerna om riskhantering.

Rutiner och metoder för värdering av OTC-derivat

15 a § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande beskrivning av de rutiner och metoder som bolaget har för att bedöma värdet av OTC-derivat. Det ska även finnas en hänvisning till bolagets interna regler om bedömning av värdet av OTC-derivat.

Internrevision

16 § Verksamhetsplanen för ett bolag som har en funktion för internrevision enligt 6 kap. 13 §, ska innehålla en redogörelse för hur denna funktion är utformad och hur dess arbete bedrivs.

Revisor

17 § I verksamhetsplanen ska det anges vem som har utsetts till revisor av bolagsstämman.

Händelser av väsentlig betydelse

18 § I verksamhetsplanen ska det finnas en hänvisning till de interna regler för att hantera och rapportera händelser av väsentlig betydelse som bolaget ska ha enligt 7 kap. 4 §.

Hantering av etiska frågor

19 § I verksamhetsplanen ska det finnas en hänvisning till de interna regler för att hantera etiska frågor som bolaget ska ha enligt 8 kap. 1 §.

Klagomålshantering

20 § Verksamhetsplanen ska innehålla en övergripande redogörelse för de rutiner som bolaget tillämpar för att hantera klagomål från investerare enligt 9 kap. 1–3 §§. Det ska även finnas en hänvisning till de interna reglerna om hantering av klagomål.

Egna affärer

21 § I verksamhetsplanen ska det finnas en övergripande redogörelse för de rutiner som bolaget tillämpar enligt 10 kap. 2 § för relevanta personers egna affärer. Det ska även finnas en hänvisning till bolagets interna regler om egna affärer.

Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

22 § I verksamhetsplanen ska det finnas en hänvisning till de interna regler om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism som bolaget ska ha enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2009:1) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Det ska även finnas en uppgift om vem som är centralt funktionsansvarig i dessa frågor.

Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument

23 § Ett bolag som utför eller som avser att ansöka om tillstånd att utföra diskretionär portföljförvaltning för finansiella instrument enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, 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 13 kap. 2 och 3 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse,
4. om bolaget behandlar vissa professionella kunder som jämbördiga motparter,
5. hur bolaget avser att uppnå bästa utförande enligt bestämmelserna i 19 kap. Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, samt
6. en hänvisning till de interna regler som bolaget tillämpar för fördelning av order enligt 20 kap. 6 § Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse.

Ta emot fondandelar för förvaring

24 § Ett fondbolag som i verksamheten tar emot fondandelar för förvaring ska i verksamhetsplanen redogöra för de tekniska system som används samt för vilka rutiner som tillämpas för att registrera ägarnas innehav.

Ta emot medel med redovisningsskyldighet

25 § Ett fondbolag som i verksamheten tar emot medel med redovisningsskyldighet, ska i verksamhetsplanen översiktligt beskriva hur det säkerställer att medel avskiljs från bolagets egna tillgångar.

Lämna investeringsråd

26 § Ett fondbolag som i verksamheten lämnar investeringsråd om sådana finansiella instrument som avses i 5 kap. lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska i verksamhetsplanen översiktligt redogöra för bolagets interna regler för denna verksamhet.

Fondbolag som förvaltar ett fondföretag

26 a § Ett fondbolag som förvaltar ett fondföretag enligt 2 kap. 12 § andra stycket eller 15 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder ska beskriva de åtgärder som bolaget har vidtagit för att säkerställa att verksamheten drivs enligt tillämpliga bestämmelser om fondföretagets bildande och drift i fondföretagets hemland enligt 2 kap. 17 a § lagen om investeringsfonder.

Interna regler

27 § Ett bolag ska till verksamhetsplanen bifoga de interna regler som ska finnas för verksamheten enligt 22 § och 6–10 samt 12–13 kap.

Ansökan om att inrätta filial

28 § Ett fondbolag som ansöker om tillstånd enligt 2 kap. 16 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska använda *bilaga 3* och *bilaga 4*.

2 a kap. Innehåll i ansökan för förvaltningsbolag och fondföretag (icke-UCITS)**Tillämpningsområde**

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser för förvaltningsbolag och fondföretag som ansöker om tillstånd enligt 1 kap. 8 eller 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Innehåll i ett förvaltningsbolags ansökan

2 § En ansökan om tillstånd från ett förvaltningsbolag att driva verksamhet med stöd av 1 kap. 8 § första stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska innehålla

1. en kopia av förvaltningsbolagets tillstånd att driva verksamhet,

2. ett intyg från en behörig myndighet om att bolaget står under tillsyn i hemlandet, vad denna tillsyn innebär och att myndigheten tillåter att bolaget etablerar sig i Sverige,

3. information som visar att det kan antas att den planerade verksamheten i Sverige kommer att drivas på ett sätt som är förenligt med 2 kap. 1 § 2–4 och 6 samt 2 och 4 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder,

4. en plan för den avsedda verksamheten, samt

5. en redogörelse för hur bolaget avser att uppfylla kraven enligt 1 kap. 10 § andra stycket första strecksatsen lagen om investeringsfonder och 1 kap. 1 c §.

Ansökan ska även innehålla uppgifter om filialens firma, adress och ledande befattningshavare.

Innehåll i ett fondföretags ansökan

3 § Ett fondföretags ansökan om tillstånd att marknadsföra andelar i företaget i Sverige med stöd av 1 kap. 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska innehålla

1. en kopia av fondföretagets tillstånd att driva verksamhet,

2. ett intyg från en behörig myndighet om att företaget står under tillsyn i hemlandet, vad denna tillsyn innebär och att myndigheten tillåter att företaget etablerar sig i Sverige,

3. fondbestämmelser eller bolagsordning,

4. informationsbroschyr, prospekt eller annat motsvarande informationsmaterial,

5. ett utkast till faktablad,

5. senaste årsberättelsen och därefter upprättad halvårsredogörelse,

6. information om vilka åtgärder företaget har vidtagit för att kunna lösa in andelar och göra utbetalningar till andelsägarna i Sverige,

7. information om hur företaget ska lämna den information som det är skyldigt att tillhandahålla, samt

8. en redogörelse för hur företaget avser att uppfylla kraven enligt 1 kap. 10 § andra stycket tredje strecksatsen lagen om investeringsfonder och 1 kap. 1 e §.

Om verksamheten i Sverige ska drivas från en filial ska ansökan även innehålla uppgifter om filialens firma, adress och ledande befattningshavare.

Anmälan av ändrade förhållanden

4 § Ett förvaltningsbolag och ett fondföretag som har tillstånd enligt 1 kap. 8 eller 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska anmäla väsentliga förändringar av verksamheten i Sverige till Finansinspektionen.

3 kap. Anmälningsspliktiga förfaranden och underrättelser

Uppdragsavtal

1 § En anmälan enligt 4 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder av ett bolag som driver fondverksamhet ska innehålla de uppgifter som anges i 2 kap. 10 § första–tredje stycket. En kopia av det avtal som reglerar uppdraget ska bifogas till anmälan.

Bolaget ska lämna anmälan till Finansinspektionen senast en månad före det datum som avtalet ska träda ikraft.

Filialverksamhet och gränsöverskridande verksamhet inom EES (UCITS)

2 § Ett fondbolag som underrättar Finansinspektionen om filialverksamhet eller gränsöverskridande verksamhet inom EES enligt 2 kap. 12 eller 15 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska använda bilaga 3 eller bilaga 4.

3 § Bestämmelser om innehåll och form på en underrättelse till Finansinspektionen om marknadsföring av fondandelar enligt 2 kap. 15 c § lagen (2004:46) om investeringsfonder finns i kommissionens förordning (EU) nr 584/2010 av den 1 juli 2010 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG vad gäller den skriftliga anmälan och fondföretagsintygets form och innehåll, elektronisk kommunikation mellan behöriga myndigheter i samband med anmälan, förfaranden för kontroller på plats och utredningar samt informationsutbyte mellan behöriga myndigheter.

4 § En underrättelse enligt 3 § ska vara upprättad på engelska. Underrättelsen får dock vara upprättad på svenska om det godkänns av den behöriga myndigheten i det land där verksamheten ska drivas samt om svenska är ett officiellt språk i det landet.

5 § Ett fondbolag som har lämnat en sådan underrättelse som avses i 3 § ska för varje värdepappersfond ha de handlingar som lämnats tillsammans med underrättelsen tillgängliga på bolagets webbplats, eller på en annan webbplats som bolaget anger i underrättelsen eller i en eventuell uppdatering av denna. Samtliga dokument ska tillhandahållas i ett vedertaget elektroniskt format.

3 a kap. Språklig utformning av handlingar vid ansökan om tillstånd till gränsöverskridande fusion

1 § Bestämmelser om vilka handlingar ett fondbolag ska lämna tillsammans med en ansökan om Finansinspektionens tillstånd till gränsöverskridande fusion finns i 8 kap. 19 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Handlingarna ska vara upprättade på ett språk som är officiellt i det övertagande fondföretagets hemland eller på ett annat språk som godkänns av den behöriga myndigheten i fondföretagets hemland.

4 kap. Kapitalkrav för fondbolag

Tillämpningsområde

1 § Ett fondbolag ska tillämpa bestämmelserna i detta kapitel när det beräknar de poster som anges i 2 kap. 4, 8, 9 och 11 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Startkapital

2 § Med ett fondbolags startkapital enligt 2 kap. 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder avses fondbolagets aktiekapital.

Egna medel

3 § Ett fondbolags egna medel ska beräknas i enlighet med de poster som ingår i kapitalbasen för värdepappersbolag enligt 3 kap. lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt 6–10 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Fasta omkostnader

4 § Till ett fondbolags fasta omkostnader ska räknas personalkostnader såsom löner (inklusive anställdas provisioner och bonus), sociala avgifter och pensionsåtaganden, kostnader för delegerad verksamhet, fastighets- och lokalkostnader samt därmed förenade kostnader, övriga kontraktbundna kostnader för till exempel datorer och annan utrustning samt avskrivningar.

ANDRA AVDELNINGEN

Sund verksamhet m.m.

5 kap. Ägar- och ledningsprövning

Tillämpningsområde

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

Undantag

2 § Finansinspektionen kan besluta om undantag från att lämna en viss information i bilagorna 1 a–1 c, om

– kraven på information inte kan anses motsvara den nytta Finansinspektionen har av den vid prövningen, eller

– kraven inte kan anses vara anpassade till den som är förvärvare och till förvärvets art.

Skriftlig information till Finansinspektionen

3 § Ett fondbolag och dess ägare ska lämna skriftlig information till Finansinspektionen enligt 4–9 §§. Informationen ska innehålla de uppgifter som anges i bilagorna 1 a–1 c och 2.

Ägarprövning

Ansökan om tillstånd att förvärva aktier

4 § En ansökan om tillstånd att förvärva aktier i ett fondbolag ska innehålla de uppgifter som framgår av *bilaga 1 a* för en fysisk person och *bilaga 1 b* för en juridisk person.

När förvärvaren är en juridisk person ska *bilaga 1 b* användas för uppgifter om den juridiska personen och *bilaga 1 c* för uppgifter om styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i den förvärvande juridiska personen.

Ansökan om tillstånd att driva verksamhet

5 § En fysisk person som äger ett kvalificerat innehav av aktier i fondbolaget, ska lämna de uppgifter som anges i avsnitt 1, *bilaga 1 a* i en ansökan om tillstånd att driva verksamhet. Om ägaren är en juridisk person ska de uppgifter bifogas som framgår av avsnitt 1, *bilaga 1 b*.

För en styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i ett företag som äger ett kvalificerat innehav, ska de uppgifter som framgår av *bilaga 1 c* bifogas till en ansökan om tillstånd att driva verksamhet.

Förenklad ansökan för juridisk person under finansiell tillsyn

6 § En juridisk person som står under tillsyn av Finansinspektionen eller en behörig myndighet inom EES, behöver inte lämna de uppgifter som framgår av avsnitt 1.7, 1.12 och 1.13 i *bilaga 1 b*, om inte Finansinspektionen i särskilda fall begär detta.

Förenklad ansökan för juridisk eller fysisk person som är kvalificerad ägare eller ingår i ett finansiellt företags ledning eller styrelse

7 § En juridisk eller fysisk person som är kvalificerad ägare eller ingår i ett finansiellt företags ledning eller styrelse och som tidigare ägar- eller ledningsprövats av Finansinspektionen eller en behörig myndighet inom EES, behöver inte lämna de uppgifter som framgår av avsnitt 1.7, 1.12 och 1.13 i *bilaga 1 b* respektive avsnitt 1.2, 1.11, 1.12 och 1.13 i *bilaga 1 a*, om inte Finansinspektionen i särskilda fall begär detta.

Om en annan behörig myndighet inom EES gjort prövningen, ska den juridiska eller fysiska personen bifoga en handling som styrker detta.

Ändring i ledningen i ett företag som har ett kvalificerat innehav i ett fondbolag

8 § En anmälan om ändring i ledningen i ett företag som har ett kvalificerat innehav i ett fondbolag, ska innehålla de uppgifter som framgår av bilaga 1 c. Vilka ändringar som föranleder en anmälan framgår av 9 §.

Ledningsprövning

9 § Ett fondbolag ska informera Finansinspektionen i samband med att följande personer utses i bolaget:

- styrelseordförande,
- styrelseledamot,
- styrelsesuppleant,
- en verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, dvs. den som ska tjänstgöra i stället för den verkställande direktören.

Fondbolaget ska även underrätta Finansinspektionen om när antalet styrelseledamöter minskas.

När en ny styrelseordförande, styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare utses i ett fondbolag ska de uppgifter bifogas som framgår av *bilaga 2*.

6 kap. Organisatoriska krav

Allmänna organisatoriska krav

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska vara organiserat och ha rutiner enligt följande:

1. Det ska finnas aktuella och dokumenterade beslutsrutiner som tydligt anger rapporteringsvägar samt en organisationsstruktur som tydligt fördelar funktioner och ansvarsområden.
2. Relevanta personer ska vara medvetna om vilka rutiner de ska följa för att kunna fullgöra sina skyldigheter.
3. Det ska finnas aktuella och lämpliga interna kontrollmekanismer som säkerställer att beslut och rutiner följs på alla nivåer inom bolaget.
4. Bolaget ska anställa personal som har den kompetens och kunskap som krävs för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter.
5. Det ska finnas en aktuell och effektiv intern rapportering och spridning av information i bolaget samt ett effektivt informationsutbyte med berörda tredje parter.
6. Bolaget ska bevara relevanta uppgifter som avser fondverksamheten och den interna organisationen i minst fem år.

7. Om en relevant person arbetar inom flera funktioner, ska detta inte hindra personen från att fullgöra sina uppgifter på ett sunt, ärligt och professionellt sätt.

8. Det ska finnas en ansvars- och arbetsfördelning som definieras ur kontrollsynpunkt. En sådan ansvars- och arbetsfördelning ska syfta till att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan (dualitetsprincipen).

9. Bolaget ska säkerställa att det följer 11 kap. 2 § andra stycket 5.

Bolaget ska vid tillämpningen av första stycket ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha aktuella system och rutiner för att skydda säkerhet, integritet och konfidentialitet i dess information. Dessa system och rutiner ska ta hänsyn till den berörda informationens art.

3 § Styrelsen eller den verkställande direktören ska fastställa aktuella och lämpliga interna regler för att ett bolag som driver fondverksamhet ska kunna driva sin verksamhet utan avbrott.

Det ska framgå av de interna reglerna att bolaget, vid ett eventuellt system- eller procedurfel, ska se till att dels dess viktigaste information och funktioner bevaras, dels dess verksamhet upprätthålls.

Om detta inte är möjligt ska bolaget se till att informationen och funktionerna återställs utan dröjsmål, så att verksamheten kan återupptas inom rimlig tid.

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha aktuella interna regler och rutiner för sin redovisning som gör det möjligt för bolaget att på Finansinspektionens begäran i rimlig tid, lämna finansiella rapporter som dels ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning, dels överensstämmer med alla tillämpliga standarder och regler för redovisning. De interna reglerna ska fastställas av bolagets styrelse.

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska övervaka och regelbundet utvärdera sina system, interna kontrollmekanismer och rutiner som införts enligt 1–4 §§ för att säkerställa att de är effektiva. Bolaget ska dessutom vidta lämpliga åtgärder för att avhjälpa eventuella brister.

Interna regler och rutiner för investeringsfonders redovisning

5 a § Vad som anges om interna regler och rutiner för redovisning för ett bolag som driver fondverksamhet i 4 §, ska även gälla på motsvarande sätt när det gäller redovisning för de investeringsfonder som bolaget förvaltar. Bolagets styrelse ska fastställa de interna reglerna för fondredovisningen.

Räkenskaperna för en fond ska föras på ett sätt som innebär att samtliga tillgångar och skulder som ingår i fonden är identifierbara vid varje tidpunkt.

Om ett fondbolag förvaltar ett fondföretag som i sitt hemland har ett sådant tillstånd som avses i artikel 5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG och består av olika delfonder, ska bolaget föra separata räkenskaper för varje delfond.

Värdering av tillgångar och skulder i en investeringsfond

5 b § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha lämpliga rutiner för att säkerställa en korrekt värdering av tillgångarna i varje investeringsfond som bolaget förvaltar samt se till så att de skulder som belastar fonden tas upp vid värderingen av fonden. Värderingen ska ske i enlighet med tillämplig lag och fondbestämmelserna för fonden. Rutinerna ska anges i bolagets interna regler för fondredovisningen.

Beräkning av fondandelsvärdet

5 c § De interna reglerna för fondredovisningen ska även ange vilka rutiner som ska tillämpas för att säkerställa att beräkningen av fondandelsvärdet för varje investeringsfond blir korrekt och att order om teckning och inlösen kan utföras till detta andelsvärde.

Om en investeringsfond består av olika andelsklasser ska det vara möjligt att få fram andelsvärdet för de enskilda andelsklasserna ur räkenskaperna.

Styrelsens och den verkställande direktörens ansvar

6 § Styrelsen har ansvaret för att se till att ett bolag som driver fondverksamhet fullgör de skyldigheter som följer av lagen (2004:46) om investeringsfonder och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet. Bolagets verkställande direktör är ansvarig för att bolaget fullgör sådana skyldigheter som ingår i den verkställande direktörens uppgifter enligt lag och andra författningar samt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

6 a § Styrelsen i ett bolag som driver fondverksamhet ska

1. fastställa interna regler där det anges vilka placeringsstrategier som bolaget tillämpar för varje fond som det förvaltar,
2. fastställa interna regler där det anges vilka rutiner för beslut om placeringar av fondmedel som bolaget tillämpar för varje fond som det förvaltar, eller se till att den verkställande direktören fastställer sådana interna regler,
3. regelbundet följa upp och kontrollera att den allmänna placeringsinriktningen, placeringsstrategierna och riskbegränsningssystemet för varje fond som bolaget förvaltar genomförs på ett korrekt samt effektivt sätt och följs, och
4. regelbundet följa upp och kontrollera effektiviteten och lämpligheten i bolagets system för riskhantering.

6 b § Styrelsen och den verkställande direktören ska även regelbundet bedöma och se över bolagets interna regler.

Därutöver ska styrelsen eller den verkställande direktören se över effektiviteten i de rutiner, åtgärder, metoder och liknande som bolaget har antagit för att följa lagen (2004:46) om investeringsfonder och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet.

7 § Styrelsen och den verkställande direktören ska få regelbundna, åtminstone årliga, skriftliga rapporter om de områden som omfattas av bestämmelserna i detta kapitel, dvs. rapporter om regelefterlevnad, riskhantering och internrevision.

Rapporterna ska bl.a. innehålla uppgifter om vilka lämpliga åtgärder som har vidtagits vid brister.

Styrelsen och den verkställande direktören ska även få regelbundna rapporter om hur bolaget följer placeringsstrategierna samt dess rutiner för placeringsbeslut.

Regelefterlevnad (compliance)

8 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha aktuella och lämpliga interna regler och rutiner för att kunna upptäcka vilka risker som finns för att bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder och andra författningar som reglerar bolagets verksamhet. De interna reglerna ska fastställas av styrelsen.

Bolaget ska införa lämpliga åtgärder och rutiner för att minimera dessa risker och göra det möjligt för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn.

Bolaget ska när det utformar interna regler och rutiner ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet, och arten på och omfattningen av dess fondverksamhet och tjänster.

Funktion för regelefterlevnad

9 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha en effektiv funktion för regelefterlevnad.

Funktionen ska arbeta oberoende och

1. dels kontrollera och regelbundet bedöma om de åtgärder och rutiner som ska finnas enligt 8 § andra stycket är lämpliga och effektiva, dels utvärdera de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i bolagets regelefterlevnad, och

2. ge råd och stöd till relevanta personer så att fondverksamheten drivs enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder samt andra författningar som reglerar bolagets verksamhet.

10 § För att funktionen för regelefterlevnad ska kunna fullgöra sina uppgifter korrekt och på ett oberoende sätt, ska ett bolag som driver fondverksamhet ansvara för att

1. funktionen har de befogenheter, resurser och den sakkunskap som krävs samt tillgång till all relevant information,

2. utse en person som ansvarar för funktionen och för all rapportering vad gäller regelefterlevnad enligt kraven i 7 §,

3. de personer som ingår i funktionen inte deltar i utförandet av tjänster i verksamhet som de kontrollerar, och

4. metoden för att fastställa ersättning till anställda som ingår i funktionen inte äventyrar, eller sannolikt kan komma att äventyra, deras objektivitet.

Ett bolag är dock inte skyldigt att uppfylla kraven enligt första stycket 3 och 4 om bolaget med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet kan visa att dessa krav inte är proportionerliga och att dess funktion för regelefterlevnad fortfarande är effektiv.

Funktion för riskhantering

11 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha en effektiv funktion för riskhantering.

Riskhanteringsfunktionen ska vara organisatoriskt och funktionellt oberoende av de operativa enheterna i bolaget.

Bolaget får dock avvika från kravet i andra stycket om det är lämpligt och rimligt med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Bolaget ska kunna visa att det har vidtagit lämpliga åtgärder till skydd mot intressekonflikter för att möjliggöra ett oberoende utförande av riskhanteringsfunktionens uppgifter enligt 12 § och att dess system för riskhantering uppfyller kraven i 5 kap. 2 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

12 § Riskhanteringsfunktionen i ett bolag som driver fondverksamhet ska

1. införa bolagets interna regler och rutiner för riskhantering enligt 6 a kap.,
2. säkerställa att riskbegränsningssystemet, inklusive begränsningar för sammanlagda exponeringar och motpartsrisk, följs för varje investeringsfond som bolaget förvaltar,
3. ge råd till styrelsen vid identifiering av riskprofilen för varje fond som bolaget förvaltar,
4. tillhandahålla styrelsen regelbundna rapporter om
 - a) hur den aktuella risknivån för varje fond som bolaget förvaltar förhåller sig till fondens riskprofil,
 - b) hur riskbegränsningssystemet följs för varje fond som bolaget förvaltar, och att
 - c) systemet för riskhantering är lämpligt och effektivt samt framförallt om lämpliga korrigeringsåtgärder vidtagits vid brister,
5. tillhandahålla regelbundna rapporter till åtminstone den verkställande direktören om aktuell risknivå för varje fond som bolaget förvaltar samt alla faktiska eller förutsebara överskridanden av de placeringsbegränsningar som ingår i riskbegränsningssystemet för att säkerställa att lämpliga åtgärder kan vidtas omgående, samt
6. granska och, när det är lämpligt, ge stöd i bolagets arbete med att värdera OTC-derivat enligt 6 b kap.

Riskhanteringsfunktionen ska ha de befogenheter som är nödvändiga och tillgång till den information som krävs för att fullgöra skyldigheterna enligt första stycket.

Funktion för internrevision

13 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha en funktion för internrevision, om det är lämpligt och rimligt med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet. Funktionen ska vara åtskild från och oberoende av bolagets övriga funktioner och verksamheter.

Funktionen för internrevision ska

1. ha en aktuell revisionsplan som bolagets styrelse fastställt för att kunna undersöka och bedöma om bolagets system, interna kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva,
2. utfärda rekommendationer på grundval av det arbete som utförts enligt 1,
3. kontrollera hur dessa rekommendationer följs, och
4. vad gäller internrevisionsfrågor rapportera enligt 7 §.

Elektroniska system

14 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha elektroniska system för att kunna dokumentera samtliga portföljtransaktioner och order om teckning och inlösen av fondandelar, så att kraven i 15–18 §§ kan följas. Bolaget ska se till att det kan garantera en hög säkerhetsnivå vid elektronisk databehandling samt de dokumenterade uppgifternas integritet och, om det behövs, konfidentialitet.

Dokumentation av portföljtransaktioner

15 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska dokumentera varje portföljtransaktion för samtliga investeringsfonder som bolaget förvaltar. Dokumentationen ska ske på ett sådant sätt att portföljtransaktioner kan rekonstrueras i detalj. Detta gäller för en portföljtransaktion som bolaget antingen utför själv eller låter en annan part utföra.

16 § Dokumentationen som avses i 15 § ska innehålla de av följande uppgifter som är tillämpliga

1. namn, eller en annan beteckning, på dels investeringsfonden, 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 handelsplats för en portföljtransaktion som utförts.

Dokumentation av order om teckning och inlösen av fondandelar

17 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska när det tar emot en order om teckning eller inlösen av fondandelar i en investeringsfond, omgående se till att ordern dokumenteras.

18 § Dokumentationen som avses i 17 § ska innehålla de av följande uppgifter som är tillämpliga

1. den relevanta investeringsfonden,
2. namn på den person som lämnade eller vidarebefordrade ordern,
3. namn på den person som tog emot ordern,
4. datum och tidpunkt för mottagandet av ordern,
5. betalningsvillkor och betalningsmedel,
6. orderns typ,
7. datum för teckning eller inlösen av fondandelar,
8. antalet andelar som tecknats eller lösts in,
9. tecknings- eller inlösenpris per andel,
10. andelarnas sammanlagda tecknings- eller inlösenpris, och
11. orderns bruttovärde, inklusive teckningsavgifter, eller nettobeloppet efter avdrag för inlösenavgift.

Bevarande av uppgifter

19 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska bevara de uppgifter som avses i 15–18 §§ under minst fem år.

Finansinspektionen får kräva att bolaget bevarar en del av eller alla de uppgifter som avses i första stycket under en period som är längre än fem år om det behövs för att inspektionen ska kunna utöva den tillsyn som avses i lagen (2004:46) om investeringsfonder. Den ytterligare tidsperiodens längd ska bestämmas med hänsyn till instrumentets eller transaktionens karaktär.

20 § Om ett bolag som driver fondverksamhet har fått sitt tillstånd återkallat ska bolaget bevara uppgifterna till dess att den femårsperiod som avses i 19 § har löpt ut.

21 § Om förvaltningen av en investeringsfond övergår från ett bolag som driver fondverksamhet till ett annat bolag som driver fondverksamhet, ska det överlåtande bolaget ge det övertagande bolaget tillgång till de uppgifter som avses i 15–18 §§ för de senaste fem åren.

22 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska bevara uppgifterna som avses i 15–18 §§ på ett medium som gör det möjligt att lagra information så att den är tillgänglig för Finansinspektionen. Uppgifterna ska även bevaras i en sådan form och på ett sådant sätt att

1. Finansinspektionen utan svårighet kan komma åt uppgifterna och rekonstruera varje viktigt steg i hanteringen av varje enskild portföljtransaktion och order om teckning och inlösen av fondandelar,

2. det är möjligt att utan svårighet fastställa alla korrigeringar och övriga ändringar samt uppgifternas innehåll före dessa korrigeringar och ändringar, och
3. det inte är möjligt att manipulera eller förändra uppgifterna på annat sätt.

6 a kap. System för riskhantering

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om det system för riskhantering som ett bolag som driver fondverksamhet ska ha enligt 5 kap. 2 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Interna regler för riskhantering

2 § Styrelsen i ett bolag som driver fondverksamhet ska fastställa lämpliga interna regler för riskhantering. De interna reglerna ska innehålla uppgifter om vilka risker som bolaget har identifierat att varje investeringsfond som det förvaltar exponeras mot eller kan komma att exponeras mot.

De interna reglerna för riskhantering ska även innehålla en beskrivning av hur bolaget ska kunna bedöma varje fonds exponering mot marknads-, likviditets- och motpartsrisker samt exponeringen mot alla andra risker, däribland operativa risker, som kan vara av väsentlig betydelse för den enskilda fonden. Förutom detta ska de interna reglerna innehålla en redogörelse för hur riskerna ska hanteras.

3 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska i de interna reglerna för riskhanteringen åtminstone ange

1. de tekniker, verktyg och rutiner m.m. som gör det möjligt för bolaget att uppfylla kraven i 7–9 §§ och beräkna varje investeringsfonds sammanlagda exponeringar enligt 16 kap. 2 a och 2 b §§,
2. vilken riskbedömningsmetod som används för att beräkna de sammanlagda exponeringarna för varje investeringsfond som bolaget förvaltar, och
3. ansvarsfördelningen inom bolaget som avser riskhantering.

4 § De interna reglerna för riskhanteringen ska därutöver innehålla uppgifter om dels vilket innehåll riskhanteringsfunktionens rapportering ska ha, dels hur ofta denna rapportering ska göras till styrelsen och den verkställande direktören.

5 § De interna reglerna för riskhanteringen ska anpassas efter verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Processer för riskhantering

Riskbedömning och riskhantering

6 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska

1. vid varje tidpunkt bedöma och hantera de risker som varje investeringsfond som bolaget förvaltar är eller kan komma att bli exponerad mot, och
2. säkerställa att placeringsbegränsningarna för fonden följs enligt lag och andra författningar samt fondbestämmelserna.

7 § För att uppfylla kraven i 6 § ska bolaget för varje investeringsfond som det förvaltar

1. införa sådana tekniker, verktyg, rutiner m.m. för riskbedömning som krävs i syfte att korrekt bedöma de risker som är knutna till tagna positioner och hur dessa påverkar fondens riskprofil utifrån välgrundade och tillförlitliga uppgifter, samt se till att detta dokumenteras på ett lämpligt sätt,
2. följa upp och kontrollera att teknikerna, verktygen, rutinerna m.m. för riskbedömning är tillförlitliga genom att i lämplig utsträckning utföra regelbundna utfallstester (backtesting),
3. utföra regelbundna stresstester och scenarioanalyser för att hantera riskerna vid potentiella förändringar i marknadsvillkoren som kan komma att påverka fonden negativt,
4. ha ett riskbegränsningssystem som är förenligt med fondens riskprofil,
5. säkerställa att fondens nuvarande risknivå och sammansättning är förenlig med riskbegränsningssystemet, och
6. ha lämpliga rutiner som, vid faktiska eller förutsebara överskridanden av gränserna i riskbegränsningssystemet för fonden, utan dröjsmål leder till avhjälpande åtgärder i fondandelsägarnas intresse.

Teknikerna, verktygen, rutinerna m.m. som avses i första stycket ska vara proportionerliga med hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet samt vara förenliga med varje fonds riskprofil och placeringsinriktning.

Hantering av likviditetsrisker

8 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha en lämplig process för hantering av likviditetsrisker för att säkerställa att 4 kap. 13 § första stycket första meningen lagen (2004:46) om investeringsfonder vid varje tidpunkt följs för varje investeringsfond som bolaget förvaltar.

Bolaget ska i lämplig utsträckning utföra stresstester som gör det möjligt att bedöma varje fonds likviditetsrisk under extraordinära omständigheter.

Bolaget ska säkerställa att likviditetsprofilen för de tillgångar som ingår i varje fond som det förvaltar är förenlig med de villkor för inlösen av fondandelar som gäller för fonden.

Uppföljning och kontroll av bolagets system för riskhantering

9 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska regelbundet och på lämpligt sätt följa upp och kontrollera dels bolagets system för riskhantering och att detta följs, dels dess funktion för riskhantering.

Styrelsen och den verkställande direktören ska få information om resultatet av uppföljningen och kontrollen.

6 b kap. Värdering av OTC-derivat

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om de rutiner och metoder som ett bolag som driver fondverksamhet ska ha för att bedöma värdet på OTC-derivat enligt 5 kap. 2 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Rutiner och metoder för värdering av OTC-derivat

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska kontrollera att varje investeringsfonds exponering mot OTC-derivat ges ett rimligt värde som inte enbart bygger på motpartens marknadsnoteringar för OTC-transaktionen och som uppfyller kraven i 15 kap. 10 § andra stycket.

3 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha rutiner och metoder som säkerställer en lämplig, transparent och rimlig värdering av varje investeringsfonds exponering mot OTC-derivat.

Bolaget ska säkerställa att OTC-derivatens rimliga värde bedöms på ett lämpligt, exakt och oberoende sätt.

Riskhanteringsfunktionen i bolaget ska ges särskilda uppgifter och ansvarsområden när det gäller värdering av OTC-derivat.

4 § Rutinerna och metoderna för att värdera OTC-derivat ska finnas dokumenterade i interna regler som ska fastställas av bolagets styrelse. De ska vara lämpliga och proportionerliga med hänsyn till varje OTC-derivats art och komplexitet.

7 kap. Rapportering av händelser av väsentlig betydelse

Rapportering till Finansinspektionen

1 § När sådana händelser inträffar som framgår av 2 och 3 §§, ska de rapporteras utan dröjsmål till Finansinspektionen. Rapporten ska innehålla de uppgifter som anges i *bilaga 5*.

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska rapportera sådana händelser som kan äventyra bolagets stabilitet, skyddet av kundernas tillgångar eller som innebär att bolaget inte kan uppfylla sina åtaganden mot kunder.

Ett bolag ska vidare rapportera

1. händelser som kan medföra att ett större antal kunder orsakas betydande ekonomisk skada, och
2. händelser som kan medföra en väsentlig ryktesförlust för bolaget.

3 § Om en revisor vidtar sådana åtgärder som anges i 9 kap. 43 och 44 §§ aktiebolagslagen (2005:551) ska Finansinspektionen omgående informeras.

Interna regler för hantering och rapportering

4 § Styrelsen ska fastställa interna regler för att hantera och rapportera händelser av väsentlig betydelse.

Anmälan till polismyndighet eller åklagare

5 § Vid misstanke om brott ska ett bolag som driver fondverksamhet göra en anmälan om detta till polismyndighet eller åklagare.

8 kap. Hantering av etiska frågor

Allmänt

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha interna regler om hur bolaget ska hantera etiska frågor i verksamheten. Reglerna ska redogöra för hur de anställda ska handla i situationer där ett lämpligt agerande kan vara oklart ur en etisk synvinkel eller där rättsreglerna på området inte ger tillräcklig vägledning.

De interna reglerna för hantering av etiska frågor ska fastställas av styrelsen och dokumenteras på ett lämpligt sätt. Reglerna ska löpande ses över och uppdateras om det behövs.

De interna reglernas omfattning

2 § Interna regler för att hantera etiska frågor ska omfatta ett bolags samtliga verksamheter. Reglerna ska utformas med utgångspunkt i att verksamheten ska präglas av en god affärssed och ett konsekvent agerande samt att kundens intressen behandlas rättvist.

De interna reglernas innehåll

3 § De interna reglerna ska behandla områden där etiska frågor särskilt kan uppstå. Vidare ska reglerna innehålla handlingsregler som syftar till att säkerställa att verksamheten vid varje tidpunkt drivs inom ramen för gällande regelverk och på ett etiskt godtagbart sätt.

4 § De interna reglerna för att hantera etiska frågor ska innehålla

1. praktiska anvisningar för hur de anställda ska agera i vissa situationer och till vem de ska vända sig i tveksamma situationer, samt
2. uppgifter om hur hanteringen av gåvor och andra förmåner, uppdrag utom tjänsten m.m. ska skötas.

Uppföljning, kontroll och rapportering

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska följa upp hur de interna reglerna för att hantera etiska frågor följs, genom den interna granskning som ska ske enligt anvisningar som styrelsen beslutat.

Bolaget ska upprätta interna rapporteringsrutiner som säkerställer att styrelsen utan dröjsmål får information om principiella eller övriga viktiga frågor som rör verksamheten och de anställdas agerande.

Intern information och utbildning

6 § Ett bolag ska säkerställa att de anställda löpande får information och utbildning som rör etiska frågor.

9 kap. Klagomålshantering

1 § Styrelsen i ett bolag som driver fondverksamhet ska fastställa interna regler där det anges vilka rutiner bolaget har för att hantera klagomål från investerare. Rutinerna ska vara effektiva och redovisas öppet, så att klagomål kan hanteras på ett snabbt och rimligt sätt.

Uppgifter om rutinerna enligt första stycket ska finnas tillgängliga eller tillhållas kostnadsfritt till investerare.

2 § Bolaget ska bevara uppgift om varje klagomål och de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa detta.

3 § Klagomål ska kunna lämnas till ett bolag som driver fondverksamhet utan kostnad.

10 kap. Egna affärer

Tillämpningsområde

1 § I detta kapitel finns bestämmelser om de interna regler och rutiner som ett bolag som driver fondverksamhet ska ha för att hantera egna affärer.

Tillämpliga bestämmelser

2 § Styrelsen i ett bolag som driver fondverksamhet ska fastställa interna regler där det anges vilka rutiner för egna affärer som bolaget ska tillämpa. Rutinerna ska gälla för en relevant person som

1. deltar i en verksamhet som kan ge upphov till en intressekonflikt, eller
2. har tillgång till insiderinformation enligt 1 § 1 lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument, eller annan konfidentiell information som avser investeringsfonder eller fondföretag.

2 a § Rutinerna ska vara aktuella och lämpliga, i syfte att förhindra

1. att den relevanta personen utför en egen affär,

a) som strider mot lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument,

b) som innebär missbruk eller otillbörligt röjande av konfidentiell information, eller

c) som strider mot, eller kan komma att strida mot, bolagets skyldigheter enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder,

2. att den relevanta personen, på ett annat sätt än inom ramen för sin anställning eller ett tjänsteavtal, råder eller påverkar någon annan person att utföra en affär med finansiella instrument som, om det gällde en egen affär från den relevanta personens sida, skulle

a) omfattas av 1, eller

b) utgöra missbruk av information om ännu inte genomförda portföljtransaktioner,

3. att en relevant person, oavsett vad som följer av lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument, på annat sätt än inom ramen för sin anställning eller ett tjänsteavtal röjer information eller ställningstagande till någon annan person om den relevanta personen vet, eller rimligtvis borde veta, att den andra personen till följd av röjandet kommer att eller sannolikt skulle komma

a) att utföra en affär med finansiella instrument som, om det gällde en egen affär från den relevanta personens sida, skulle vara en sådan som avses i 2, eller

b) att råda eller påverka en annan person att utföra en sådan affär.

3 § Rutinerna ska bl.a. säkerställa att

1. alla relevanta personer som omfattas av dem är medvetna om dels de begränsningar som finns för egna affärer, dels de åtgärder som fastställts av bolaget och som reglerar egna affärer och röjande enligt 2 a §,

2. bolaget snabbt underrättas om alla egna affärer som utförts av en relevant person, antingen genom en anmälan, eller på annat sätt, som gör det möjligt för bolaget att identifiera dessa transaktioner, och

3. uppgifter bevaras om egna affärer, som anmäls till eller som identifieras av bolaget.

I uppgifterna om egna affärer ska alla godkännanden eller förbud ingå som i förekommande fall getts för dessa transaktioner.

Vid uppdragsavtal ska bolaget säkerställa att uppdragstagaren registrerar relevanta personers egna affärer och på begäran omedelbart överlämnar denna information till bolaget.

4 § Bestämmelserna i 2–3 §§ ska inte tillämpas på

1. egna affärer som genomförs som ett led i en portföljförvaltningstjänst, där det inte finns något föregående utbyte av information i samband med transaktionen mellan portföljförvaltaren och den relevanta personen, eller någon annan person för vars räkning transaktionen utförs, eller

2. egna affärer med andelar i fonder och fondföretag som uppfyller villkoren i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG, eller som omfattas av tillsyn enligt lagstiftningen i en medlemsstat som kräver en likvärdig riskspridning bland tillgångarna, förutsatt att inte den relevanta personen eller någon annan person för vars räkning transaktionerna utförs, deltar i förvaltningen av fonden eller fondföretaget.

11 kap. Uppdragsavtal (outsourcing)

Inledande bestämmelser

1 § Detta kapitel innehåller närmare föreskrifter om uppdragsavtal (outsourcing), utöver de bestämmelser som finns i 4 kap. 4–7 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Villkor för uppdragsavtal

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska handla med den skicklighet, omsorg och aktsamhet som krävs när det ingår, hanterar och säger upp uppdragsavtal som avser fondverksamheten.

Om bolaget avser att uppdra åt någon annan att för bolagets räkning förvalta en investeringsfond eller utföra därmed sammanhängande administrativa åtgärder, ska bolaget bl.a. säkerställa att

1. uppdragstagaren utför det utlagda arbetet eller de utlagda funktionerna effektivt och bolaget ska i detta syfte fastställa metoder för att bedöma hur väl uppdragstagaren utför sina uppgifter,
2. uppdragstagaren övervakar utförandet av det utlagda arbetet eller de utlagda funktionerna och hanterar riskerna i samband med detta på ett lämpligt sätt,
3. lämpliga åtgärder vidtas om uppdragstagaren inte utför uppdraget effektivt och i överensstämmelse med tillämpliga lagar och andra bestämmelser,
4. uppdragstagaren underrättar bolaget om händelser som väsentligt kan påverka uppdragstagarens möjlighet att effektivt utföra det utlagda arbetet eller de utlagda funktionerna i enlighet med tillämpliga lagar och andra bestämmelser,
5. bolaget dels har den kunskap och de resurser som krävs för att effektivt övervaka det utlagda arbetet och de utlagda funktionerna och hantera riskerna i samband med utläggandet, dels övervakar dessa funktioner och hanterar dessa risker,
6. uppdragstagaren samarbetar med Finansinspektionen när det gäller det utlagda arbetet eller de utlagda funktionerna,
7. bolaget, dess revisorer och Finansinspektionen har faktisk tillgång till uppgifter om det utlagda arbetet eller de utlagda funktionerna samt till uppdragstagarens lokaler, och att Finansinspektionen kan utöva tillsyn över det uppdrag som uppdragstagaren utför,
8. uppdragstagaren skyddar all konfidentiell information som avser bolaget eller dess kunder,

9. bolaget och uppdragstagaren har en beredskapsplan för att återställa verksamheten dels efter oförsedda händelser, dels för återkommande test av rutinerna för backup, där detta är nödvändigt med hänsyn till de delar av fondverksamheten som har lagts ut på uppdragstagaren, samt

10. uppdragsavtalet kan sägas upp utan att det påverkar kontinuiteten och kvaliteten i verksamheten.

Om bolaget avser att uppdra åt någon annan att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten och som inte omfattas av andra stycket, ska bolaget vidta de åtgärder som är lämpliga och rimliga med hänsyn till uppdragets art, omfattning och komplexitet.

3 § Rättigheter och skyldigheter för bolaget som driver fondverksamheten respektive uppdragstagaren ska klart och tydligt regleras genom ett skriftligt avtal.

4 § Om bolaget som driver fondverksamheten och uppdragstagaren tillhör samma företagsgrupp, får bolaget vid tillämpningen av 2 och 3 §§, beakta i vilken utsträckning bolaget kontrollerar uppdragstagaren eller har möjlighet att utöva inflytande över denne.

12 kap. Intressekonflikter

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om hur ett bolag som driver fondverksamhet ska identifiera och hantera intressekonflikter. Kapitlet innehåller även bestämmelser om strategier för att använda rösträtter.

Interna regler för att hantera intressekonflikter

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet, ska ha interna regler där det framgår hur bolaget hanterar intressekonflikter. De interna reglerna ska fastställas av styrelsen och vara lämpliga med hänsyn till bolagets storlek och organisation samt till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Om bolaget ingår i en företagsgrupp, ska de interna reglerna också ta hänsyn till omständigheter som, till följd av gruppens struktur eller verksamheten i andra företag i gruppen, kan ge upphov till en intressekonflikt.

3 § I de interna reglerna för intressekonflikter enligt 2 §, ska bolaget

1. identifiera de omständigheter som utgör eller kan ge upphov till en intressekonflikt som medför en väsentlig risk för att fondandelsägares eller andra kunders intressen påverkas negativt med hänsyn till fondverksamheten, och

2. ange vilka rutiner som ska tillämpas och vilka åtgärder som ska vidtas för att hantera sådana konflikter.

Kriterier för identifiering av intressekonflikter

4 § För att kunna identifiera de intressekonflikter som uppstår i fondverksamheten och, i förekommande fall, den diskretionära portföljförvaltningen samt den verk-

samhet som avses i 7 kap. 1 § första stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder och som kan påverka fondandelsägares intressen negativt, ska bolaget som driver verksamheten åtminstone ta hänsyn till om bolaget, en relevant person eller en person som genom sådan ägarkontroll som avses i 1 kap. 2 § samma lag är direkt eller indirekt knuten till bolaget

1. sannolikt kan erhålla en ekonomisk vinst eller undvika en ekonomisk förlust på bekostnad av investeringsfonden,
2. har ett annat intresse än andelsägarna, av verksamhetens resultat eller en portföljtransaktion som genomförs för fondens räkning, eller en order om genomförs för en annan kunds räkning,
3. har ett ekonomiskt skäl, eller annat skäl, för att gynna en annan kund eller kundgrupp framför andelsägarna,
4. utför samma slags verksamhet för fonden som för en eller flera andra kunder, eller
5. i samband med fondverksamhet tar emot eller kommer att ta emot pengar, varor eller tjänster, utöver standardkommissionen eller avgiften för verksamheten i fråga, av någon annan än fonden.

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska när det identifierar intressekonflikter ta hänsyn till

1. bolagets, företagsgruppens och kundernas intressen samt bolagets skyldigheter gentemot investeringsfonden, och
2. de olika intressen som kan finnas hos fondandelsägarna i två eller flera förvaltade fonder eller fondföretag.

Hantering av intressekonflikter

6 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha rutiner och genomföra åtgärder som säkerställer att de relevanta personer som deltar i olika affärsverksamheter och som berörs av en intressekonflikt, driver verksamheten på ett lämpligt och oberoende sätt med hänsyn till bolagets storlek och verksamhet, till den företagsgrupp som de tillhör och till hur påtaglig risken är för att fondandelsägares eller andra kunders intressen ska påverkas negativt.

Rutinerna enligt 3 § 2 ska, om det är nödvändigt och lämpligt för att bolaget ska kunna säkerställa det oberoende som krävs, innehålla uppgifter om att bolaget ska

1. förhindra eller kontrollera utbyte av information mellan relevanta personer som deltar i en sådan fondverksamhet som innebär en risk för intressekonflikt där utbytet av den berörda informationen kan påverka en eller flera kunders intressen negativt,
2. särskilt kontrollera relevanta personer som främst utför fondverksamhet åt eller tillhandahåller tjänster till kunder eller investerare vars intressen kan vara motstridiga eller till kunder eller investerare som på annat sätt företräder olika intressen som kan vara motstridiga, t.ex. i förhållande till bolagets egna intressen,

3. genomföra åtgärder för att avlägsna alla direkta samband mellan ersättning till relevanta personer som främst utför en verksamhet och ersättning till eller intäkter som genererats av olika relevanta personer som i huvudsak utför en annan verksamhet, om det kan uppstå en intressekonflikt i samband med dessa verksamheter,

4. genomföra åtgärder för att förhindra eller begränsa möjligheten för personer att utöva olämpligt inflytande över det sätt på vilket en relevant person utför fondverksamhet, och

5. genomföra åtgärder för att förhindra eller kontrollera en relevant persons deltagande i en viss del av fondverksamheten, när ett sådant engagemang kan påverka hanteringen av intressekonflikter negativt.

Om dessa åtgärder och rutiner inte är tillräckliga för att säkerställa att bolaget har det oberoende som krävs, ska bolaget genomföra de åtgärder som är nödvändiga.

7 § Styrelsen eller den verkställande direktören i ett bolag som driver fondverksamhet ska omgående informeras, om inte bolagets organisation eller administrativa åtgärder och rutiner förhindrar att fondandelsägares intressen påverkas negativt av en intressekonflikt. Styrelsen eller den verkställande direktören ska då fatta de beslut som är nödvändiga för att komma till rätta med situationen.

Bolaget ska informera investerarna om sådana situationer som avses i första stycket och motivera sitt beslut. Informationen ska lämnas på ett varaktigt medium.

Dokumentation av verksamhet som ger upphov till intressekonflikter

8 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska dokumentera och regelbundet uppdatera uppgifter om fondverksamheten, om det uppstår en intressekonflikt som innebär en väsentlig risk för att fondandelsägares eller andra kunders intressen påverkas negativt.

Strategier för att använda rösträtter

9 § Styrelsen i ett bolag som driver fondverksamhet ska fastställa interna regler där det anges vilka strategier som bolaget ska följa för att bestämma när och hur det ska använda rösträtter som är knutna till de finansiella instrument som ingår i varje investeringsfond. Rösträtterna ska enbart användas till förmån för fonden.

10 § Strategierna enligt 9 § ska vara effektiva och lämpliga och omfatta åtgärder för att

1. bevaka relevanta företagshändelser,
2. säkerställa att rösträtterna används enligt den berörda investeringsfondens mål och placeringsinriktning, och
3. förhindra eller hantera intressekonflikter som uppstår när rösträtter används.

En sammanfattning av strategierna ska finnas tillgänglig för investerarna. Uppgifter om de åtgärder som vidtagits utifrån dessa strategier ska på begäran kostnadsfritt göras tillgängliga för fondandelsägarna.

12 a kap. Uppföranderegler

Handla i fondandelsägares intressen

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska se till att fondandelsägarna i varje investeringsfond som det förvaltar behandlas rättvist. Bolaget ska inte prioritera vissa andelsägares intressen framför andras.

Bolaget ska följa strategier och rutiner för att förhindra sådana oegentligheter som rimligen kan förväntas påverka marknadens stabilitet och integritet.

Bolaget ska säkerställa att rimliga, korrekta och transparenta prissättningsmodeller och värderingssystem används för de fonder som det förvaltar. Bolaget ska även kunna visa att egendomen som ingår i en fond som det förvaltar är riktigt värderad.

Bolaget ska agera på ett sätt som innebär att omotiverade kostnader inte uppstår för andelsägarna.

Krav på vederbörlig aktsamhet

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska handla med en hög grad av aktsamhet när det väljer och löpande övervakar placeringar av fondmedel.

Bolaget ska ha lämplig kunskap om och förståelse för de tillgångar som ingår i de investeringsfonder som det förvaltar.

Bolaget ska ha interna regler och rutiner för att iaktta den aktsamhet som krävs och vidta effektiva åtgärder för att säkerställa att placeringsbeslut som fattas för en fond utförs i överensstämmelse med målet, placeringsstrategierna, och riskbegränsningssystemet för fonden. De interna reglerna ska fastställas av bolagets styrelse eller verkställande direktör.

3 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska innan det genomför en placering, om det är lämpligt, ta fram prognoser och analyser om placeringens bidrag till investeringsfondens sammansättning och likviditet samt till dess risk- och avkastningsprofil. Analyserna ska baseras på information som är tillförlitlig och uppdaterad i både kvantitativt och kvalitativt hänseende.

12 b kap. Bekräftelse av order om teckning och inlösen av fondandelar

Tidpunkt och metod för bekräftelse

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska när det har utfört en order om teckning eller inlösen av fondandelar, bekräfta detta till fondandelsägaren. Bolaget behöver dock inte göra detta om samma information omgående ska lämnas till andelsägaren av en tredje part.

Bekräftelsen ska lämnas genast eller senast den första affärsdagen efter utförandet eller, om bolaget tar emot en bekräftelse från en tredje part, senast första affärsdagen efter mottagandet av bekräftelsen från den tredje parten.

Informationen ska lämnas på ett varaktigt medium.

Bekräftelsens innehåll

2 § En bekräftelse enligt 1 § ska innehålla de av följande uppgifter som är tillämpliga

1. identifieringsuppgifter om bolaget som driver fondverksamhet,
2. fondandelsägarens namn eller annan beteckning,
3. datum och tidpunkt för mottagandet av ordern samt betalningsmetod,
4. datum för teckning eller inlösen av fondandelar,
5. identifieringsuppgifter om investeringsfonden,
6. orderns beskaffenhet (teckning eller inlösen),
7. antal berörda andelar,
8. fondandelsvärdet vid tidpunkten för teckning eller inlösen,
9. datum för betalningen av teckning av fondandelar, om betalningen tillförts fonden efter att andelarna har utfärdats,
10. orderns bruttovärde, inklusive teckningsavgifter, eller nettobeloppet efter avdrag för inlösensavgifter, och
11. den totala summan av provisioner och avgifter som tagits ut och, om en investerare begär det, en specifikation av de enskilda posterna.

I 4 kap. 11 § fjärde stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder finns ytterligare bestämmelser om vad bolaget ska bekräfta till en andelsägare.

Order som utförs regelbundet

3 § När order utförs regelbundet åt en fondandelsägare ska ett bolag som driver fondverksamhet antingen vidta de åtgärder som avses i 1 §, eller minst en gång var sjätte månad tillhandahålla andelsägaren de uppgifter som avses i 2 § om dessa transaktioner.

Information på begäran

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska på begäran tillhandahålla en fondandelsägare information om status på dennes tecknings- eller inlösenorder.

12 c kap. Bästa möjliga resultat vid utförande av portföljtransaktioner

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om att uppnå bästa möjliga resultat när ett fondbolag utför portföljtransaktioner.

2 § När ett bolag som driver fondverksamhet utför en portföljtransaktion, ska bolaget vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för investeringsfonden 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 bolaget 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 för de handelsplatser där portföljtransaktionen kan utföras.

Interna regler om bästa möjliga resultat

3 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska ha system för och interna regler om hur det ska uppnå bästa möjliga resultat enligt 2 §. Styrelsen eller den verkställande direktören ska fastställa de interna reglerna.

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet och förvaltar ett fondföretag som inte behöver utse ett förvaltningsbolag, ska begära ett förhandsgodkännande i fråga om bolagets interna regler om bästa möjliga resultat av fondföretaget.

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska göra lämplig information tillgänglig för fondandelsägarna som avser bolagets interna regler om bästa möjliga resultat. Bolaget ska även tillgängliggöra information om väsentliga ändringar i de interna reglerna om bästa möjliga resultat.

6 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska regelbundet övervaka och årligen uppdatera sina interna regler om och system för hur bästa möjliga resultat uppnås.

Bolaget ska se över sina interna regler varje gång då en väsentlig förändring inträffar som påverkar bolagets förutsättningar för att uppnå bästa möjliga resultat för de investeringsfonder som det förvaltar.

7 § Ett bolag som driver fondverksamhet och förvaltar ett sådant fondföretag som avses i 4 §, ska på begäran av fondföretaget och Finansinspektionen kunna visa att

det har utfört portföljtransaktioner enligt bolagets interna regler för bästa möjliga resultat.

12 d kap. Bästa möjliga resultat vid placering av order

Tillämpningsområde

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet och som placerar order hos någon annan för att få portföljtransaktioner utförda, ska följa det som anges i detta kapitel.

Kriterier för bästa möjliga resultat

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska vidta alla rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för de investeringsfonder som det förvaltar med beaktande av de faktorer som anges i 12 c kap. 2 § första stycket. Den relativa betydelsen av dessa faktorer ska fastställas utifrån de kriterier som anges i 12 c kap. 2 § andra stycket.

Interna regler om bästa möjliga resultat

3 § Styrelsen eller den verkställande direktören i bolaget som driver fondverksamheten ska fastställa interna regler för att uppnå bästa möjliga resultat enligt 2 §. I de interna reglerna ska det för varje kategori av finansiella instrument anges de parter som bolaget använder för att placera order för utförande. Bolaget får endast ingå i ett system för utförande av order som uppfyller kraven som anges i detta kapitel.

Bolaget ska göra lämplig information tillgänglig för fondandelsägarna om de interna regler som har fastställts enligt första stycket och om väsentliga ändringar i de interna reglerna.

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska regelbundet kontrollera att de interna regler som upprättats är effektiva, särskilt när det gäller kvaliteten på utförandet av order hos de parter som anges i de interna reglerna, och åtgärda de brister som förekommer.

Bolaget ska dessutom årligen se över sina interna regler. En översyn ska också göras när en väsentlig förändring inträffar som påverkar bolagets förutsättningar att fortsätta att uppnå bästa möjliga resultat för de investeringsfonder som det förvaltar.

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet och förvaltar ett sådant fondföretag som avses i 12 c kap. 4 §, ska på begäran av fondföretaget och Finansinspektionen kunna visa att det har placerat order i enlighet med bolagets interna regler om bästa möjliga resultat.

12 e kap. Hantering av portföljtransaktioner och order

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om hur ett bolag som driver fondverksamhet ska hantera dels portföljtransaktioner, dels order för egen och kunders räkning.

Allmänna principer

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska genomföra en portföljtransaktion snabbt, effektivt och rättvist.

Bolaget ska för att uppnå detta säkerställa att

1. portföljtransaktioner som genomförts dokumenteras och fördelas snabbt och korrekt, och
2. i övrigt jämförbara portföljtransaktioner genomförs genast och i tidsordning, om detta är möjligt med hänsyn till portföljtransaktionernas beskaffenhet eller rådande marknadsförhållanden och fondandelsägarnas intressen.

3 § Finansiella instrument eller medel som tagits emot för att avveckla en genomförd portföljtransaktion ska snabbt och korrekt överföras till investeringsfondens depå eller konto.

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet får inte missbruka information som avser ännu inte genomförda portföljtransaktioner och det ska vidta alla rimliga åtgärder för att förhindra att bolagets relevanta personer missbrukar sådan information.

Sammanläggning och fördelning av portföljtransaktioner och order

5 § Ett bolag som driver fondverksamhet får endast genomföra en portföljtransaktion tillsammans med en annan portföljtransaktion eller en annan kunds order, eller med en order för egen räkning, om det är osannolikt att sammanläggningen generellt kommer att vara till nackdel för några av de investeringsfonder eller andra kunder vars portföljtransaktioner eller order ingår i den sammanlagda ordern.

6 § Styrelsen eller den verkställande direktören i ett bolag som driver fondverksamhet ska fastställa interna regler för fördelning av portföljtransaktioner och kunders order och införa dessa effektivt, så att en sammanlagd order fördelas rättvist. De interna reglerna ska innehålla uppgifter om hur volym och pris bestämmer fördelningen och behandlingen av delvis genomförda affärer.

7 § Ett bolag som driver fondverksamhet och som har lagt samman en portföljtransaktion med en eller flera andra portföljtransaktioner eller andra kunders order och endast delvis genomför den sammanlagda ordern, ska fördela de berörda affärerna enligt dess interna regler.

Fördelning av order för egen räkning

8 § Ett bolag som driver fondverksamhet och som har lagt samman en order för egen räkning med en portföljtransaktion eller en annan kunds order, ska inte fördela dessa affärer på ett sätt som är till nackdel för en investeringsfond eller en annan kund.

9 § Om ett bolag som driver fondverksamhet har lagt samman en portföljtransaktion eller en annan kunds order med en order för egen räkning och endast delvis genomfört den sammanlagda ordern, ska bolaget vid fördelningen av affärerna prioritera investeringsfonden eller den andra kunden framför bolaget.

Om bolaget däremot på rimliga grunder kan visa att det inte skulle ha kunnat genomföra portföljtransaktionen eller kundens order överhuvudtaget eller till sådana fördelaktiga villkor utan denna kombination, får bolaget fördela affären proportionerligt enligt dess interna regler.

12 f kap. Incitament

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet får i förvaltningen av en investeringsfond och när det utför de därmed sammanhängande administrativa åtgärderna, endast betala eller ta emot en avgift eller kommission, eller ge eller ta emot en naturförmån, om

1. den betalas av eller ges till eller av fonden eller en person för fondens räkning,
2. den betalas av eller ges till eller av en tredje part eller en person som agerar för en tredje parts räkning, om
 - a) fondandelsägarna fått fullständig, korrekt och begriplig information om avgiftens, kommissionens eller förmånens förekomst, art och belopp eller om beloppet inte kan fastställas, om metoden för beräkning av beloppet, och
 - b) betalningen av avgiften eller kommissionen eller tillhandahållandet av naturförmånen är utformad för att höja kvaliteten på den berörda fondverksamheten och inte hindrar bolaget från att agera i andelsägarnas intressen, eller
3. det är faktiska avgifter som möjliggör eller krävs för att tillhandahålla fondverksamheten, t.ex. depåkostnader, avvecklings- och handelsavgifter, lagstadgade avgifter, och som genom sin art inte strider mot bolagets skyldighet att handla hederligt, rättvist och professionellt i enlighet med andelsägarnas intressen.

2 § Ett bolag som driver fondverksamhet får när det tillämpar 1 § 2 a informera om de grundläggande villkoren för systemet som avser avgiften, kommissionen eller naturförmånen i form av en sammanfattning, förutsatt att fondandelsägarna informeras om att bolaget lämnar ut närmare uppgift på en andelsägares begäran.

13 kap. Särskilt om portföljförvaltning avseende finansiella instrument

1 § Ett fondbolag som utför diskretionär portföljförvaltning som avser finansiella instrument ska i denna förvaltning och när det utför tjänster enligt 7 kap. 1 § första stycket i lagen (2004:46) om investeringsfonder tillämpa bestämmelserna i 6–17 kap., 19 kap., 20 kap. 1–10 §§ samt 21 kap. 1 och 2 §§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:16) om värdepappersrörelse.

TREDJE AVDELNINGEN

Investeringsfonder

14 kap. Fondbestämmelsernas innehåll

Allmänt

1 § Ett bolag ska upprätta fondbestämmelser för varje investeringsfond. Fondbestämmelserna ska ha det innehåll och följa den uppställning som framgår av 2–16 §§.

Investeringsfondens rättsliga ställning

2 § I fondbestämmelserna ska investeringsfondens namn anges. Vidare ska det av fondbestämmelserna framgå om fonden är en värdepappersfond eller en specialfond med hänvisning till lagen (2004:46) om investeringsfonder. Om fonden består av andelsklasser ska detta anges liksom andelsklassernas namn eller beteckning. Fondbestämmelserna ska vidare ange vad som utmärker respektive andelsklass.

Av fondbestämmelserna ska fondens rättsliga karaktär framgå. Det ska anges att fondförmögenheten ägs av andelsägarna gemensamt. Det ska även anges att varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Om fonden består av andelsklasser ska det i stället anges att andelarna i en andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Det ska även framgå att det bolag som förvaltar fonden företräder andelsägarna i alla frågor som rör fonden och att fonden inte kan förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter.

För specialfonder ska det anges om fonden riktar sig till allmänheten eller till en särskilt avgränsad krets av personer. Om fonden riktar sig till en särskilt avgränsad krets av personer ska denna anges.

Förteckning över andelsklasser

2 a § I fondbestämmelserna för en investeringsfond som består av andelsklasser ska det finnas en förteckning över dessa andelsklasser. Förteckningen ska upprättas enligt följande principer. Den första andelsklassen som bildas benämns A, den andra B, den tredje C osv. och namnet eller beteckningen på andelsklassen ska anges. Om en fond har 30 andelsklasser eller fler ska de som överstiger 29 i förteckningen benämnas AA, BB, CC osv.

Fondförvaltare

3 § Fondbestämmelserna ska ange vilket fondbolag, värdepappersbolag eller kreditinstitut som förvaltar investeringsfonden.

Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

4 § Det ska framgå av fondbestämmelserna vilket förvaringsinstitut som anlitas för investeringsfondens räkning. Förvaringsinstitutets uppgifter ska beskrivas översiktligt.

Investeringsfondens karaktär

5 § I fondbestämmelserna ska det finnas en övergripande och kortfattad beskrivning av investeringsfondens karaktär med avseende på hur fondens tillgångar placeras, dess mål och eventuella strategier.

Investeringsfondens placeringsinriktning

6 § Fondbestämmelserna ska innehålla en noggrann redogörelse för investeringsfondens placeringsinriktning. Redogörelsen ska göra det möjligt för en investerare att bedöma vilka risker som är förknippade med investeringsfonden.

Investeringsfondens placeringsinriktning ska beskrivas utifrån följande urvalskriterier:

1. I vilka tillgångsslag investeringsfonden får placera med hänvisning till överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, derivatinstrument, fondandelar samt placering på konto hos kreditinstitut,
2. Om investeringsfonden får placera endast i en viss bransch, geografiskt område, eller i finansiella instrument utfärdade av en viss emittent eller liknande,
3. Andra, objektivt fastställda urvalskriterier.

Fondbestämmelserna för en specialfond ska ange i vilka avseenden specialfonden avviker från vad som gäller för värdepappersfonder samt vilka begränsningar som gäller för specialfonden. Det ska även finnas uppgifter om vilken risknivå som eftersträvas och vilket riskmått som används. Riskmålet ska vara relevant för de förvaltningsmetoder som det förvaltande bolaget använder sig av.

6 a § Beskrivningen av placeringsinriktningen enligt 6 §, för en matarfond ska innehålla en uppgift om namnet på mottagarfonden eller mottagarfondföretaget.

Beskrivningen av placeringsinriktningen enligt 6 § för en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska ange namnet på den investeringsfond som fondens medel ska placeras i.

Fondbestämmelserna för en matarfond och en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen om investeringsfonder, ska innehålla en hänvisning till faktabladet och till informationsbroschyren för en uppgift om vad som anges i 18 kap. 4 f § 3–5 .

6 b § Fondbestämmelserna för en investeringsfond vars sammanlagda exponeringar beräknas med en Value at Risk-modell eller någon annan avancerad riskbedömningsmetod, ska innehålla en beskrivning av modellen eller metoden som tillämpas för fonden.

7 § Det ska framgå av fondbestämmelserna vilka reglerade marknader eller motsvarande marknader utanför EES samt andra marknadsplatser eller marknader som investeringsfondens medel får placeras i.

Särskild placeringsinriktning

8 § I fondbestämmelserna ska det särskilt anges om investeringsfonden får använda sig av följande tillgångar eller strategier:

1. Sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

2. Derivatinstrument, och då särskilt angivet om derivatinstrument får användas

– för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, eller för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden, eller bara i syfte att skydda värdet på tillgångarna i fonden enligt 5 a kap. 2 § lagen om investeringsfonder, eller

– såsom ett led i fondens placeringsinriktning.

3. OTC-derivat.

Om investeringsfonden inte har möjlighet att använda de tillgångar eller strategier som anges i första stycket 1–3 ska det framgå av fondbestämmelserna.

Det ska även framgå av fondbestämmelserna om investeringsfondens placeringsinriktning innebär att följande tillgångar eller strategier kan användas:

1. Sådana obligationer och andra skuldförbindelser som anges i 5 kap. 8 § lagen om investeringsfonder, med angivande av de emittenter eller garanter som ger ut eller garanterar skuldförbindelser som fondmedlen till mer än 35 procent av fondens värde avses att placeras i.

2. Om fonden till en betydande del placerar fondmedlen i andelar i andra investeringsfonder och fondföretag (så kallade fondandelsfonder).

3. Sådana derivatinstrument som avses i 6 kap. 2 § andra stycket lagen om investeringsfonder.

4. Om fonden är en indexfond enligt 5 kap. 7 § lagen om investeringsfonder ska det index som fonden avser att följa och den marknad där det används beskrivas.

5. Om fonden vid varje tidpunkt använder sig av valutaderivat i syfte att helt eller delvis valutasäkra sina innehav.

6. Om fonden använder sådana tekniker och instrument som avses i 16 kap. 10 § för att skapa hävstång i fonden.

7. Om fonden är en matarfond.

8. Om fonden är en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen om investeringsfonder.

Värdering

9 § I fondbestämmelserna ska grunderna för beräkning av investeringsfondens och fondandelarnas värde anges. Om fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § lagen (2004:46) om investeringsfonder eller i OTC-derivat enligt 5 kap. 12 § andra stycket samma lag, ska det särskilt anges hur dessa tillgångar ska värderas och vilka värderingsprinciper som tillämpas.

Om en specialfonds tillgångar inte beräknas och publiceras minst en gång varje månad ska ett indikativt fondandelsvärde beräknas och publiceras. I fondbestäm-

melserna ska det anges när det indikativa fondandelsvärdet kommer att publiceras. Det indikativa fondandelsvärdet ska beräknas och publiceras mellan tidpunkterna för beräkning och publicering av officiellt fondandelsvärde, dock senast en vecka före den sista dag för anmälan av försäljning eller inlösen som fonden enligt sina fondbestämmelser tillämpar.

Försäljning och inlösen av fondandelar

10 § I fondbestämmelserna ska det anges i vilken utsträckning som investeringsfonden är öppen för försäljning och inlösen av fondandelar, samt när och var försäljnings- och inlösenskursen för fondandelarna offentliggörs.

Fondbestämmelserna ska även innehålla en uppgift om vilka principer som används för att fastställa försäljnings- och inlösenskurs i investeringsfonden. Det ska särskilt anges att försäljning eller inlösen ska ske till en för andelsägaren vid tillfället för begäran om försäljning eller inlösen okänd kurs.

I fondbestämmelserna ska det också anges om det är möjligt att stänga investeringsfonden 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 investeringsfonder, ska detta anges liksom villkoren för åtgärden.

11 § I fondbestämmelserna ska det anges att investeringsfonden kan komma att stängas för in- och utträde om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt.

Avgifter och ersättningar

12 § Om en avgift tas ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar ska det i fondbestämmelserna anges hur sådana avgifter beräknas. Avgifternas högsta storlek ska anges i procent av fondandelarnas värde. Det ska framgå om avgifterna tillfaller investeringsfonden eller bolaget som driver fondverksamheten.

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

Om det ur investeringsfonden 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.

Om medel i en investeringsfond till en betydande del placeras i andra investeringsfonder eller fondföretag, ska fondbestämmelserna innehålla en hänvisning till informationsbroschyren för uppgift om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de investeringsfonder eller fondföretag i vars fondandelar medlen placeras. Fondbestämmelserna för en matarfond och en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska innehålla en hänvisning till informationsbroschyren för uppgift om vad som anges i 18 kap. 4 f § 9 och 10.

Utdelning

13 § Det ska framgå av fondbestämmelserna om investeringsfonden lämnar utdelning till andelsägare eller någon annan. Om fonden är utdelande ska det anges när utdelning sker. Grunderna för vad som får utdelas ska anges såsom avkastning på fondens medel, kvarstående restbelopp av utdelningsbart belopp från tidigare år, realiserade och orealiserade värdestegringar eller annat utdelningsbart belopp.

Om utdelade medel ska användas till förvärv av nya andelar i investeringsfonden ska det anges särskilt.

Investeringsfondens räkenskapsår

14 § I fondbestämmelserna ska det anges vilket räkenskapsår som tillämpas för investeringsfonden.

Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

15 § Det ska finnas uppgifter i fondbestämmelserna om när och var halvårsredogörelse och årsberättelse ska offentliggöras samt uppgift om var ändringar av fondbestämmelserna tillkännages.

Pantsättning och överlåtelse

16 § Det ska framgå av fondbestämmelserna om det är möjligt för andelsägarna att pantsätta sina fondandelar och i så fall hur detta går till. Vidare ska det anges om det inte är möjligt att överlåta fondandelarna till någon annan.

Annan nödvändig och skälig information

17 § I fondbestämmelserna får det tas in annan information som det förvaltande bolaget bedömer är nödvändig för andelsägarna och som Finansinspektionen finner vara skälig för andelsägarna. Sådan information ska tas in i fondbestämmelserna först efter de uppgifter som anges i 2–16 §§.

15 kap. Tillåtna tillgångar

Överlåtbara värdepapper

1 § Medel i en investeringsfond får placeras i överlåtbara värdepapper som uppfyller följande kriterier

1. den potentiella förlust som fonden kan komma att åsamkas genom innehavet av dessa instrument är begränsad till det belopp som betalats för dem,
2. likviditeten i dessa instrument äventyrar inte förmågan hos bolaget som driver fondverksamheten att uppfylla kraven i 4 kap. 13 § första stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder,
3. det finns en tillförlitlig värdering för dessa instrument enligt följande
 - a) för överlåtbara värdepapper som ingår i fonden i enlighet med 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder i form av korrekt, tillförlitlig och regelbunden prissättning

antingen i form av marknadspriser eller i form av priser som tillhandahållits genom värderingssystem som är oberoende i förhållande till emittenten,

b) för överlåtbara värdepapper som ingår i fonden i enlighet med 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder i form av periodisk värdering som härrör från information från emittenten av värdepapperet eller från kvalificerad investeringsanalys,

4. det finns lämplig information om dessa instrument tillgänglig enligt följande,

a) för överlåtbara värdepapper som ingår i fonden i enlighet med 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder i form av regelbunden, korrekt och omfattande information till marknaden om värdepapperet eller, i tillämpliga fall, den portfölj i vilken värdepapperet ingår,

b) för överlåtbara värdepapper som ingår i fonden i enlighet med 5 kap. 5 § lagen om investeringsfonder i form av regelbunden och korrekt information till bolaget om värdepapperet eller, i tillämpliga fall, den portfölj i vilken värdepapperet ingår,
5. de är försäljningsbara,

6. förvärvet av instrumenten är förenligt med fondens placeringsinriktning enligt fondbestämmelserna, samt

7. bolagets system för riskhantering enligt 5 kap. 2 § lagen om investeringsfonder fångar på ett tillfredställande sätt upp de risker som är förenade med instrumenten.

Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten, förutsätts uppfylla kraven i 2 och 5, om inte bolaget har tillgång till information som skulle leda till en annan slutsats.

2 § Överlåtbara värdepapper omfattar även

1. andelar i fonder av sluten typ som har bildats som investeringsbolag eller enligt trustlagstiftning (som *unit trusts*) och som

a) uppfyller kraven i 1 §,

b) omfattas av system för företagsstyrning, och

c) i de fall förvaltningen av tillgångarna utförs av en annan enhet för fondens av sluten typ räkning, omfattas den enheten av nationell reglering som syftar till att skydda investerare,

2. andelar i fonder av sluten typ som har bildats på kontraktsrättslig grund och som

a) uppfyller kraven i 1 §,

b) omfattas av system för företagsstyrning motsvarande de som avses i 1 b, och

c) förvaltas av en enhet som omfattas av nationell reglering som syftar till att skydda investerare,

3. finansiella instrument som

a) uppfyller kraven i 1 §, och

b) backas upp av eller är kopplade till resultatutvecklingen för andra tillgångar som kan skilja sig från dem i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Om ett finansiellt instrument som omfattas av första stycket 3 innefattar en derivatkomponent som avses i 12 § ska kraven i 5 kap. 2 och 13 §§ lagen om investeringsfonder samt de ytterligare krav som följer av 16 kap. vara tillämpliga på den komponenten.

Penningmarknadsinstrument

3 § Medel i en investeringsfond får placeras i penningmarknadsinstrument som uppfyller ett av följande kriterier

1. de har en löptid vid emissionstillfället på högst 397 dagar,
2. de har en återstående löptid på högst 397 dagar,
3. de är föremål för regelbundna avkastningsjusteringar som överensstämmer med förhållandena på penningmarknaden åtminstone var 397:e dag,
4. de har en riskprofil, inklusive kredit- och ränterisker, som motsvarar den som gäller för finansiella instrument som har en löptid som avses i 1 eller 2, eller som är föremål för en avkastningsjustering som avses i 3.

4 § Kravet att penningmarknadsinstrument enligt definitionen i lagen (2004:46) om investeringsfonder ska vara likvida ska förstås som att instrumenten ska kunna säljas till en begränsad kostnad inom en tillfredställande kort tidsram med beaktande av skyldigheten enligt 4 kap. 13 § första stycket samma lag.

Kravet att penningmarknadsinstrument ska ha ett värde som vid varje tidpunkt exakt kan fastställas, ska förstås som att det ska vara instrument för vilka det finns korrekta och tillförlitliga värderingssystem som

1. gör det möjligt för bolaget som driver fondverksamheten att beräkna ett nettotillgångsvärde i överensstämmelse med det värde till vilket det finansiella instrumentet som innehas i portföljen skulle kunna överlåtas mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs, och
2. baseras på antingen marknadsnoteringar eller värderingsmodeller, inberäknat modeller för beräkning av upplupen anskaffningskostnad.

De kriterier som avses i första och andra stycket ska förutsättas vara uppfyllda i fråga om finansiella instrument som normalt omsätts på penningmarknaden och som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES, eller är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten, såvida inte bolaget har tillgång till information som skulle leda till en annan slutsats.

5 § Kravet i 5 kap. 4 § lagen (2004:46) om investeringsfonder för andra penningmarknadsinstrument än sådana som anges i 5 kap. 3 § samma lag och där reglerna för emissionen eller emittenten av instrumenten medför ett särskilt skydd för investerare ska förstås som att det ska vara instrument som uppfyller följande kriterier

1. de uppfyller ett av kriterierna i 3 § och samtliga kriterier i 4 § första och andra styckena,

2. lämplig information finns tillgänglig om dem, inberäknat information som möjliggör lämplig bedömning av de kreditrisker som är förenade med investeringen i sådana instrument, med beaktande av andra, tredje och fjärde styckena, och

3. de är fritt överlåtbara.

När det gäller penningmarknadsinstrument som omfattas av 5 kap. 4 § 2 och 4 lagen om investeringsfonder, eller de penningmarknadsinstrument som har emitterats av en regional eller lokal myndighet i en medlemsstat eller av en internationell offentlig organisation men som inte har garanterats av en medlemsstat eller, i fråga om förbundsstater som är medlemsstater, en av de delstater som ingår i förbundsstaten, ska lämplig information som avses i första stycket 2 omfatta följande

1. information om både emissionen eller emissionsprogrammet och emittentens rättsliga och finansiella ställning före emissionen av penningmarknadsinstrumentet,

2. regelbundna uppdateringar av den information som avses i 1 och närhelst en väsentlig händelse inträffar,

3. den information som avses i 1, verifierad av för ändamålet kvalificerade tredje parter som inte tar emot instruktioner av emittenten, och

4. tillgänglig och tillförlitlig statistik om emissionen eller emissionsprogrammet.

När det gäller penningmarknadsinstrument som omfattas av 5 kap. 4 § 3 lagen om investeringsfonder, ska lämplig information som avses i första stycket 2 omfatta följande

1. information om emissionen eller emissionsprogrammet eller om emittentens rättsliga och finansiella ställning före emissionen av penningmarknadsinstrumentet,

2. regelbundna uppdateringar av den information som avses i 1 och närhelst en väsentlig händelse inträffar, och

3. tillgänglig och tillförlitlig statistik om emissionen eller emissionsprogrammet eller andra uppgifter som gör det möjligt att göra en lämplig bedömning av de kreditrisker som är förenade med en investering i sådana instrument.

Lämplig information som avses i första stycket 2 ska bestå av information om emissionen eller emissionsprogrammet eller om emittentens rättsliga och finansiella ställning före emissionen av penningmarknadsinstrumentet, när det gäller penningmarknadsinstrument som

– emitterats eller garanterats av en central myndighet, Europeiska unionen, Europeiska investeringsbanken, en icke-medlemsstat eller en av de stater som utgör förbundsstaten samt

– inte emitterats men som har garanterats av en regional myndighet, lokal myndighet, eller offentlig organisation som en eller flera medlemsstater tillhör.

6 § Kravet i 5 kap. 4 § 3 lagen (2004:46) om investeringsfonder att det organ som har gett ut eller garanterat penningmarknadsinstrumenten omfattas av och följer sådana tillsynsregler som motsvarar de kriterier som fastställs i gemenskaplag-

stiftningen, ska förstås som att emittenten ska omfattas av och följa tillsynsregler och uppfylla ett av följande kriterier

1. den har säte inom EES,
2. den har säte i ett OECD-land som tillhör G 10 gruppen,
3. den har något av de fyra högsta kreditbetygen (*investment grade*),
4. det kan, på grundval av en fördjupad analys av emittenten, visas att de tillsynsregler som är tillämpliga på emittenten är minst lika stränga som de som anges i gemenslagsstiftningen.

7 § Kravet i 5 kap. 4 § 4 c lagen (2004:46) om investeringsfonder att penningmarknadsinstrumenten ska ha getts ut av en enhet som ägnar sig åt att finansiera värdepapperisering, ska förstås som att det som avses är strukturer, oavsett om de är upprättade i bolagsform, enligt trustlagstiftning, eller i kontraktsform, som inrättats för värdepapperiseringsverksamhet.

Kravet i 5 kap. 4 § 4 c lagen om investeringsfonder att den enhet som har gett ut penningmarknadsinstrumenten ska omfattas av kreditförstärkning från en bank, ska förstås som att det som avses är bankfaciliteter som garanterats av ett företag som självt uppfyller kraven i 5 kap. 4 § 3 samma lag.

Derivatinstrument

8 § Finansiella derivatinstrument får ingå i en investeringsfond om de är likvida. Kravet på likviditet ska anses vara uppfyllt om instrumenten uppfyller följande kriterier

1. underliggande komponenter består av en eller flera av följande delar,
 - a) tillgångar enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen (2004:46) om investeringsfonder, inklusive finansiella instrument som har en eller flera av de tillgångarnas särdrag,
 - b) räntesatser,
 - c) valutakurser eller valutor,
 - d) finansiella index,
2. när det gäller OTC-derivat, att de uppfyller de villkor som anges i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om investeringsfonder.

9 § Finansiella derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska anses omfatta instrument som uppfyller följande kriterier

1. de möjliggör överföring av kreditrisken för en tillgång som avses i 8 § 1 oberoende av de övriga risker som är förenade med den tillgången,
2. de resulterar inte i leverans eller överföring av andra tillgångar, inberäknat i form av kontanter, än de som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder,

3. de är förenliga med de kriterier för OTC-derivat som fastställs i 5 kap. 12 § andra stycket lagen om investeringsfonder samt 10 §,

4. de risker som är förenade med dem fångas på ett tillfredsställande sätt upp av systemet för riskhantering och av de interna kontrollmekanismerna när det gäller risker för asymmetrisk information mellan bolaget som driver fondverksamheten och motparten till kreditderivatet till följd av motpartens potentiella tillgång till inofficiell information om bolag vilkas tillgångar utgör underliggande komponenter till kreditderivatet.

Råvaruderivat får inte ingå i en värdepappersfond. För specialfonder gäller reglerna i 6 kap. 2 § andra stycket lagen om investeringsfonder.

10 § Kravet i 5 kap. 12 § andra stycket 2 lagen (2004:46) om investeringsfonder att derivatinstrumentet ska kunna säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde, ska förstås som det belopp till vilket en tillgång skulle kunna överlåtas eller en skuld regleras mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har intresse av att transaktionen genomförs.

Kravet i 5 kap. 12 § andra stycket 2 lagen om investeringsfonder att derivatinstrumentet ska vara föremål för en tillförlitlig och kontrollerbar värdering, ska förstås som en värdering, utförd av bolaget som driver fondverksamheten och motsvarande det rimliga värde som avses i första stycket, som inte bara bygger på marknadsnoteringar från motparten och som uppfyller följande kriterier

1. grunden för värderingen är antingen ett tillförlitligt aktuellt marknadsvärde för instrumentet eller, om ett sådant värde inte finns att tillgå, en prissättningsmodell som använder en lämplig erkänd metodik,

2. kontrollen av värderingen utförs på ett av följande sätt

a) av en lämplig tredje part som har en oberoende ställning i förhållande till motparten för OTC-derivatet och som med en lämplig regelbundenhet utför kontrollen på ett sådant sätt att bolaget har möjlighet att verifiera den, eller

b) av en enhet inom bolaget som har en oberoende ställning i förhållande till den avdelning som är ansvarig för förvaltningen av tillgångarna och som har tillräckliga resurser för detta ändamål.

Finansiella index

11 § Finansiella index enligt 5 kap. 12 § första stycket 1 lagen (2004:46) om investeringsfonder ska förstås som index som uppfyller följande kriterier

1. de har tillräckligt diversifierad sammansättning så att följande kriterier uppfylls

a) prISRörelser eller handel som rör en komponent har inte en otillbörlig inverkan på hur hela indexet utvecklas,

b) om indexet är sammansatt av tillgångar som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder, är dess sammansättning åtminstone diversifierad i enlighet med 5 kap. 7 § samma lag,

c) om indexet är sammansatt av andra tillgångar än de som avses i 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder, är det diversifierat på ett sätt motsvarande det som anges i 5 kap. 7 § samma lag,

2. de utgör en lämplig referens för den marknad de hänför sig till genom att följande kriterier är uppfyllda

a) indexet mäter utvecklingen för en representativ grupp underliggande komponenter på ett relevant och tillfredsställande sätt,

b) indexet ses över eller omviktas med jämna mellanrum så att det avspeglar de marknader det hänför sig till enligt allmänt tillgängliga kriterier,

c) de underliggande komponenterna är tillräckligt likvida, vilket gör det möjligt för användarna att vid behov efterbilda indexet,

3. de offentliggörs på ett lämpligt sätt, så att följande kriterier uppfylls

a) processen för att offentliggöra dem bygger på tillförlitliga förfaranden för att samla in priser, beräkna och därefter offentliggöra indexvärdet, inberäknat prissättningsförfaranden för komponenter för vilka marknadspriser inte finns att tillgå,

b) väsentlig information om frågor såsom indexberäkning, omviktningmetoder, indexförändringar eller eventuella driftmässiga problem när det gäller att lämna punktlig och korrekt information tillhandahålls på en bred grund och i rätt tid.

Om sammansättningen av de tillgångar som utgör de underliggande komponenterna till finansiella derivatinstrument i enlighet med 5 kap. 1 § andra stycket första meningen lagen om investeringsfonder inte uppfyller de kriterier som anges i första stycket, ska de finansiella derivatinstrumenten, om de uppfyller de kriterier som anges i 8 §, betraktas som finansiella derivatinstrument baserade på en sammansättning av de tillgångar som avses i 8 § 1 a–c.

Överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som innefattar derivat

12 § Överlåtbara värdepapper som enligt 5 kap. 13 § fjärde stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder innefattar ett derivatinstrument ska förstas som finansiella instrument som uppfyller de kriterier som anges i 1 § och som innehåller en komponent som uppfyller följande kriterier

1. på grund av denna komponent kan delar av eller alla de betalningsströmmar som följer av innehavet av det överlåtbara värdepapper som fungerar som värdekontrakt modifieras i överensstämmelse med en specificerad räntesats, ett pris på ett finansiellt instrument, en växelkurs, ett pris- eller ränteindex, ett kreditbetyg eller ett kreditindex eller någon annan variabel och därför variera på ett liknande sätt som ett fristående derivatinstrument,

2. dess ekonomiska egenskaper och risker är inte nära förknippade med värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker, och

3. det har väsentlig inverkan på det överlåtbara värdepapperets riskprofil och prissättning.

Penningmarknadsinstrument som uppfyller ett av de kriterier som anges i 3 § och samtliga kriterier som anges i 4 § första och andra styckena och som innehåller en komponent som uppfyller de kriterier som anges i första stycket ska betraktas som penningmarknadsinstrument som innefattar ett derivatinstrument.

Ett överlåtbart värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska inte anses innefatta ett derivatinstrument om det innehåller en komponent som enligt kontrakt kan överlåtas oberoende av det överlåtbara värdepapperet eller penningmarknadsinstrumentet. En sådan komponent ska anses utgöra ett separat finansiellt instrument.

Tekniker och instrument för att effektivisera förvaltningen

13 § Tekniker och instrument som enligt 5 kap. 1 § tredje stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder hänförs till överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument och som används för att effektivisera förvaltningen av tillgångarna, ska förstås som tekniker och instrument som uppfyller följande kriterier

1. de är ekonomiskt ändamålsenliga i den meningen att de genomförs på ett kostnadseffektivt sätt,
2. de införs i ett eller flera av följande specifika syften
 - a) för att minska risker,
 - b) för att minska kostnader,
 - c) för att öka avkastningen i investeringsfonden med en risknivå som är förenlig med fondens riskprofil och de riskspridningsregler som anges i 5 kap. lagen om investeringsfonder.
3. förfarandet för riskhantering fångar på tillfredställande sätt upp de risker som är förenade med dem.

Värdepappersfonder som efterbildar index

14 § Att efterbilda sammansättningen av ett visst aktieindex eller index för skuldförbindelser enligt 5 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska förstås som att efterbilda sammansättningen av indexets underliggande tillgångar, inklusive användningen av derivatinstrument eller tekniker och instrument som avses i 5 kap. 1 § tredje stycket samma lag och 13 §.

Ett index som har en tillräckligt diversifierad sammansättning enligt 5 kap. 7 § första stycket 1 lagen om investeringsfonder, ska förstås som ett index som uppfyller kraven på riskspridning i 5 kap. 7 § andra stycket samma lag.

Ett index som utgör en lämplig referens för den marknad det hänförs till enligt 5 kap. 7 § första stycket 2 lagen om investeringsfonder, ska förstås som ett index där den som tillhandahåller indexet använder en erkänd metod som generellt sett inte leder till att en viktig emittent på den marknad som indexet hänförs till utesluts.

Ett index som offentliggörs på lämpligt vis enligt 5 kap. 7 § första stycket 3 lagen om investeringsfonder, ska förstås som ett index som uppfyller följande kriterier

1. det är allmänt tillgängligt,
2. den som tillhandahåller indexet har en oberoende ställning i förhållande till den investeringsfond som efterbildar indexet.

Vad som anges i fjärde stycket 2 utesluter inte att den som tillhandahåller indexet och bolaget som driver fondverksamheten ingår i samma företagsgrupp, under förutsättning att effektiva system för att hantera intressekonflikter har införts.

16 kap. Handel med derivatinstrument samt användning av andra tekniker och instrument

Allmänt

1 § Ett fondbolag får inte för en värdepappersfonds räkning, genom att använda derivatinstrument eller sådana tekniker och instrument som avses i 15 kap. 13 §, göra placeringar som i realiteten innebär ett överskridande av de placeringsbestämmelser som anges i lagen (2004:46) om investeringsfonder, i dessa föreskrifter eller i fondbestämmelserna.

2 § En värdepappersfond kan använda sig av derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen eller som ett led i placeringsinriktningen. I vilket syfte en matarfond får använda derivatinstrument anges i 5 a kap. 2 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Beräkning av sammanlagda exponeringar

2 a § En värdepappersfonds sammanlagda exponeringar enligt 5 kap. 13 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder ska beräknas som

1. fondens exponering som genereras genom användandet av derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 13 § fjärde stycket lagen om investeringsfonder, eller
2. marknadsrisken i fonden.

Om en värdepappersfond använder sådana tekniker och instrument som avses i 15 kap. 13 §, inklusive återköpsavtal eller värdepapperslån, ska bolaget som driver fondverksamhet ta hänsyn till dessa transaktioner när det dels väljer riskbedömningsmetod enligt 2 b §, dels beräknar de sammanlagda exponeringarna enligt 2 c eller 2 d §. Vad som i 2 c § anges om derivatinstrument gäller i tillämpliga delar även för tekniker och instrument. Vid tillämpningen av 2 d § ska exponeringarna genom tekniker och instrument inkluderas i beräkningen av fondens Value at Risk eller vid användandet av en annan avancerad riskbedömningsmetod.

Bolaget ska beräkna en värdepappersfonds sammanlagda exponeringar minst en gång varje dag.

2 b § Ett bolag som driver fondverksamhet får beräkna de sammanlagda exponeringarna med hjälp av åtagandemetoden, en Value at Risk-modell eller någon annan lämplig avancerad riskbedömningsmetod. En Value at Risk-modell eller någon annan avancerad riskbedömningsmetod får bolaget endast använda efter att ha fått tillstånd av Finansinspektionen.

Bolaget ska för varje värdepappersfond välja den metod för beräkning av de sammanlagda exponeringarna som är mest lämplig med hänsyn till fondens placeringsstrategier, typen av derivatinstrument som används och deras komplexitet samt hur stor del av fonden som utgörs av derivatinstrument.

Åtagandemetoden

2 c § Om ett bolag som driver fondverksamhet använder åtagandemetoden för att beräkna de sammanlagda exponeringarna ska den tillämpas på samtliga derivatinstrument, inklusive sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 13 § fjärde stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder. Detta gäller oavsett om en värdepappersfond använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen eller för att effektivisera förvaltningen.

Vid beräkning av de sammanlagda exponeringarna ska derivatpositioner konverteras till en motsvarande position i de underliggande tillgångarna. Terminskontrakt, swappar samt andra likartade derivatinstrument beräknas enligt underliggande exponerat värde. För optionskontrakt, warranter, teckningsrätter och likartade instrument ska en deltaberäkning göras. En deltaberäkning ska göras enligt någon vedertagen värderingsmodell. Om det inte är lämpligt att göra en deltaberäkning ska en beräkning göras enligt underliggande exponerat värde. En beräkning enligt underliggande exponerat värde får inte leda till att exponeringen mot derivatinstrument underskattas.

Vid beräkningen av de sammanlagda exponeringarna får bolaget ta hänsyn till nettnings och hedgning, om detta inte leder till att bolaget bortser från uppenbara och väsentliga risker och att detta resulterar i en tydlig reducering av riskexponeringen i fonden.

Om en värdepappersfond använder derivatinstrument som inte leder till att ytterligare exponering genereras är det inte nödvändigt att inkludera den underliggande exponeringen i beräkningen av fondens sammanlagda exponeringar.

Vid beräkningen behöver bolaget inte beakta kortfristiga penninglån enligt 5 kap. 23 § andra stycket lagen om investeringsfonder.

2 d § De sammanlagda exponeringarna får, när exponeringen beräknas med hjälp av åtagandemetoden, högst uppgå till 100 procent av fondförmögenheten.

Value at Risk och andra avancerade riskbedömningsmetoder

2 e § En Value at Risk-modell får vara av absolut eller relativ typ.

En absolut Value at Risk-modell begränsar den högsta Value at Risk en värdepappersfond kan ha i förhållande till dess fondförmögenhet. Fondens absoluta Value at Risk får inte överstiga 20 procent av fondens värde.

En relativ Value at Risk-modell begränsar fondens Value at Risk till att vara högst dubbelt så hög som Value at Risk för fondens referensportfölj. Referensportföljen ska vara obelånad och lämplig med hänsyn till fondens placeringsinriktning och riskprofil.

2 f § En absolut och en relativ Value at Risk ska beräknas utifrån ett ensidigt konfidensintervall på 99 procent. Innehavsperioden ska vara en månad (20 affärsdagar). Den historiska observationsperioden ska vara minst ett år (250 affärsdagar) när det gäller ingående data om inte en kortare observationsperiod är motiverad med anledning av en mycket betydande ökning i prisvolatiliteten. Ingående data ska uppdateras kvartalsvis eller oftare när marknadspriserna är föremål för betydande förändringar.

En värdepappersfond får dock använda ett annat ensidigt konfidensintervall eller en annan innehavsperiod än vad som anges i första stycket under förutsättning att konfidensintervallet inte understiger 95 procent och att innehavsperioden inte överstiger en månad (20 affärsdagar).

En värdepappersfond som använder en absolut Value at Risk-modell och som använder ett annat ensidigt konfidensintervall eller en annan innehavsperiod än vad som anges i första stycket, ska skala om fondens högsta tillåtna Value at Risk. Omskalning kan endast göras baserat på antagandet av en normalfördelning med identisk och oberoende fördelning av riskfaktorernas avkastning med hänvisning till normalfördelningens kvantiler och roten ur tiden.

2 g § Om en Value at Risk-modell eller någon annan avancerad riskbedömningsmetod används ska fondbestämmelserna innehålla en beskrivning av den metoden.

Derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen

3 § En värdepappersfond får, som en del i att effektivisera förvaltningen, använda sig av derivatinstrument i syfte att minska kostnader och risker i förvaltningen, under förutsättning att detta anges i fondbestämmelserna. Med att minska kostnader och risker i förvaltningen avses sådan handel med derivatinstrument som syftar till att skydda värdet av fondens underliggande tillgångar eller kostnadsbesparande åtgärder för att upprätthålla fondens placeringsinriktning.

4 § När en värdepappersfond använder derivatinstrument för att minska kostnader och risker i förvaltningen får handeln inte syfta till att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Med hävstång avses att fondens placeringsutrymme är större än det placeringsutrymme som följer av fondförmögenheten.

5 § Utöver vad som anges i 3 och 4 §§ men alltså som en del i att effektivisera förvaltningen, får en värdepappersfond använda sig av derivatinstrument i syfte att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden. Detta får ske under de förutsättningar som gäller för värdepappersfonder som använder derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen enligt 6 § och ska anges i fondbestämmelserna.

Derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen

6 § En värdepappersfond får placera i derivatinstrument som ett led i fondens placeringsinriktning, om detta anges i fondbestämmelserna.

Exponering mot en enskild emittent

7 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska använda åtagandemetoden när det beräknar en exponering mot en enskild emittent för en värdepappersfond. Vid beräkning av en exponering mot en enskild emittent får bolaget nettoberäkna de exponeringar som fonden har mot samma emittent. I denna beräkning ska även medräknas dels motpartsrisk enligt 9–9 d §§, dels exponering som uppstår genom användningen av tekniker och instrument enligt 10 §.

Täckningsregler vid handel med derivatinstrument

8 § Om ett derivatinstrument, automatiskt eller på motpartens begäran, kan leda till leverans av derivatinstrumentets underliggande tillgång, ska värdepappers-

fonden ha kapacitet att leverera den underliggande tillgången under derivatkontraktets hela avtalsperiod.

Kravet på leveranskapacitet enligt första stycket kan tillgodoses genom att värdepappersfonden innehar andra likvida tillgångar. Detta förutsätter att tillgångarna vid varje tillfälle kan användas för att köpa det underliggande instrumentet som ska levereras och att riskjustering (värderingsavdrag) görs i lämplig omfattning.

Om derivatinstrumentet kontantavräknas automatiskt eller på värdepappersfondens begäran, och därför inte kan leda till att en underliggande tillgång levereras, gäller i stället följande. I ett sådant fall ska värdepappersfonden inneha likvida tillgångar i tillräcklig omfattning för att kunna fullgöra alla de förpliktelser som följer av derivatkontraktet. Tillgångarna ska innehas under derivatkontraktets hela avtalsperiod och värderingsavdrag ska göras i lämplig omfattning. Det ska för varje värdepappersfond finnas lämpliga metoder för att fastställa den täckningsnivå som krävs för att kunna fullgöra de förpliktelser som följer av derivatkontraktet.

Motpartsrisiker vid handel med OTC-derivat

9 § Vid beräkningen av en värdepappersfonds motpartsrisk enligt 5 kap. 14, 21 och 22 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska ett bolag som driver fondverksamhet använda det positiva aktuella marknadsvärdet av OTC-derivatavtalet med denna motpart.

9 a § En derivattransaktion ska anses sakna motpartsrisk om den genomförs på en marknad där clearingorganisationen uppfyller följande krav:

1. deltagarna i clearingens ska dagligen ställa säkerheter för den exponering de utsätter clearingorganisationen för, och
2. säkerheten ska täcka både den aktuella exponeringen och eventuell framtida exponering.

9 b § En värdepappersfond får nettoberäkna sina OTC-derivatpositioner gentemot samma motpart om

1. ett bolag som driver fondverksamheten 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.

9 c § En värdepappersfonds exponering mot en motpart i en OTC-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.

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

Tekniker och instrument

10 § En värdepappersfond får använda sig av sådana tekniker och instrument, förutom derivatinstrument, som avses i 15 kap. 13 § för att minska kostnader och risker i förvaltningen samt för att öka avkastningen och skapa hävstång i fonden.

Om en värdepappersfond använder sig av dessa tekniker och instrument för att skapa hävstång i fonden ska det anges i fondbestämmelserna.

En värdepappersfond får inte låna ut finansiella instrument (värdepapperslån) i större omfattning än vad som motsvarar 20 procent av fondförmögenheten.

11 § Värdepapperslån från en värdepappersfond får ges endast mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden. Värdepapperslån får ges till eller via clearingorganisation eller värdepappersinstitut. Värdepapperslån får även ges till eller via utländskt finansiellt institut som

1. får ingå sådana avtal,
2. står under tillsyn avseende sin värdepappersrörelse av myndighet eller annat behörigt organ, samt
3. är allmänt erkänt på marknaden.

Särskilt om specialfonder

12 § För specialfonder gäller bestämmelserna i 1–11 §§ om inte Finansinspektionen har beviljat undantag från respektive bestämmelse och detta anges i fondbestämmelserna.

En specialfond som enligt 6 kap. 2 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder får ha derivatinstrument med andra underliggande tillgångar än dem som anges i 5 kap. 12 § första stycket samma lag, ska när det gäller dessa derivatinstrument tillämpa 1–11 §§ på motsvarande sätt, om inte Finansinspektionen har beslutat om undantag och detta anges i fondbestämmelserna.

16 a kap. Matar- och mottagarfonder

Förvaringsinstitutets underrättelseskyldighet

1 § De fel och försummelser som ett förvaringsinstitut för en matarfond ska rapportera enligt 5 a kap. 18 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska åtminstone innefatta

1. fel i beräkningen av fondandelsvärdet för mottagarfonden,
2. fel i transaktioner avseende, eller avveckling av, matarfondens teckning eller inlösen av andelar i mottagarfonden,
3. fel i betalningen eller kapitaliseringen av intäkter från mottagarfonden, eller i beräkningen av källskatter,
4. överträdelse av mottagarfondens mål, placeringsinriktning eller placeringsstrategi, enligt beskrivningen i dess fondbestämmelser, och

5. överträdelse av placerings- och lånebegränsningar enligt lag och fondbestämmelserna för mottagarfonden.

Mottagarfondens upplösning, fusion eller delning

2 § Medel som tillfaller en matarfond när en mottagarfond upplöses får bestå av finansiella instrument om fondbolaget som förvaltar matarfonden begär det och om avtalet, enligt 5 a kap. 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, eller de skriftliga rutinerna, enligt 5 a kap. 11 § lagen om investeringsfonder, och beslutet om att lösa upp mottagarfonden föreskriver detta.

3 § Medel som tillfaller en matarfond när en mottagarfond fusioneras eller delas får bestå av finansiella instrument om fondbolaget som förvaltar matarfonden begär det och om avtalet, enligt 5 a kap. 9 § lagen (2004:46) om investeringsfonder föreskriver detta.

4 § Om finansiella instrument tillfaller en matarfond i samband med att en mottagarfond upplöses, fusioneras eller delas, får dessa realiserats mot pengar.

5 § De pengar som tillfaller en matarfond i samband med att en mottagarfond upplöses, fusioneras eller delas får före den dag som avses i 5 a kap. 37 eller 46 § lagen (2004:46) om investeringsfonder endast återinvesteras för en effektiv likviditetsförvaltning.

Specialfonder och mottagarfondföretag

6 § Vad som anges i 1–5 §§ om en matarfond och en mottagarfond samt ett förvaringsinstitut för en mottagarfond, ska i tillämpliga delar också gälla för en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder och den investeringsfond som specialfondens medel placeras i samt förvaringsinstitutet för den mottagande fonden.

7 § Vad som föreskrivs i 2–4 §§ om en mottagarfond ska i tillämpliga delar också gälla ett mottagarfondföretag. Det som anges om fondbestämmelserna för en mottagarfond och upplösning av en mottagarfond ska då även gälla bolagsordningen för ett mottagarfondföretag och likvidation av ett mottagarfondföretag.

FJÄRDE AVDELNINGEN

Information om investeringsfonder

16 b kap. Information till fondandelsägare vid fusioner

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om den information som ska lämnas till fondandelsägare vid fusioner enligt 8 kap. 8 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

I de fall bestämmelserna i detta kapitel bara ska tillämpas vid gränsöverskridande fusioner anges det särskilt. Detsamma gäller om bestämmelserna bara avser

information som ska lämnas till andelsägare i en överlåtande investeringsfond eller en övertagande investeringsfond.

Inledande bestämmelser

2 § Informationen som avses i 8 kap. 8 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska vara tydlig och begriplig samt formulerad på ett icke-tekniskt sätt, så att fondandelsägarna kan göra väl underbyggda bedömningar av den föreslagna fusionens påverkan på deras investeringar.

Informationen ska lämnas i ett dokument (informationsdokument).

3 § En sammanfattning av de viktigaste punkterna i informationen om fusionen som lämnas i början av informationsdokumentet, ska innehålla hänvisningar till de delar av dokumentet där det finns ytterligare information.

4 § Informationsdokumentet till fondandelsägarna i en överlåtande investeringsfond ska uppfylla behoven för investerare som inte har förhandskunskaper om den övertagande investeringsfondens eller det övertagande fondföretagets särdrag eller verksamhet. Det bör rikta andelsägarnas uppmärksamhet på faktabladet för den övertagande fonden eller det övertagande fondföretaget, och betona att faktabladet bör läsas.

5 § Informationsdokumentet till fondandelsägarna i en övertagande investeringsfond ska fokusera på hur fusionen ska genomföras och på dess potentiella konsekvenser för fonden.

6 § Vid gränsöverskridande fusioner ska informationsdokumentet tydligt förklara alla begrepp eller förfaranden som är förknippade med det övertagande fondföretaget och som skiljer sig från de som vanligen används i Sverige.

Information om konsekvenser av en fusion

7 § Informationsdokumentet till fondandelsägarna i en överlåtande investeringsfond ska, i fråga om de konsekvenser fusionen kan få, innehålla

1. en uppgift om eventuella väsentliga skillnader i mål och placeringsinriktning mellan fonden och den övertagande investeringsfonden eller det övertagande fondföretaget,
2. uppgifter om eventuella skillnader i rättigheter, t.ex. rätten att få del av regelbunden rapportering, för andelsägarna innan respektive efter det att fusionen genomförts,
3. om faktabladerna för fonden och den övertagande fonden eller det övertagande fondföretaget innehåller olika kategorier samlingsindikatorer för risk- och avkastning eller pekar på olika väsentliga risker i den åtföljande beskrivningen; en uppgift om skillnaderna,
4. en jämförelse mellan fonden och den övertagande fonden eller det övertagande fondföretaget av alla avgifter, arvoden och kostnader som tas ut, där jämförelsen ska baseras på de belopp som anges i faktabladerna,
5. om det för förvaltningen av fonden tillämpas en resultatbaserad avgiftsmodell; en uppgift om hur den kommer att tillämpas fram till den dag då fusionen genomförs,

6. om det för den övertagande fonden eller det övertagande fondföretaget tillämpas en resultatbaserad avgiftsmodell; en uppgift om hur denna, efter den dag då fusionen genomförts, kommer att tillämpas för att säkerställa en rättvis behandling av de andelsägare som tidigare haft andelar i den överlåtande fonden,

7. en uppgift om hur eventuella upplupna intäkter i fonden eller den övertagande fonden eller det övertagande fondföretaget ska behandlas i samband med fusionen samt om fusionen kan leda till utspädningseffekter för fondens resultat, och

8. om en betydande ändring av sammansättningen av tillgångar i fonden är avsedd att genomföras innan den dag då fusionen genomförs; en uppgift om detta.

8 § Informationsdokumentet till fondandelsägarna i en övertagande investeringsfond ska ange om fusionen förväntas ha någon väsentlig inverkan på fondens sammansättning av tillgångar och om någon betydande ändring av fondens sammansättning är avsedd att genomföras antingen innan eller efter den dag då fusionen genomförts. Det ska även finnas en uppgift om hur eventuella upplupna intäkter i fonden eller den överlåtande investeringsfonden eller det överlåtande fondföretaget ska behandlas i samband med fusionen samt om fusionen kan leda till utspädningseffekter för fondens resultat.

Skattemässiga konsekvenser

9 § Om det är relevant ska informationsdokumentet innehålla en särskild upplysning om att fusionen kan få skattemässiga konsekvenser för fondandelsägarna. Upplysningen ska finnas på en framträdande plats.

Information om särskilda rättigheter i samband med fusioner

10 § Informationsdokumentet ska i fråga om de särskilda rättigheter som fondandelsägarna har i samband med en fusion innehålla en uppgift om

1. att andelsägarna har rätt att få sina fondandelar inlösta eller utbyta enligt vad som anges i 8 kap. 11 § lagen (200:46) om investeringsfonder,

2. sista dagen att utnyttja möjligheten att begära inlösen eller utbyte av fondandelar enligt 1, och

3. hur andelsägarna kan få tillgång till det yttrande som avses i 8 kap. 7 § lagen om investeringsfonder och om eventuella möjligheter att få del av kompletterande information om fusionen.

11 § Om villkoren för fusionen medger kontant utbetalning, enligt 8 kap. 2 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska informationsdokumentet till fondandelsägarna i den överlåtande investeringsfonden innehålla en uppgift om detta, samt om när och hur andelsägarna kommer att erhålla den kontanta utbetalningen.

Information om förfarande och planerad tidpunkt för en fusion

12 § Informationsdokumentet ska i fråga om förfarande och planerad tidpunkt för genomförande av en fusion innehålla uppgifter om

1. varje stängning av den överlåtande investeringsfonden och den övertagande investeringsfonden eller det övertagande fondföretaget som är planerad för att fusionen ska kunna genomföras på ett effektivt sätt, och

2. när fusionen ska genomföras enligt 8 kap. 14 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Informationsdokumentet till fondandelsägarna i en överlåtande investeringsfond ska även innehålla uppgifter om

1. den period då andelsägarna ska kunna fortsätta att teckna och lösa in andelar i fonden, och
2. den tidpunkt då de andelsägare som inte utnyttjar sina rättigheter enligt 8 kap. 11 § lagen om investeringsfonder inom den tillämpliga tidsfristen, ska kunna utöva sina rättigheter som andelsägare i den övertagande investeringsfonden eller det övertagande fondföretaget.

17 kap. Metod för tillhandahållande av viss fondinformation

Information om fusioner

1 § Informationen som avses i 8 kap. 8 § lagen (2004:46) om investeringsfonder 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 bolag som driver fondverksamhet och som förvaltar den överlåtande eller övertagande investeringsfondens, genomförs eller ska genomföras,
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 lämplig 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.

Underrättelse om ändringar i fondbestämmelser

2 § För en underrättelse om ändringar i fondbestämmelser enligt 4 kap. 9 a § eller 5 a kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska 1 § gälla på motsvarande sätt. Vad som anges i 1 § om en överlåtande eller övertagande investeringsfond ska i stället avse den investeringsfond vars fondbestämmelser ändras.

18 kap. Informationsbroschyr

Allmänt

1 § Bestämmelser om innehållet i en informationsbroschyr finns i 4 kap. 15 och 16 §§ och 5 kap. 18 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Informationsbroschyren ska även innehålla de uppgifter som framgår av 1 a–10 §§.

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

Bolaget som driver fondverksamhet

1 a § Informationsbroschyren ska innehålla följande uppgifter om bolaget som driver fondverksamhet:

1. bolagets namn,
2. datum för bolagets bildande,
3. storleken på bolagets aktiekapital,
4. bolagets rättsliga form,
5. bolagets säte och huvudkontor, om kontoret finns på annan plats, och
6. namn på styrelsens ledamöter och eventuella suppleanter, den verkställande direktören, hans eller hennes ställföreträdare och de personer som har andra ledande befattningar samt uppgifter om deras huvudsysselsättningar utanför bolaget när dessa är av betydelse för bolaget.

Om bolaget förvaltar andra investeringsfonder ska informationsbroschyren innehålla en uppräknning av dessa fonder.

Särskilt om förvaltningsbolag

1 b § Om ett förvaltningsbolag förvaltar en värdepappersfond, ska informationsbroschyren för fonden innehålla en uppgift om att bolaget har ett annat hemland än fonden.

Uppdragsavtal

2 § I informationsbroschyren ska uppgifter lämnas om bolaget som driver fondverksamheten har uppdragit åt någon annan att för bolagets räkning förvalta investeringsfonden eller sköta därmed sammanhängande åtgärder och i så fall uppgifter om vem som har fått detta uppdrag.

Om bolaget uppdragit åt någon annan att utföra ett visst arbete eller vissa funktioner som ingår i fondverksamheten och som inte omfattas av första stycket, ska informationsbroschyren innehålla en uppgift om detta samt en hänvisning till en separat bilaga som bifogas informationsbroschyren eller bolagets webbplats där det anges till vem eller vilka ett sådant uppdrag lämnats.

Förvaringsinstitutet

2 a § Informationsbroschyren för en investeringsfond ska innehålla information om förvaringsinstitutets

1. namn,
2. rättsliga form,

3. säte och huvudkontor, om kontoret finns på annan plats, och
4. huvudsakliga verksamhet.

Fonden

3 § Informationsbroschyren ska innehålla följande uppgifter som rör investeringsfonden:

1. Fondens namn.
2. Vem som för register över samtliga innehavare av andelar i fonden.
3. Om det finns en inskränkning i möjligheten att genomföra försäljnings- och inlösenorder avseende fondandelar.
4. Under vilka förutsättningar fonden kan upphöra eller överlåtas och hur och när andelsägarna kommer att informeras om det.

3 a § Informationsbroschyren för en investeringsfond ska innehålla namnen på de revisorer som enligt 4 kap. 19 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska granska räkenskaper som ligger till grund för årsberättelsen för fonden.

3 b § Om investeringsfondens fondandelar är upptagna till handel på en reglerad marknad eller motsvarande marknad utanför EES eller föremål för handel vid någon annan marknadsplats eller marknad, ska informationsbroschyren innehålla en uppgift om detta.

Fondens riskprofil

4 § I informationsbroschyren ska det finnas en utförlig beskrivning av investeringsfondens riskprofil. Beskrivningen ska ta upp de specifika risker som finns på grund av fondens placeringsstrategi.

4 a § Informationsbroschyren ska innehålla en beskrivning av investeringsfondens målgrupp.

4 b § Informationsbroschyren ska innehålla en uppgift om vilken riskbedömningsmetod som används för att beräkna investeringsfondens sammanlagda exponeringar.

4 c § Informationsbroschyren för en investeringsfond vars sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av en Value at Risk-modell eller en annan avancerad riskbedömningsmetod ska innehålla en uppgift om hur hög hävstång fonden förväntas ha liksom att fondens hävstång kan komma att överstiga den förväntade nivån. Hävstången ska beräknas som summan av derivatinstrumentens underliggande exponerade värden.

4 d § Informationsbroschyren för en investeringsfond vars sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av en relativ Value at Risk-modell, ska innehålla en beskrivning av fondens referensportfölj.

Ändringar i fondbestämmelser

4 e § Informationsbroschyren för en investeringsfond ska innehålla en redogörelse för möjligheterna att ändra fondbestämmelserna för fonden. Redogörelsen ska innehålla en uppgift om att ändringarna kan påverka fondens egenskaper, t.ex. dess placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Matarfonder och matarfondsliknande specialfonder

4 f § Informationsbroschyren för en matarfond ska innehålla

1. en uppgift om att fonden är en matarfond till en viss mottagarfond eller ett visst mottagarfondföretag och att minst 85 procent av fondens medel placeras i mottagarfonden eller mottagarfondföretaget,

2. en uppgift om fondens mål och placeringsinriktning,

3. en uppgift om huruvida fondens och mottagarfondens eller mottagarfondföretagets resultat är identiska eller i vilken utsträckning och av vilka skäl de skiljer sig åt,

4. om inte hela fondförmögenheten placeras i mottagarfonden eller mottagarfondföretaget; en uppgift om hur resterande fondmedel placeras,

5. en sammanfattning av mottagarfondens eller mottagarfondföretagets mål, placeringsinriktning och riskprofil samt av organisationen hos fondbolaget eller förvaltningsbolaget som förvaltar mottagarfonden eller mottagarfondföretaget organisation,

6. en uppgift om var informationsbroschyren för mottagarfonden eller mottagarfondföretaget finns att tillgå,

7. en sammanfattning av det avtal eller de interna uppföranderegler som avses i 5 a kap. 9 och 11 §§ lagen (2004:46) om investeringsfonder och en uppgift om var avtalet finns att tillgå,

8. en uppgift om var ytterligare information om mottagarfonden eller mottagarfondföretaget finns att tillgå,

9. en uppgift om samtliga kostnader för fonden som är hänförliga till placeringen av fondens medel i mottagarfonden eller mottagarfondföretaget, och

10. en uppgift om samtliga avgifter som debiteras av fondbolagen eller förvaltningsbolagen som förvaltar fonden och mottagarfonden eller mottagarfondföretaget.

4 g § Vad som anges i 4 f § om en matarfond ska i tillämpliga delar gälla på motsvarande sätt för en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Det som anges om ett fondbolag eller ett förvaltningsbolag ska då i stället gälla ett bolag som driver fondverksamhet och det som anges om en mottagarfond eller ett mottagarfondföretag ska i stället gälla den investeringsfond som specialfondens medel placeras i.

Handel med fondandelar på sekundärmarknaden

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

Informationsbroschyren för fonden ska även innehålla

1. en uppgift om vilken eller vilka reglerade marknader 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 investeringsfonder,
2. en uppgift om hur bolaget säkerställer att det noterade fondandelsvärdet på den eller de marknader som avses i 1 inte i väsentlig mån avviker från andelsvärdet enligt 4 kap. 10 § tredje stycket lagen om investeringsfonder, och
3. om bolaget 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 bolagets 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.

Avgifter

5 § I informationsbroschyren ska följande upplysningar lämnas:

1. Uppgift, angiven i procent av fondandelarnas värde, om den högsta avgift som det bolag som förvaltar investeringsfonden får ta ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden.
2. Uppgift, angiven i procent av fondandelarnas värde, om den gällande avgift som det bolag som förvaltar investeringsfonden tar ut vid försäljning respektive inlösen av fondandelar i fonden.
3. Uppgift, angiven som en årlig procentuell andel av fondens värde, om den högsta fasta avgift som det bolag som förvaltar investeringsfonden får ta ut ur fonden för att täcka kostnaderna för förvaltning, inklusive kostnader för förvaring, tillsyn och revisorer.
4. Uppgift, angiven som en årlig procentuell andel av investeringsfondens värde, om den gällande avgift som det bolag som förvaltar fonden tar ut ur fonden för att täcka kostnaderna enligt 3.
5. Om det ur investeringsfonden tas ut en prestationsbaserad förvaltningsavgift 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, 4 och 5 får lämnas i en separat bilaga som bifogas informationsbroschyren.

Utfärdande av fondandelar innan betalning tillförts fonden

6 § Om ett bolag som driver fondverksamhet medger att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts investeringsfonden enligt 4 kap. 10 a § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska informationsbroschyren för fonden innehålla en uppgift om detta liksom en beskrivning av de villkor som bolaget tillämpar.

Historisk avkastning

7 § Informationsbroschyren ska innehålla en uppgift om investeringsfondens historiska avkastning för de senaste tio kalenderåren eller, om fondens funnits kortare tid, så många år som fonden funnits.

Om faktabladet för fonden ska innehålla en jämförelsenorm vid presentationen av fondens tidigare resultat, ska den historiska avkastningen åtminstone jämföras med samma jämförelsenorm.

Uppgifterna får lämnas i en separat bilaga som bifogas informationsbroschyren.

Skatteregler

8 § Informationsbroschyren ska innehålla uppgifter som är relevanta för fondandelsägarna om de skatteregler som gäller för investeringsfonden.

Informationsbroschyren för en matarfond ska innehålla en beskrivning av de skattemässiga konsekvenser som uppkommer för fonden i samband med dess placeringar i mottagarfonden eller mottagarfondföretaget.

Vad som anges i det andra stycket om en matarfond ska även gälla på motsvarande sätt för en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Det som anges om en mottagarfond eller ett mottagarfondföretag ska i stället gälla den investeringsfond som specialfondens medel placeras i.

Marknadsföring av fondandelar i ett annat EES-land

9 § Informationsbroschyren för en värdepappersfond vars andelar marknadsförs i ett annat land inom EES enligt 2 kap. 15 c § lagen ska innehålla uppgift om de åtgärder som vidtagits för att i det landet kunna göra utbetalningar till fondandelsägarna, lösa in andelar och tillhandahålla information.

Skadestånd

10 § Informationsbroschyren för en investeringsfond ska innehålla en uppgift om skadeståndsskyldigheten enligt 2 kap. 21 § första meningen lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Publiceringsdag

11 § Informationsbroschyren ska innehålla en uppgift om vilket datum den publicerades.

18 a kap. Tillhandahållande av faktablad och informationsbroschyr

1 § Ett bolag som driver fondverksamhet får tillhandahålla ett faktablad eller en informationsbroschyr för en investeringsfond via ett varaktigt medium eller på bolagets webbplats. En investerare ska på begäran kostnadsfritt tillhandahållas en papperskopia av faktabladet eller informationsbroschyren.

Faktabladet ska alltid finnas tillgängligt på bolagets webbplats.

Bestämmelser om villkor som gäller när ett faktablad eller en informationsbroschyr för en värdepappersfond tillhandahålls på ett annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats finns i artikel 38 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010. Det som anges i förordningen ska gälla också om ett faktablad eller en informationsbroschyr för en specialfond ska tillhandahållas på ett annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats.

2 § Faktabladet och informationsbroschyren för en investeringsfond ska tillhandahållas på svenska.

3 § För ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska 1 § gälla på motsvarande sätt för verksamheten i Sverige.

19 kap. Årsberättelse och halvårsredogörelse för investeringsfonder

Tillämpningsområde

1 § Bestämmelserna i detta kapitel gäller för ett bolag som driver fondverksamhet när det upprättar en årsberättelse och en halvårsredogörelse för en investeringsfond som bolaget förvaltar.

Allmänna bestämmelser om årsberättelse och halvårsredogörelse

2 § Bestämmelser om innehållet i en årsberättelse och en halvårsredogörelse finns i 4 kap. 18 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder. I 5 kap. 18 § lagen om investeringsfonder finns ytterligare bestämmelser om innehållet i en årsberättelse. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska därutöver ha det innehåll som framgår av bestämmelserna i detta kapitel.

3 § Om en investeringsfond består av andelsklasser ska årsberättelsens och halvårsredogörelsens innehåll anpassas efter detta.

Årsberättelse

Årsberättelsens delar

4 § En årsberättelse ska bestå av

1. en balansräkning,
2. en resultaträkning,

3. uppgifter om investeringsfondens innehav och positioner i finansiella instrument,
4. tilläggsupplysningar, samt
5. en förvaltningsberättelse.

Revisionsberättelse

5 § Bestämmelser om vad som gäller för revisionsberättelsen för en investeringsfond finns i 4 kap. 19 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Överskådlighet och god redovisningssed

6 § Årsberättelsen ska upprättas på ett överskådligt sätt och enligt god redovisningssed.

Rättvisande bild

7 § Årsberättelsen ska upprättas som en helhet och ge en rättvisande bild av investeringsfondens 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 34–49 §§.

Andra grundläggande redovisningsprinciper

8 § Vid upprättandet av balansräkningen, resultaträkningen och tilläggsupplysningarna ska följande iakttas:

1. Intäkter och kostnader som är hänförliga till räkenskapsåret ska tas med oavsett tidpunkten för betalningen.
2. Tillgångar och skulder får inte nettoredovisas. Inte heller intäkter och kostnader får nettoredovisas om inget annat anges i detta kapitel.
3. Den ingående balansen för ett räkenskapsår ska stämma överens med den utgående balansen för det närmast föregående räkenskapsåret.

Språk

9 § Årsberättelsen ska tillhandahållas på svenska.

Valuta

10 § Beloppen i årsberättelsen ska anges i svenska kronor. Om investeringsfonden handlas i en annan valuta än svenska kronor, får beloppen i stället anges i denna valuta.

Om årsberättelsen för en fond upprättas i en annan valuta än den som användes i årsberättelsen för det föregående räkenskapsåret, ska beloppen i årsberättelsen som avser tidigare räkenskapsår räknas om till den nya valutan. Den omräknade balansräkningen för det föregående räkenskapsåret ska utgöra ingående balans för

det nya räkenskapsåret. Omräkning ska ske enligt den växelkurs som har fastställts av Riksbanken på dagen för räkenskapsårets utgång (balansdagen), eller den närmast föregående bankdagen.

Om fonden handlas i en annan valuta än svenska kronor ska årsberättelsen innehålla en upplysning om omräkningskursen mellan handelsvalutan och svenska kronor på balansdagen.

Allmänna bestämmelser om balansräkning och resultaträkning

Balansräkningens innehåll

11 § Balansräkningen ska i sammandrag redovisa investeringsfondens samtliga tillgångar och skulder på balansdagen. Balansräkningen ska avslutas med uppgifter om fondförmögenheten. Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser ska tas upp inom linjen.

Resultaträkningens innehåll

12 § Resultaträkningen ska i sammandrag redovisa investeringsfondens samtliga intäkter och kostnader under räkenskapsåret.

Uppställningsformer

13 § Balansräkningen ska upprättas enligt uppställningen i *bilaga 6*.

Resultaträkningen ska upprättas enligt uppställningen i *bilaga 7*.

14 § Andra poster än de som finns upptagna i balansräkningen i bilaga 6 får tas upp, om innehållet i dessa inte redan täcks av poster i uppställningen. Posterna får delas in i delposter. Kompletterande poster ska ges en beteckning som tydligt anger vad som ingår i posten.

Jämförelsetal

15 § Jämförelsesiffror för varje post eller delpost ska anges för motsvarande period föregående år i balansräkningen och resultaträkningen.

Balansräkningens poster

Finansiella instrument

16 § I balansräkningen ska finansiella instrument med positivt marknadsvärde redovisas som tillgångar. Finansiella instrument med negativt marknadsvärde ska redovisas som skulder.

OTC-derivat med positivt marknadsvärde respektive övriga derivat med positivt marknadsvärde ska redovisas under tillgångsposterna OTC-derivat med positivt marknadsvärde respektive övriga derivat med positivt marknadsvärde. OTC-derivat respektive övriga derivat med negativt marknadsvärde redovisas under skuldposterna OTC-derivat med negativt marknadsvärde respektive övriga derivat med negativt marknadsvärde.

In- och utlånade finansiella instrument

17 § Finansiella instrument som investeringsfonden har lånat ut ska redovisas som tillgångar i balansräkningen. Inlånade finansiella instrument ska inte tas upp som en tillgång.

Mottagna och ställda säkerheter samt utlånade finansiella instrument ska tas upp till marknadsvärde som poster inom linjen.

Resultaträkningens poster

Värdeförändringar

18 § I resultaträkningen ska posterna värdeförändring på överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, OTC-derivatinstrument respektive övriga derivatinstrument omfatta realiserade och orealiserade vinster samt realiserade och orealiserade förluster som är hänförliga till respektive post.

Intäkter

19 § I resultaträkningen ska såväl upplupna som erhållna räntor redovisas som ränteintäkter.

Värdeförändring på diskonteringsinstrument ska redovisas som ränteintäkter.

20 § I resultaträkningen ska utdelningar på aktier, fondandelar och andra finansiella instrument redovisas som utdelningar.

Utdelning och kupongskatt på utländska aktier ska redovisas netto, med beaktande av eventuell restitution.

Ersättning för utdelning i samband med utlåning av aktier ska ingå i posten utdelningar.

21 § I resultaträkningen ska resultat av valutaderivat och valutakursförändringar på bankkonto i utländsk valuta redovisas som valutakursvinster och valutakursförluster netto. Realiserade och orealiserade vinster och förluster ska resultatföras i sin helhet.

22 § I resultaträkningen ska premier vid utlåning av aktier samt eventuella övriga finansiella intäkter redovisas som övriga finansiella intäkter. Om en eller flera fondandelsägare har tillfört investeringsfonden intäkter som kompensation för transaktionskostnader, ska dessa samt eventuella övriga intäkter redovisas som övriga intäkter.

Kostnader

23 § Om investeringsfonden betalar ersättning till bolaget som driver fondverksamhet och som i sin tur ersätter förvaringsinstitutet och revisorerna samt betalar avgift till tillsynsmyndigheten, ska totalbeloppet av denna ersättning redovisas i resultaträkningen under posten förvaltningskostnad. I annat fall ska ersättningarna anges separat i resultaträkningen enligt uppställningsformen i bilaga 7.

24 § I resultaträkningen ska räntekostnader som investeringsfonden har erlagt vid upplåning redovisas som räntekostnader.

25 § I resultaträkningen ska premier vid inlåning av aktier, erlagd ersättning för utdelning vid inlåning av aktier samt eventuella övriga finansiella kostnader redovisas som övriga finansiella kostnader.

Transaktionskostnader samt eventuella andra övriga kostnader ska redovisas som övriga kostnader.

26 § I resultaträkningen ska investeringsfondens beräknade skattekostnad baserad på fondens skattepliktiga resultat redovisas som skatt.

Värderingsregler

27 § Egendomen i en investeringsfond ska värderas till gällande marknadsvärde. Med egendom avses i detta sammanhang även derivatinstrument och skulder. Gällande marknadsvärde kan fastställas genom olika metoder, vilka ska tillämpas enligt följande ordning:

1. Om det finansiella instrumentet handlas på en aktiv marknad ska senaste betalkurs på balansdagen användas. Om balansdagen inte är handelsdag gäller motsvarande för senaste handelsdag före balansdagen.
2. Om det finansiella instrumentet inte handlas på en aktiv marknad ska gällande marknadsvärde härledas utifrån information om liknande transaktioner som skett under marknadsmässiga omständigheter den senaste tidsperioden.
3. Om inte metod 1 eller 2 går att tillämpa, eller blir uppenbart missvisande, ska gällande marknadsvärde fastställas genom att en värderingsmodell som är etablerad på marknaden används.

Innehav och positioner i finansiella instrument

28 § Innehav av och positioner i finansiella instrument i en investeringsfond ska specificeras med utgångspunkt från geografiskt område, bransch eller på ett annat sätt som är relevant, utifrån fondens placeringsinriktning. Innehavet enligt denna uppdelning ska uttryckas i procent av fondförmögenheten per balansdagen.

29 § I årsberättelsen för en investeringsfond ska det även finnas en specifikation där innehaven och positionerna i fonden delas upp på följande kategorier:

1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES.

6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten.

7. Övriga finansiella instrument.

Specifikationen ska för varje innehav innehålla uppgift om emittent och om innehavets marknadsvärde uttryckt i kronor och procentuell andel av fondförmögenheten.

När denna specifikation upprättas ska derivatinstrument anges i anslutning till underliggande avistainnehav. Detta ska också göras om derivatinstrumentets marknadsvärde är negativt. Vidare ska också antalet, men inte värdet, av inlånade värdepapper tas med.

30 § Specifikationen enligt 29 § ska upprättas så att det direkt går att härleda de innehav och positioner som gemensamt utgör balansposterna summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde respektive summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde.

Specifikationen ska avslutas med en summering av marknadsvärdet för samtliga finansiella instrument. Vidare ska specifikationen innehålla uppgifter om nettot av investeringsfondens tillgångar och skulder som inte är finansiella instrument samt den sammanlagda fondförmögenheten.

31 § Årsberättelsen för en investeringsfond ska dessutom innehålla en uppgift om hur stor andel av fondförmögenheten som respektive kategori enligt 29 § utgör. Uppgiften ska uttryckas i procent.

32 § Om en investeringsfond har exponeringar genom olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma företagsgrupp, ska fonden för varje företag eller företagsgrupp uppge hur stor procentuell andel av fondförmögenheten som den sammanlagda exponeringen utgör.

33 § Årsberättelsen för en investeringsfond ska innehålla uppgifter om de derivatinstrument som fonden innehar respektive har utställda. Dessa ska vara fördelade på sådana derivatinstrument som avses i 5 kap. 12 § första stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder respektive OTC-derivat. Årsberättelsen ska också innehålla uppgifter om fondens värdepapperslån, uppdelat på in- respektive utlåning.

Tilläggsupplysningar

Allmänt

34 § Utöver vad som följer av övriga bestämmelser i detta kapitel ska årsberättelsen innehålla de upplysningar som anges i 35–49 §§ nedan.

35 § Om balansposterna övriga tillgångar och övriga skulder uppgår till väsentliga belopp ska posterna specificeras till storlek och art. Om posterna övriga finansiella intäkter och övriga finansiella kostnader respektive övriga intäkter och övriga kostnader uppgår till väsentliga belopp ska även dessa poster specificeras till storlek och art.

Förändring av fondförmögenhet

36 § Årsberättelsen ska innehålla information om

1. fondförmögenheten vid årets början,
2. andelsutgivning,
3. andelsinlösen,
4. årets resultat enligt resultaträkning,
5. inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning,
6. utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen,
7. lämnad utdelning, samt
8. fondförmögenheten vid årets slut (summan av de poster som har redovisats enligt 1–7).

37 § Årsberättelsen ska innehålla en jämförande redovisning av investeringsfondens utveckling för vart och ett av de senaste tio åren vad gäller

1. fondförmögenhet,
2. andelsvärde,
3. antalet utestående andelar,
4. utdelning per andel,
5. totalavkastning i procent, och
6. uppgifter om utvecklingen under motsvarande år för ett relevant jämförelseobjekt, i procent.

Om förvaltningen av fonden har påbörjats under den senaste tioårsperioden anges i stället utvecklingen från starttidpunkten.

Om faktabladet för fonden ska innehålla en jämförelsenorm vid presentationen av fondens tidigare resultat, ska samma jämförelsenorm användas vid tillämpningen av första stycket 6. Årsberättelsen ska innehålla grundläggande information om fondens jämförelseobjekt och i tillämpliga fall en motivering till varför objektet är relevant.

Upplysningar om marknadsvärdering

38 § Årsberättelsen ska innehålla upplysningar om hur marknadsvärdet på investeringsfondens tillgångar och skulder har fastställts.

Om det i fonden ingår finansiella instrument som inte är föremål för regelbunden handel eller där det av någon annan orsak har förekommit svårigheter med att fastställa marknadsvärdet, ska årsberättelsen innehålla upplysningar om de metoder som bolaget som driver fondverksamheten har använt för att fastställa marknadsvärdet.

Om det råder väsentlig osäkerhet kring något redovisat värde ska årsberättelsen innehålla en särskild upplysning om detta.

Specifikation av värdeförändring

39 § En investeringsfond som enligt fondbestämmelserna får ta realiserade vinster i anspråk för utdelning, ska specificera värdeförändring på innehavda finansiella instrument enligt denna paragraf.

Årsberättelsen ska för de finansiella instrumenten som ingår i fonden innehålla

1. realisationsvinster,
2. realisationsförluster,
3. realiserade vinster eller förluster, och
4. summan av de poster som har redovisats enligt 1–3.

Köp och försäljning av finansiella instrument med närstående

40 § Årsberättelsen ska innehålla upplysningar om det sammanlagda värdet av köp och försäljning (omsättning) av finansiella instrument, som har skett för investeringsfondens räkning med värdepappersbolag, kreditinstitut och utländska bank-, kredit- och värdepappersföretag som ingår i samma koncern som bolaget som driver fondverksamheten. Denna upplysning ska anges i procent av fondens totala omsättning.

41 § Årsberättelsen ska innehålla information om det sammanlagda värdet av omsättningen av finansiella instrument, som har skett för investeringsfondens räkning från en annan fond eller ett fondföretag som förvaltas av samma bolag som driver fondverksamheten. Denna upplysning ska anges i procent av fondens totala omsättning.

Derivatinstrument

42 § Det ska framgå av årsberättelsen i vilken omfattning och på vilket sätt bolaget som driver fondverksamheten för investeringsfondens räkning har

1. handlat med derivatinstrument,
2. handlat med sådana överlåtbara värdepapper eller penningmarknadsinstrument som innefattar derivatinstrument, eller
3. använt sådana tekniker och instrument som avses i 15 kap. 13 §.

Om det i fonden får ingå sådana instrument som avses i första stycket 1 och 2, men denna möjlighet inte har utnyttjats, ska detta framgå av årsberättelsen. Det ska också framgå om det i förvaltningen av fonden finns möjlighet att använda tekniker och instrument enligt första stycket 3, men denna möjlighet inte har utnyttjats.

43 § Årsberättelsen för en investeringsfond som får använda derivatinstrument för att öka avkastningen och skapa hävstång eller som ett led i placeringsinriktningen, ska innehålla uppgift om fondens högsta, lägsta och genomsnittliga hävstång under

räkenskapsåret. Hävstången ska beräknas som summan av derivatinstrumentens underliggande exponerade värden.

Riskbedömning

44 § Årsberättelsen ska innehålla uppgift om vilken riskbedömningsmetod som används för att beräkna de sammanlagda exponeringarna i en investeringsfond.

45 § Årsberättelsen för en investeringsfond vars sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av en Value at Risk-modell, ska innehålla uppgift om fondens

1. Value at Risk per balansdagen,
2. högsta Value at Risk under räkenskapsåret,
3. lägsta Value at Risk under räkenskapsåret, och
4. genomsnittliga Value at Risk under räkenskapsåret.

Årsberättelsen ska innehålla en beskrivning av den Value at Risk-modell som används för fonden. Beskrivningen ska innehålla en uppgift om modellen och dess parametrar såsom konfidensintervall och innehavsperiod.

46 § Årsberättelsen för en investeringsfond vars sammanlagda exponeringar beräknas med hjälp av en relativ Value at Risk-modell, ska innehålla en beskrivning av fondens referensportfölj.

Matarfonder och matarfondsliknande specialfonder

47 § Årsberättelsen för en matarfond ska innehålla en uppgift om de sammanlagda kostnader som debiterats av de fondbolag som förvaltar matarfonden och mottagarfonden.

Av matarfondens årsberättelse ska det framgå var mottagarfondens årsberättelse och halvårsredogörelse finns att tillgå.

Vad som anges i första och andra stycket om en mottagarfond eller ett fondbolag som förvaltar en mottagarfond, ska även gälla på motsvarande sätt för ett mottagarfondföretag eller ett förvaltningsbolag som förvaltar en mottagarfond eller ett mottagarfondföretag.

48 § Vad som anges i 47 § första och andra styckena om en matarfond ska även gälla på motsvarande sätt för en specialfond med en sådan placeringsinriktning som avses i 6 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Det som anges om ett fondbolag ska då även gälla ett annat bolag som driver fondverksamhet och det som anges om en mottagarfond ska i stället gälla den investeringsfond som specialfondens medel placeras i.

Handel på sekundärmarknaden

49 § Om en investeringsfonds fondandelar enbart kan lösas in på det sätt som avses i 4 kap. 13 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska årsberättelsen för fonden innehålla en uppgift om den genomsnittliga och den största

skillnaden mellan det noterade fondandelsvärdet och andelsvärdet enligt 4 kap. 10 § lagen om investeringsfonder under räkenskapsåret.

Förvaltningsberättelse

Investeringsfondens utveckling

50 § Förvaltningsberättelsen ska innehålla

1. en redogörelse för hur fondförmögenheten har utvecklats när det gäller netto av in- och utflöde samt avkastning,
2. en redogörelse för och kommentarer till väsentliga faktorer som har påverkat resultatutfallet, såsom större valutakursförändringar,
3. upplysningar om eventuella personella eller organisatoriska förändringar av väsentlig betydelse för investeringsfonden,
4. upplysningar om andra väsentliga händelser, t.ex. ändring av placeringsinriktning eller jämförelseindex,
5. upplysningar om sådana faktorer, händelser och förändringar som avses i 2–4 och som har inträffat efter räkenskapsårets slut, samt
6. en redogörelse för var och en av de väsentliga risker som är förknippade med de innehav som fonden har per balansdagen.

51 § Förvaltningsberättelsen ska även innehålla uppgifter om nyckeltal som beskriver investeringsfondens värdeutveckling, risker och kostnader samt omsättningshastighet på fondens innehav av finansiella instrument.

Omsättningshastighet

52 § Omsättningshastigheten enligt 51 § ska beräknas genom att summan av köpta finansiella instrument under perioden divideras med den genomsnittliga fondförmögenheten under perioden. Om summan av sålda finansiella instrument är lägre än summan av köpta finansiella instrument, ska i stället summan av sålda finansiella instrument användas.

I summan av köpta respektive sålda finansiella instrument ska transaktioner som avser derivatinstrument som inte kommer att resultera i leverans av underliggande tillgångar inte räknas in. Inte heller transaktioner som avser värdepapperslån ska räknas in.

För en investeringsfond vars huvudsakliga tillgångar utgörs av aktier ska inte heller transaktioner räknas in som avser räntebärande finansiella instrument som vid förvärvstillfället hade en återstående löptid av högst 397 dagar.

53 § Om en investeringsfond under perioden har handlat med derivatinstrument och en beräkning enligt 52 § medför att informationen om omsättningshastigheten blir missvisande, ska fonden även beräkna omsättningshastigheten enligt 49 § genom att summan av köpta och sålda finansiella instrument under perioden minskas med summan av tecknade och inlösta andelar i fonden. Detta belopp divideras med fondens genomsnittliga fondförmögenhet under perioden.

54 § Omsättningshastigheten enligt 52 och 53 §§ ska anges som antalet gånger den genomsnittliga fondförmögenheten har omsatts under perioden med minst en decimal. Om beräkningen enligt 52 eller 53 § leder till en väsentligt missvisande uppgift, ska årsberättelsen innehålla en förklaring till detta.

I anslutning till uppgiften om omsättningshastighet enligt 51 §, ska årsberättelsen innehålla en förklaring till skillnaden mellan den beräknade omsättningshastigheten enligt 52 respektive 53 §.

Förvaltningskostnad

55 § Förvaltningsberättelsen ska innehålla en redogörelse för den sammanlagda förvaltningskostnaden som har erlagts under året. Förvaltningskostnaden ska uttryckas i kronor för ett andelsinnehav som vid årets ingång antas vara värt 10 000 kronor. Det ska även antas att andelarna i investeringsfonden har behållits under hela året. En eventuell utdelning från fonden ska antas ha återinvesterats i nya andelar och värdet av dessa andelar ska ingå vid beräkningen av den sammanlagda förvaltningskostnaden.

Halvårsredogörelse

56 § Halvårsredogörelsen ska innehålla en översiktlig redogörelse för investeringsfondens ställning och utveckling under redovisningsperioden.

57 § När halvårsredogörelsen upprättas ska 2 och 3 §§ och 6–11 §§, 13 § första stycket, 14–17 och 27–32 §§ samt 50 § tillämpas.

Vid tillämpningen av 15 § ska uppgifterna enligt 11 § avse utgående balans för föregående räkenskapsår.

19 a kap. Information som fondföretag (UCITS) lämnar i Sverige

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om på vilket språk vissa fondföretag ska lämna information i Sverige.

Information i samband med fusion

2 § Ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder och som deltar i en fusion med en värdepappersfond eller ett annat fondföretag som i sitt hemland har ett sådant tillstånd som avses i artikel 5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG, ska på svenska lämna den information om fusionen som företaget enligt reglerna i hemlandet är skyldigt att tillhandahålla.

Information vid omvandling till matarfondföretag

3 § Ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder och som omvandlas till ett matarfondföretag, ska på svenska lämna den information om omvandlingen som företaget enligt reglerna i hemlandet är skyldigt att tillhandahålla.

Information vid byte av mottagarfond eller mottagarfondföretag

4 § Vad som anges i 3 § ska även gälla på motsvarande sätt för ett matarfondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder och som byter mottagarfondföretag eller mottagarfond.

Faktabladets språkliga utformning

5 § Ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder ska tillhandahålla företagets faktablad på svenska till investerare.

Övriga språkkrav

6 § Ett fondföretag som driver verksamhet enligt 1 kap. 7 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska på engelska eller svenska tillhandahålla investerare företagets informationsbroschyr, årsberättelse och halvårsredogörelse.

FEMTE AVDELNINGEN

Information och rapportering till Finansinspektionen

20 kap. Informations- och rapporteringskrav

Information om verksamheten

1 § Ett bolag som har fått tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska skriftligen informera Finansinspektionen om när verksamheten har påbörjats.

2 § Bolag som driver fondverksamhet ska löpande uppdatera verksamhetsplanen med de ändringar som sker i verksamheten.

3 § Bolag som driver fondverksamhet ska till Finansinspektionen lämna uppgifter om ändringar i verksamhetsplanen som är av större betydelse. Sådan rapportering ska ske utan dröjsmål.

Riskhantering

4 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska informera Finansinspektionen om när det gör väsentliga ändringar i sitt system för riskhantering.

Kvartalsrapportering för fondbolag

5 § Ett fondbolag ska vid utgången av varje kvartal lämna en kvartalsrapport för bolaget till Finansinspektionen. Kvartalsrapporten ska innehålla en resultaträkning och en balansräkning med specifikationer samt uppgifter för beräkning av kapitalbas och kapitalkrav.

6 § Kvartalsrapporten ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anges på myndighetens webbplats.

Kvartalsrapporten ska gälla förhållanden den sista dagen i varje kalenderkvartal (rapportdagen) och ska ha kommit in till Finansinspektionen senast den 21 april, 21 juli, 21 oktober respektive 21 januari.

Vid årsbokslut ska kvartalsrapporten för fondbolaget ha kommit in till Finansinspektionen senast den femtonde dagen i andra månaden efter rapportdagen. Om årsbokslutet inte sammanfaller med någon av rapportdagarna ska uppgifterna lämnas vid det rapporttillfälle som följer närmast efter årsbokslutet.

Kvartalsrapportering för investeringsfonder

7 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska vid utgången av varje kvartal lämna en kvartalsrapport till Finansinspektionen för respektive investeringsfond.

Kvartalsrapporten ska innehålla uppgifter om

1. fonden är en aktiefond, kort räntefond, lång räntefond, blandfond, fond-i-fond eller annan typ av fond,
2. fondandelsvärdet och antalet utestående fondandelar i fonden,
3. lämnad utdelning och utdelningsdatum,
4. avgifter för försäljning och inlösen av fondandelar i fonden,
5. fondens genomsnittliga likviditet,
6. fondens tillgångar och skulder,
7. fondens värde fördelat på kategori av fondandelsägare,
8. transaktioner under kvartalet som avser inbetalt sålda fondandelar och utbetalt inlösta fondandelar fördelade på kategori av fondandelsägare,
9. innehav i fonden av belåningsbara stadsskuldförbindelser, certifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper, aktier som är upptagna till eller föremål för handel vid en marknadsplats som anges i 5 kap. 3 § lagen (2004:46) om investeringsfonder, instrument som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till eller föremål för handel på en sådan marknadsplats, handelsnoterade aktier, övriga aktier, andelar i investeringsfonder och fondföretag, finansiella derivatinstrument, övriga innehav samt banktillgodohavanden som ingår i fondens placeringsriktning,
10. kvartalets bokförda köp och försäljningar (netto) avseende innehav i fonden av belåningsbara stadsskuldförbindelser, certifikat, obligationer, aktier som är upptagna till eller föremål för handel vid en marknadsplats som anges i 5 kap. 3 § lagen om investeringsfonder, instrument som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till eller föremål för handel på en sådan marknadsplats, handelsnoterade aktier, övriga aktier, andelar i investeringsfonder och fondföretag, finansiella derivatinstrument, övriga innehav samt skulder och korta positioner,
11. kvartalets bokförda köp och försäljningar av finansiella derivatinstrument (netto) uppdelat på tillgångar och skulder, samt
12. övriga specifikationer enligt en särskild instruktion meddelad av Finansinspektionen.

8 § För kvartalsrapporten för en investeringsfond tillämpas 6 § första och andra stycket på motsvarande sätt.

Innehavsrapportering för investeringsfonder

Allmänt

9 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska vid varje tidpunkt kunna visa en sammanställning över respektive investeringsfonds innehav av sådana tillgångar som anges i lagen (2004:46) om investeringsfonder, fondförmögenheten, övriga tillgångar och skulder som ingår i fonden samt fondandelsvärdet.

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

Särskild rapportering för värdepappersfonder

10 § Ett fondbolag ska per den sista bankdagen i varje kvartal upprätta en sådan sammanställning som anges i 9 § för varje värdepappersfond som bolaget förvaltar.

11 § Sammanställningen ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anges på myndighetens webbplats och ska ha kommit in till myndigheten senast den tionde dagen i efterföljande månad.

Särskild rapportering för specialfonder

12 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska per det datum Finansinspektionen anvisar, upprätta en sådan sammanställning som anges i 9 § för varje specialfond som bolaget förvaltar.

13 § Sammanställningen ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anvisas på myndighetens webbplats och ska ha kommit in senast det datum som anges där.

Derivatrapportering för investeringsfonder

14 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska lämna uppgifter om användningen derivatinstrument i förvaltningen av varje investeringsfond till Finansinspektionen. Uppgifterna ska ge en rättvisande och komplett bild av

1. de typer av derivatinstrument som används, och
2. de kvantitativa begränsningarna för derivatinstrumenten.

Informationen ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anvisas på myndighetens webbplats.

Informationen ska avse föregående kalenderår och ska ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 februari.

Derivatrapportering för bolag som driver fondverksamhet

15 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska till Finansinspektionen lämna fullständig information om användningen av derivatinstrument i de investeringsfonder som bolaget förvaltar. Informationen ska ge en rättvisande och komplett bild av

1. de typer av derivatinstrument som används,
2. de underliggande riskerna till derivatinstrumenten, och
3. de metoder som har valts för att bedöma de risker som hör samman med derivattransaktionerna.

Informationen ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anvisas på myndighetens webbplats.

Informationen ska avse föregående kalenderår och ska ha kommit in till myndigheten senast den 15 februari.

Riskmåtsrapportering för specialfonder

16 § Ett bolag som driver fondverksamhet ska per den sista dagen varje månad beräkna och till Finansinspektionen redovisa respektive specialfonds risknivå enligt följande:

1. standardavvikelse,
2. avkastning senaste månaden,
3. koncentrationsrisk, samt
4. övriga riskmått enligt en särskild instruktion som Finansinspektionen meddelar.

17 § Uppgifterna om en specialfonds risknivå ska lämnas till Finansinspektionen på det sätt som närmare anvisas på myndighetens webbplats.

Uppgifterna om fondens risknivå ska ha kommit in till myndigheten senast den tjugoförsta dagen i efterföljande månad.

Undantag

18 § Finansinspektionen får besluta om undantag från bestämmelserna i 6–13, 16 och 17 §§, om det finns särskilda skäl.

FFFS 2008:11

Dessa föreskrifter träder i kraft den 23 juli 2008, då Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2004:2) om investeringsfonder ska upphöra att gälla.

FFFS 2011:42

1. Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 augusti 2011.

2. För investeringsfonder vars faktablad inte upprättats enligt kommissionens förordning (EU) nr 583/2010 ska bestämmelserna om faktablad i 17 kap. i sin äldre lydelse tillämpas fram till den 1 juli 2012.

3. I fråga om ansökningar enligt 2 kap. 1 § eller 11 kap. 1 § lagen (2004:46) om investeringsfonder som har kommit in till Finansinspektionen före den 1 augusti 2011 ska äldre bestämmelser tillämpas.

4. 19 a kap. 5 § ska inte gälla för fondföretag som i sitt hemland har ett sådant tillstånd som avses i artikel 5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG och som enligt reglerna i sitt hemland inte behöver upprätta faktablad enligt bestämmelserna i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010.

5. Bestämmelserna i 19 kap. ska tillämpas första gången på årsberättelser och halvårsredogörelser som upprättas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2011 eller senare. 19 kap. 22 och 23 §§ i sin äldre lydelse får dock tillämpas när det gäller en halvårsredogörelse för ett räkenskapsår som inleds den 1 januari–31 juli 2011.

6. 20 kap. 16 och 17 §§ om redovisningen av en specialfonds risknivå ska tillämpas första gången på den rapportering som ska lämnas till Finansinspektionen senast den 21 oktober 2011. Rapporteringen ska då avse förhållanden per den 30 september 2011. Dessförinnan ska den äldre lydelsen av 21 kap. 4–6 §§ gälla i tillämpliga delar samt bilaga 15.

7. Informationen om derivatanvändning enligt 20 kap. 14 och 15 §§ som ska lämnas till Finansinspektionen senast den 15 februari 2012, ska avse användningen av derivatinstrument under perioden 1 augusti–31 december 2011.

Bilaga 1 a

Ansökan ägarprövning – fysisk person

En fysisk person ska i följande situationer ansöka om ägarprövning genom att lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga:

1. Om du avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver söka tillstånd för detta.
2. Om du har ett kvalificerat innehav i ett företag som söker tillstånd att driva finansiell verksamhet. Med *målbolag* avses i denna punkt det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet. Med *förvärvare* avses i punkten den fysiska ägaren till det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan?

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

Förvärvarens namn: _____

Vilket företag avser förvärvet (inklusive organisationsnummer)?

Undantag från att lämna viss information

Åberopar du 5 kap. 2 eller 7 §§ i dessa föreskrifter som skäl för att undantas från att lämna vissa uppgifter?

Ja

Nej

Om du svarat ja, redogör för omständigheterna kring detta.

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

1. Information om förvärvaren

Personuppgifter

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

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

Ekonomiska förhållanden

1.3. Redogör för dina inkomster föregående och innevarande kalenderår (dels hur stora de är, dels varifrån inkomsterna kommer), och för dina nuvarande tillgångar och skulder samt borgensåtaganden, ställda garantier och andra åtaganden. Uppge även om det finns andra faktorer som påverkar din finansiella ställning.

Beskriv ägarkedjan

1.4. Bifoga en beskrivning eller skiss över ägarkedjan före och efter förvärvet.

Ägarandelar ska anges i procent i förhållande till utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig från ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa även ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över det företag som förvärvet avser, *målbolaget*. Ange verksamhet och säte för samtliga företag i ägarkedjan. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Beskriv eventuell grupp

1.5. Bifoga en beskrivning eller skiss över eventuell finansiell företagsgrupp efter förvärvet.

Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig ifrån antal ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa också ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över målbolaget. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Ange för varje företag som ingår i en sådan grupp om det

- är ett finansiellt holdingföretag,
- är ett blandat finansiellt holdingföretag,
- står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn, eller
- inte står under sådan finansiell tillsyn.

Uppdrag i styrelse och ledning

1.6. Ange i vilka företag du är utsedd till styrelsemedlem, verkställande direktör eller verkställande direktörens ställföreträdare.

Företagets namn (inklusive organisationsnummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning

Ägande som innebär kontroll

1.7. Ange i vilka företag du har ett ägande som innebär att du har kontroll. Vad som anses utgöra kontroll framgår av avsnitt 4.

Företagets namn (inklusive organisationsnummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Innehav i procent

Nära anhöriga med ägarandelar

1.8. Ange om en nära anhörig till dig äger andelar i målbolaget, eller i ett annat företag, som i sin tur innehar ägarandelar i målbolaget.

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.

Gemensamma intressen

1.9. Beskriv om du har någon form av gemensamt intresse med följande personer, som kan påverka inflytandet i målbolaget:

- annan aktieägare,
- annan röstberättigad,
- annan person eller företag som utan att vara aktieägare har möjlighet att utöva motsvarande inflytande över målbolaget, eller

– verkställande direktör, dennes ställföreträdare eller styrelsemedlem.

Med *gemensamt intresse* som kan påverka inflytandet avses t.ex. aktieägaravtal eller andra avtal eller överenskommelser om gemensamt agerande.

Intressekonflikter

1.10. Uppge eventuella intressekonflikter som kan uppstå i och med förvärvet och redogör för hur dessa ska hanteras.

Förvärvarens anseende

1.11. 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 1.11 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

1.12. 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) under de senaste tio åren 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

1.13. Om du svarat ja på någon av frågorna under 1.11 och 1.12, redogör för omständigheterna:

2. Information om förvärvet

2.1. Ange hur stort innehav du avser att förvärva i målbolaget. Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Ange antal ägarandelar före och efter förvärvet (direkt och indirekt). Om antal rösträtter avviker från antal ägarandelar ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

2.2. Ange beräknad förvärvsdag.

2.3. Ange syftet med förvärvet. Besvara inte denna fråga om uppgifterna framgår av 4.1.1 a.

3. Finansiering av förvärvet

3.1. Ange hur du avser att finansiera förvärvet. Redovisa bakgrunden till samtliga finansieringsposter (monetära medel eller tillgångar av annat slag), deras värde och vem de tillhör och i vilken jurisdiktion de finns. Bifoga dokumentation som styrker detta.

3.2. Ange om det finns något samarbete med en fysisk eller juridisk person när det gäller finansiering av förvärvet och redogör för omständigheterna kring detta.

4. Affärsplan och detaljerade uppgifter om förvärvet

Lämna uppgifter om förvärvet enligt något av följande alternativ:

- när ägandet innebär kontroll¹ (4.1),
- när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer och när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent (4.2).

Om Finansinspektionen för att bedöma förvärvarens lämplighet behöver ytterligare information kan myndigheten även begära in uppgifter enligt avsnitt 4.1 nedan.

4.1. Uppgifter när ägandet innebär kontroll

En förvärvare har kontroll över målbolaget om förvärvaren direkt eller indirekt får majoritet av rösterna eller andelarna. Vidare har en förvärvare kontroll över målbolaget om förvärvaren är aktieägare och

- har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av ledamöterna i dess styrelse eller motsvarande ledningsorgan, eller
- genom avtal med andra delägare i målbolaget förfogar över mer än hälften av rösterna för samtliga aktier.

Affärsplan

Om ditt ägande innebär kontroll bifoga en affärsplan som innehåller följande:

1. En *strategisk utvecklingsplan* med en beskrivning av
 - a) syfte och mål med förvärvet och hur dessa ska uppnås,
 - b) planerade förändringar av verksamheten i målbolaget, t.ex. produkter, kunder samt eventuell omplacering av tillgångar,
 - c) planerad integration av målbolaget i förvärvarens eventuella koncern, och
 - d) information om förvärvarens avsikt och förmåga att tillskjuta kapital till målbolaget om det behövs.
2. *Prognoser* för de närmaste tre åren för målbolaget.

Följande uppgifter ska lämnas i en prognos:

- a) balans- och resultaträkning,
- b) väsentliga nyckeltal, och
- c) kapitaltäckningsberäkning.

¹ Jfr 1 kap. 4 § årsredovisningslagen (1995:1554).

3. En *beskrivning* av hur förvärvet kommer att påverka styrning och organisation i målbolaget. Ange särskilt om förvärvet kommer att påverka:

- a) sammansättning i styrelse och ledning,
- b) organisationens operativa struktur (bifoga organisationsplan), och
- c) utlagd verksamhet (outsourcing).

4.2. Uppgifter när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer och när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent

Om förvärvet inte innebär att kontroll uppnås över målbolaget men att innehavet uppgår till 20 procent eller mer ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

- 1. om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget, och
- 2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta).

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 ansökan om ägarprövning för fysisk person

Följande dokument ska bifogas ansökan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling enligt avsnitt 1.1.		
Meritförteckning, som anges i avsnitt 1.2.		
En beskrivning eller en skiss över hela ägarkedjan, före och efter förvärvet, enligt avsnitt 1.4.		
En beskrivning av den eventuella grupp, som anges i avsnitt 1.5.		
En dokumentation som styrker finansieringen av förvärvet, enligt avsnitt 3.1.		
En affärsplan och information, som anges i avsnitt 4.1–4.3.		

*Bilaga 1 b***Ansökan ägarprövning – juridisk person**

En juridisk person ska i följande situationer ansöka om ägarprövning genom att lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga:

1. Om den juridiska personen avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver söka tillstånd för detta.
2. Om den juridiska personen har ett kvalificerat innehav i ett företag som söker tillstånd att driva finansiell verksamhet. Med *målbolaget* avses i denna punkt det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet. Med *förvärvaren* avses i punkten den juridiska ägaren till det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan?

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

Förvärvarens namn: _____

Vilket företag avser förvärvet (inklusive organisationsnummer)?

Undantag från att lämna viss information

Åberopar företaget 5 kap. 2, 6 eller 7 §§ i dessa föreskrifter som skäl för att undantas från att lämna vissa uppgifter?

Ja

Nej

Om ni svarat ja, redogör för omständigheterna kring detta.

Om företaget tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende, kan ni hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter som avses.

1. Information om förvärvaren

Uppgifter om företaget

1.1 Företagets fullständiga namn: _____

Organisationsnummer./
registreringsnummer: _____

Adress till huvudkontoret: _____

Telefonnummer: _____

1.2. Ange förvärvarens verksamhet:

1.3. Bifoga ett registreringsbevis som är högst två månader gammalt.

Ekonomiska förhållanden

1.4. Bifoga den senast fastställda årsredovisningen.

1.5. Om möjligt, uppge kreditbetyg samt kreditvärderingsföretag.

--

Styrelse- och ledningspersoner

1.6. Ange styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör samt dennes ställföreträdare.

Namn	Personnummer alternativt födelsedatum	Position i styrelse och befattning

1.7. Samtliga personer som anges under 1.6 ska fylla i och skriva under bilaga 1 c.

Beskriv ägarkedjan

1.8. Bifoga en beskrivning eller skiss över ägarkedjan före och efter förvärvet.

Ägarandelar ska anges i procent i förhållande till utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig från ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa även ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över det företag som förvärvet avser, *målbolaget*. Ange verksamhet och säte för samtliga företag i ägarkedjan. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Beskriv eventuell grupp

1.9. Bifoga en beskrivning eller skiss över eventuell finansiell företagsgrupp efter förvärvet.

Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig ifrån antal ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa också ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över målbolaget. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Ange för varje företag som ingår i en sådan grupp om det

- är ett finansiellt holdingföretag,
- är ett blandat finansiellt holdingföretag,
- står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn, eller
- inte står under sådan finansiell tillsyn.

Gemensamma intressen

1.10. Beskriv om företaget har någon form av gemensamt intresse med följande personer, som kan påverka inflytandet i målbolaget:

- annan aktieägare,
- annan röstberättigad,
- annan person eller företag som utan att vara aktieägare har möjlighet att utöva motsvarande inflytande över målbolaget, eller
- verkställande direktör, dennes ställföreträdare eller styrelsemedlem.

Med *gemensamt intresse* som kan påverka inflytandet avses t.ex. aktieägaravtal eller andra avtal eller överenskommelser om gemensamt agerande.

Intressekonflikter

1.11. Uppge eventuella intressekonflikter som kan uppstå i och med förvärvet och redogör för hur dessa ska hanteras.

Förvärvarens anseende

1.12. Ange om företaget

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

Ja

Nej

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

Ja

Nej

c) under de senaste tio åren fått en sanktion av någon 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 som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

Ja

Nej

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

Ja

Nej

1.13. Om ni svarat ja på någon av frågorna under 1.12, redogör för omständigheterna kring detta:

2. Information om förvärvet

2.1. Ange hur stort innehav företaget avser att förvärva i målbolaget. Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Ange antal ägarandelar före och efter förvärvet (direkt och indirekt). Om antal rösträtter avviker från antal ägarandelar ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

2.2. Ange beräknad förvärvsdag.

2.3. Ange syftet med förvärvet. Besvara inte denna fråga om uppgifterna framgår av 4.1.1 a.

3. Finansiering av förvärvet

3.1. Ange hur företaget avser att finansiera förvärvet. Redovisa bakgrunden till samtliga finansieringsposter (monetära medel eller tillgångar av annat slag), deras värde och vem de tillhör och i vilken jurisdiktion de finns. Bifoga dokumentation som styrker detta.

3.2. Ange om det finns något samarbete med en fysisk eller juridisk person när det gäller finansiering av förvärvet och redogör för omständigheterna kring detta.

4. Affärsplan och detaljerade uppgifter om förvärvet

Lämna uppgifter om förvärvet enligt något av följande tre alternativ:

- när ägandet innebär kontroll² (4.1),
- när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer (4.2), eller
- när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent (4.3).

Om Finansinspektionen för att bedöma förvärvarens lämplighet behöver ytterligare information kan myndigheten även begära in uppgifter enligt avsnitt 4.1 eller 4.2 nedan.

4.1. Uppgifter när ägandet innebär kontroll

En förvärvare har kontroll över målbolaget om förvärvaren direkt eller indirekt får majoritet av rösterna eller andelarna. Vidare har en förvärvare kontroll över målbolaget om förvärvaren är aktieägare, och

- har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av ledamöterna i dess styrelse eller motsvarande ledningsorgan, eller
- genom avtal med andra delägare i målbolaget förfogar över mer än hälften av rösterna för samtliga aktier.

Affärsplan

Om företagets ägande innebär kontroll bifoga en affärsplan som innehåller följande:

1. En *strategisk utvecklingsplan* med en beskrivning av
 - a) syfte och mål med förvärvet och hur dessa ska uppnås,
 - b) planerade förändringar av verksamheten i målbolaget, t.ex. produkter, kunder samt eventuell omplacering av tillgångar,
 - c) planerad integration av målbolaget i förvärvande företags koncern, och
 - d) information om förvärvarens avsikt och förmåga att tillskjuta kapital till målbolaget om det behövs.
2. En *kapitaltäckningsberäkning* för förvärvstidpunkten eller på senast fastställda siffror före förvärvstidpunkten, om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en finansiell företagsgrupp.
3. En specificerad lista över stora exponeringar som förvärvaren har vid förvärvstidpunkten, om förvärvaren är ett finansiellt företag.
4. *Prognoser* för de närmaste tre åren för målbolaget. Om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en finansiell företagsgrupp ska prognoser även lämnas för gruppen.

² Jfr 1 kap. 4 § årsredovisningslagen (1995:1554).

Följande uppgifter ska lämnas i en prognos:

- a) balans- och resultaträkning,
- b) väsentliga nyckeltal, och
- c) kapitaltäckningsberäkning.

5. En beskrivning av hur förvärvet kommer att påverka styrning och organisation i målbolaget. Ange särskilt om förvärvet kommer att påverka:

- a) sammansättning i styrelse och ledning,
- b) organisationens operativa struktur (bifoga organisationsplan), och
- c) utlagd verksamhet (outsourcing).

4.2. Uppgifter när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer

Om förvärvet inte innebär att kontroll uppnås över målbolaget men att innehavet uppgår till 20 procent eller mer ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

1. uppgift om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget,
2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta),
3. en kapitaltäckningsberäkning för förvärvstidpunkten eller på senast fastställda siffror före förvärvstidpunkten, om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en finansiell företagsgrupp, och
4. en specificerad lista över stora exponeringar som förvärvaren har vid förvärvstidpunkten, om förvärvaren är ett finansiellt företag.

4.3. Uppgifter när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent

Om förvärvet innebär att innehavet uppgår till mindre än 20 procent men fortfarande är ett kvalificerat innehav ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

1. om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget, och
2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta).

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 ansökan om ägarprövning för juridisk person

Följande dokument ska bifogas ansökan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Ett registreringsbevis som är högst två månader gammalt, enligt avsnitt 1.3.		
Fastställd årsredovisning för det senaste räkenskapsåret, som anges i avsnitt 1.4.		
Bilaga 1 c för samtliga personer, enligt avsnitt 1.6.		
En beskrivning eller en skiss över hela ägarkedjan, före och efter förvärvet, som anges i avsnitt 1.8.		
En beskrivning av eventuell grupp enligt avsnitt 1.9.		
En dokumentation som styrker finansieringen av förvärvet, som anges i avsnitt 3.1.		
En affärsplan och information enligt avsnitt 4.1–4.3.		

*Bilaga 1 c***Ansökan/anmälan för ledningspersoner i ett ägarföretag till ett fondbolag**

Om en juridisk person ska ägarprövas ska styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i den juridiska personen lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga. Prövningen ingår i den ägarprövning som görs av den juridiska personen enligt bilaga 1 b.

En prövning ska ske i följande situationer:

1. Om den juridiska personen avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver ansöka om tillstånd för detta.
2. Om den juridiska personen har ett kvalificerat innehav i ett företag som ansöker om tillstånd att driva finansiell verksamhet.
3. Om en ny styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare utses eller byter position eller befattning i ägarföretaget ska detta anmälas till Finansinspektionen.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna prövning?

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

Vilket finansiellt företag avser prövningen (inklusive organisationsnummer)?

Uppgifter om ägarföretaget

I vilket ägarföretag är du styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare (inklusive organisationsnummer)?

Position i styrelse och befattning

Vilken position i styrelsen och befattning i ägarföretaget avser prövningen?

- ___ 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.

Personuppgifter

1. 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.

Ledningspersonens anseende

3. 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 3 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

4. 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) under de senaste tio åren 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

5. Om du svarat ja på någon av frågorna under 3 och 4, redogör för omständigheterna kring detta.

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 ansökan/anmälan

Följande dokument ska bifogas ansökan/anmälan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som anges på sid. 27.		
Meritförteckning, som beskrivs på sid. 27.		

Bilaga 2

Ansökan/anmälan ledningsprövning

En styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i finansiella företag ska lämna uppgifter enligt denna bilaga när företaget ansöker om Finansinspektionens tillstånd. Ledningsprövningen ingår som en del i en tillståndsansökan.

Uppgifter enligt bilagan ska även lämnas till Finansinspektionen vid anmälan om förändringar av ovanstående personkrets.

Finansinspektionen tar i samband med ledningsprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ledningsprövningens sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan/anmälan?

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

Vilket finansiellt företag avser ledningsprövningen (inklusive organisationsnummer)?

Position i styrelse och 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.

Personuppgifter

1. 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.

Anställning 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 org. nr)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning

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 (inkl. organisationsnummer)	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.

Ledningspersonens 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) under de senaste tio åren 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 ledningsprövningen

Följande dokument ska bifogas ansökan/anmälan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som nämns på sid. 31.		
Meritförteckning, som anges på sid. 31.		

Etablering av filial eller erbjudande av tjänster genom gränsöverskridande verksamhet i annat land – fondverksamhet

Denna bilaga ska fyllas i av fondbolag som inom ramen för fondverksamheten avser att etablera filial i ett annat land eller erbjuda och tillhandahålla sådana tjänster genom s.k. gränsöverskridande verksamhet utan att etablera filial.

Ett fondbolag som avser att etablera filial i ett annat land ska besvara frågorna **1–9**. Ett fondbolag som avser att erbjuda och tillhandahålla tjänster genom en annan gränsöverskridande verksamhet ska besvara frågorna **1, 2, 6 och 9**.

Om de tjänster som ska erbjudas innehåller förvaltning av ett fondföretag enligt 2 kap. 12 § andra stycket eller 15 § andra stycket lagen (2004:46) om investeringsfonder, ska dessutom frågorna **10 och 11** besvaras.

Denna underrättelse kommer Finansinspektionen att sända till berörd tillsynsmyndighet i verksamhetslandet.

1. Ange det fullständiga firmanamnet samt adress till huvudkontoret i Sverige.
2. Ange det land etableringen avser.
3. Ange under vilken firma verksamheten ska drivas i verksamhetslandet, fullständig adress samt telefon- och faxnummer till filialen.
4. Ange namn samt personnummer på den person som ska vara ansvarig för filialverksamheten. En meritförteckning bör bifogas.
5. Ange om styrelse kommer att utses i filialen samt, i förekommande fall, dess sammansättning och befogenheter.
6. Ange de verksamheter som avses bedrivas enligt bilaga II till Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG. Beskrivningen bör vara så utförlig som möjligt.
7. Beskriv de interna regler för hur fondbolaget avser att garantera att en erforderlig likviditet kommer att upprätthållas i filialen.
8. Beskriv filialens organisation (bifoga ett organisationsschema) och administrativa struktur.
9. Ange namn på och adressuppgift till den person som kan kontaktas med anledning av denna underrättelse.
10. Beskriv den planerade verksamheten och de planerade tjänsterna samt det system för riskhantering som fondbolaget avser att tillämpa för verksamheten.
11. Beskriv de åtgärder som fondbolaget vidtagit för att i fondföretagets hemland kunna
 - a) göra utbetalning till andelsägarna,
 - b) lösa in andelar,

c) tillhandahålla information, och

d) hantera klagomål

Undertecknade bekräftar att ovanstående uppgifter är riktiga samt åtar sig att snarast underrätta Finansinspektionen samt tillsynsmyndigheten i verksamhetslandet om något av ovan nämnda förhållanden ändras.

X-stad den

Namn

Befattning

Namn

Befattning

Etablering av filial eller erbjudande av tjänster genom gränsöverskridande verksamhet i annat land – diskretionär portföljförvaltning

Denna bilaga ska fyllas i av fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument och som avser att etablera filial i ett annat land eller erbjuda och tillhandahålla sådana tjänster genom s.k. gränsöverskridande verksamhet utan att etablera filial.

Ett fondbolag som avser att etablera filial i ett annat land ska besvara samtliga nedanstående frågor. Ett fondbolag som avser att erbjuda och tillhandahålla tjänster genom annan gränsöverskridande verksamhet ska besvara frågorna 1, 2, 6 och i förekommande fall 7 och 9.

Denna underrättelse kommer Finansinspektionen att sända till berörd tillsynsmyndighet i verksamhetslandet.

1. Ange det fullständiga firmanamnet samt adress till huvudkontoret i Sverige.
 2. Ange det land etableringen avser.
 3. Ange under vilken firma verksamheten ska drivas i verksamhetslandet, fullständig adress samt telefon- och faxnummer till verksamhetsorten i filiallandet.
 4. Ange namn samt personnummer på den person som ska vara ansvarig för filialverksamheten. En meritförteckning bör bifogas.
 5. Ange om styrelse kommer att utses i filialen samt, i förekommande fall, dess sammansättning och befogenheter.
 6. Ange de tjänster som avses bedrivas enligt nedan:
 - a) Diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument.
 - b) Ta emot fondandelar för förvaring.
 - c) Ta emot medel med redovisningsskyldighet.
 - d) Lämna investeringsråd avseende sådana finansiella instrument som avses i 5 kap. lagen (2004:46) om investeringsfonder
- Beskrivningen bör vara så utförlig som möjlig.
7. Beskriv instruktionerna för hur fondbolaget avser att garantera att en erforderlig likviditet kommer att upprätthållas i filialen.
 8. Beskriv filialens organisation (bifoga ett organisationsschema).
 9. Ange namn på och adressuppgift till den person som kan kontaktas med anledning av denna underrättelse.

Undertecknade bekräftar att ovanstående uppgifter är riktiga samt åtar sig att snarast underrätta Finansinspektionen samt tillsynsmyndigheten i verksamhetslandet om något av ovan nämnda förhållanden ändras.

X-stad den

Namn

Befattning

Namn

Befattning

Rapportering av händelser av väsentlig betydelse

När sådana händelser inträffar som framgår av 7 kap. 2 och 3 §§, ska nedanstående information utan dröjsmål skriftligen rapporteras till Finansinspektionen.

1. Ange bolagets namn och adress.
2. Lämna uppgifter om bolagets kontaktperson, namn och telefonnummer.
3. Om någon anställd hos bolaget är berörd ange vilken tjänst personen har.
4. Beskriv hur händelsen gått till och övriga omständigheter som är av betydelse.
5. Ange den ekonomiska omfattningen (beloppets storlek) och gör en bedömning av den skada händelsen har orsakat eller kan komma att orsaka bolaget eller dess kunder.
6. Ange vid vilken tidpunkt händelsen upptäcktes och lämna uppgift om hur länge händelsen hade pågått innan den upptäcktes.
7. Beskriv omständigheterna kring händelsens upptäckt, t.ex. vilken roll som funktionerna för regelefterlevnad och internrevision spelat. Av beskrivningen bör det framgå om det har förekommit brister i bolagets interna kontroll och i så fall vilka bristerna är.
8. Beskriv vilka åtgärder som bolaget har vidtagit eller kommer att vidta med anledning av händelsen för t.ex. interna instruktioner, ansvars- och arbetsfördelning från kontrollsynpunkt, informations- och rapportsystem, kontroller för IT-säkerhet, kontroller inom ekonomisystem, redovisningsprinciper, information till drabbade kunder m.m.
9. Beskriv vilka eventuella disciplinära åtgärder bolaget har vidtagit eller avser att vidta.
10. Om händelsen är anmäld till polismyndighet eller åklagare ska tidpunkten för anmälan anges.
11. Ange datum och underskrift.

Bilaga 6

Uppställningsform för balansräkningTillgångar*Överlåtbara värdepapper**Penningmarknadsinstrument**OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde**Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde**Fondandelar**Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde**Placering på konto hos kreditinstitut**Summa placeringar med positivt marknadsvärde**Bankmedel och övriga likvida medel**Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**Övriga tillgångar**Summa tillgångar*Skulder*OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde**Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde**Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde**Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde**Skatteskulder**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**Övriga skulder**Summa skulder*FondförmögenhetPoster inom linjen*Utlånade finansiella instrument**Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument**Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument**Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument**Övriga mottagna säkerheter**Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument**Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument**Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument**Övriga ställda säkerheter*

Uppställningsform för resultaträkning

Intäkter och värdeförändring

Värdeförändring på överlåtbara värdepapper

Värdeförändring på penningmarknadsinstrument

Värdeförändring på OTC-derivatinstrument

Värdeförändring på övriga derivatinstrument

Värdeförändring på fondandelar

Ränteintäkter

Utdelningar

Valutakursvinster och -förluster netto

Övriga finansiella intäkter

Övriga intäkter

Summa intäkter och värdeförändring

Kostnader

Förvaltningskostnader

Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten

Ersättning till förvaringsinstitutet

Ersättning till tillsynsmyndighet

Ersättning till revisorer

Räntekostnader

Övriga finansiella kostnader

Övriga kostnader

Summa kostnader

Skatt

Årets resultat