

Finansinspektionens författningssamling

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



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

FFFS
20XX:XX
Utkom från trycket
Ange datum

beslutade den XX månad 2024.

Finansinspektionen föreskriver följande med stöd av 18 § 2 och 16 förordningen (2013:588) om värdepappersfonder i fråga om Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder

dels att 7 kap. 2 § ska upphöra att gälla,
dels att 1 kap. 9 §, 2 kap. 11 och 12 §§, 7 kap. 19 §, 10 kap. 1 § och 14 kap. 1 § 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 inget annat anges.

Därutöver har nedanstående termer och uttryck följande betydelse:

1. *Absolut Value at Risk*: Value at Risk uttryckt som en högsta procentuell andel av en värdepappersfonds värde.
2. *AIF-förvaltare*: Detsamma som i 1 kap. 3 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
3. *Allmän placeringsinriktning*: Detsamma som mål och placeringsinriktning enligt artikel 7 i kommissionens förordning (EU) nr 583/2010 av den 1 juli 2010 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG rörande basfakta för investerare och villkor som ska uppfyllas när faktablad med basfakta för investerare eller prospekt tillhandahålls på annat varaktigt medium än papper eller på en webbplats.
4. *Alternativ investeringsfond*: Detsamma som i 1 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.
5. *Anställda i ledande strategiska befattningar*: Anställda som, utöver den verkställande ledningen, leder och ansvarar för den dagliga verksamheten i fondbolaget, till exempel anställda som ansvarar för portföljförvaltning, personal, administration eller marknadsföring.
6. *Den delegerade förordningen till Mifid 2*: Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet.

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

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

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

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

b) Handeln utförs för någon av följande personers räkning:

– den relevanta personen själv,

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

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

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

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

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

13. *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.

14. *Hållbarhetsfaktorer*: Detsamma som hållbarhetsfaktorer enligt artikel 2.24 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

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

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

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

18. *Justeringsfaktor*: Den faktor som ett fondbolag använder för att i en värdepappersfond justera fondandelsvärdet enligt 4 kap. 10 b § lagen om värdepappersfonder.

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

20. *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.

21. *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.

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

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

24. *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.

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

26. *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.

27. *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.

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

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

30. *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.

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

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

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

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

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

a) anställda i ledande strategiska befattningar,

b) anställda med ansvar för kontrollfunktioner,

c) risktagare, och

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

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

37. *Tröskelvärde*: Det nettoflöde in i eller ut ur en värdepappersfond vid vilket ett fondbolag tillämpar ett justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § lagen om värdepappersfonder.

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

39. *Varaktigt medium*: Ett medel som

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

b) möjliggör oförändrad återgivning av den bevarade informationen.

40. *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.

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

2 kap.

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

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

12 § 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.

Ett fondbolag ska även se till att det framgår vilka åtgärder som det ska vidta när det gäller informationssäkerhet och fysisk säkerhet. Det ska särskilt anges vilka åtgärder företaget ska vidta för att följa de bestämmelser i Dora-förordningen som inte omnämns i 11 § tredje stycket. Bolaget ska i sammanhanget redogöra för vilka funktioner för sekretesskydd det använder för att hindra obehöriga att ta del av sekretessbelagd information. Bolaget ska också lämna uppgifter om huruvida det delar lokaler och teknisk utrustning med andra, och, i förekommande fall, hur det avser att hantera sekretessfrågor med anledning av detta.

7 kap.

19 § Ett fondbolag ska ha elektroniska system för att kunna dokumentera samtliga portföljtransaktioner och order om teckning och inlösen av fondandelar, så att kraven i 20–23 §§ kan följas.

10 kap.

1 § När sådana händelser inträffar som framgår av 2 och 3 §§, ska de omedelbart rapporteras skriftligt till Finansinspektionen. Rapporten ska innehålla de uppgifter som anges i *bilaga 7*.

Detta kapitel gäller inte för sådana allvarliga IKT-relaterade incidenter som omfattas av artikel 19 i Dora-förordningen.

14 kap.

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

Kapitet gäller inte för sådana uppdragsavtal som omfattas av kapitel V i Dora-förordningen.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 17 januari 2025.

DANIEL BARR

Agneta Blomquist