

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

FFFS 2017:6

Utkom från trycket
den 30 juni 2017

beslutade den 26 juni 2017.

Finansinspektionen föreskriver¹ med stöd av 18 § 2, 29 och 30 förordningen (2013:588) om värdepappersfonder att 1 kap. 9 §, 2 kap. 27 och 28 §§, 8 a kap. 5 §, 22 kap. 1 § och 31 kap. 48 a § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder ska ha följande lydelse.

1 kap.

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

2. *AIF-förvaltare*: Detsamma som i 1 kap. 3 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

3. *Allmän placeringsinriktning*: Detsamma som mål och placeringsinriktning enligt artikel 7 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010 av den 1 juli 2010 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG rörande basfakta för investerare och villkor som ska uppfyllas när faktablad med basfakta för investerare eller prospekt tillhandahålls på annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats.

4. *Alternativ investeringsfond*: Detsamma som i 1 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

5. *Anställda i ledande strategiska befattningar*: Anställda som, utöver den verkställande ledningen, leder och ansvarar för den dagliga verksamheten i fondbolaget, t.ex. anställda som ansvarar för portföljförvaltning, personal, administration eller marknadsföring.

6. *Den delegerade förordningen till Mifid 2*: Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav

¹ Jfr kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 av den 7 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU i fråga om skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner.

och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet.

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

8. *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,

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

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

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

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

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

12. *Handelsplats*: En reglerad marknad, en handelsplattform, en systematisk internhandlare enligt 1 kap. 4 b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en marknadsgarant inom EES eller en annan person som tillhandahåller likviditet inom EES eller en enhet som motsvarar någon av de föregående utanför EES.

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

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

15. *Kontrollfunktion*: Ett fondbolags funktion eller funktioner för riskhantering, regelefterlevnad (compliance) och internrevision eller motsvarande.

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

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

18. *Marknadsrisk*: Risken för en förlust i en värdepappersfond 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.

19. *Motpartsrisk*: Risken för en förlust i en värdepappersfond till följd av att motparten i en transaktion inte uppfyller sina förpliktelser före avvecklingen av transaktionen.

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

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

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

- a) Den relevanta personens make eller sambo,
- b) omyndiga barn som står under den relevanta personens vårdnad, och
- c) andra närstående till den relevanta personen som har gemensamt hushåll med denna person sedan minst ett år vid tidpunkten för den berörda transaktionen.

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

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

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

26. *Relevant person*:

- a) En styrelseledamot, delägare, verkställande direktör eller annan chef i fondbolaget,
- b) en av bolagets anställda samt varje annan fysisk person som dels utför tjänster åt fondbolaget, dels står under bolagets kontroll och deltar i driften av fondverksamheten för bolagets räkning, och
- c) en fysisk person som, inom ramen för ett uppdragsavtal, utför delar av fondverksamheten för fondbolagets räkning.

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

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

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

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

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

- a) anställda i ledande strategiska befattningar,
- b) anställda med ansvar för kontrollfunktioner,
- c) rishtagare, och
- d) anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen.

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

33. *Varaktigt medium*: Ett medel som

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

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

2 kap.

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

28 § Ett fondbolag som utför eller avser att ansöka om tillstånd att utföra diskretionär portföljförvaltning för finansiella instrument enligt 1 kap. 4 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska i verksamhetsplanen lämna en särskild redogörelse för detta. Redogörelsen ska innehålla uppgifter om

1. de olika kategorier av finansiella instrument som förvaltningen omfattar,
2. hur bolaget delar in sina kunder i kategorierna icke-professionella respektive professionella kunder och hur denna indelning påverkar behandlingen av kunder i de olika kategorierna,
3. hur bolaget underrättar kunderna enligt artikel 45.1 och 45.2 i den delegerade förordningen till Mifid 2,
4. om bolaget behandlar vissa professionella kunder som jämbördiga motparter, och
5. en hänvisning till de interna regler som bolaget tillämpar för fördelning av order enligt artikel 68.1 c i den delegerade förordningen till Mifid 2.

8 a kap.

5 § Ett fondbolag ska analysera vilka risker som är förenade med fondbolagets ersättningspolicy och ersättningssystem. Fondbolaget ska på grundval av analysen identifiera särskilt reglerad personal hos fondbolaget. Fondbolaget ska dokumentera och särskilt motivera om anställda i någon av de personalkategorier som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31 a–d inte utövar ett väsentligt inflytande på riskprofilen för fondbolaget eller de förvaltade värdepappersfonderna och därför inte ska anses tillhöra fondbolagets särskilt reglerade personal.

22 kap.

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 lagen (2004:46) om värdepappersfonder tillämpa 4 kap., 5 kap. 17–25 §§, 6 och 7 kap. samt 8 kap. 1 och 3 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse.

31 kap.

48 a § Årsberättelsen ska innehålla information om

1. antalet anställda som fått fast eller rörlig ersättning utbetald under räkenskapsåret,
2. det sammanlagda ersättningsbelopp som särskilt reglerad personal fått utbetalt under räkenskapsåret fördelat på de kategorier av anställda som anges i 1 kap. 9 § andra stycket 31, och
3. hur ersättning och förmåner till anställda har beräknats.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 augusti 2017 i fråga om 2 kap. 27 § och i övrigt den 3 januari 2018.

ERIK THEDÉEN

Claudia Bäckström