

Riktlinjer om affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i fondbolag samt av deras närstående

Antagna den 11 februari 1998 och senast reviderade 30 januari 2014.

Riktlinjer om affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i fondbolag samt av deras närstående

Antagna av Fondbolagens förenings styrelse den 11 februari 1998 och reviderade den 2 april 2001, den 13 februari 2002, den 4 juni 2002, den 4 juni 2004, den 6 februari 2007, den 4 juni 2008, den 11 november 2010 och den 30 januari 2014. Riktlinjerna ska tillämpas i denna lydelse från och med den 30 januari 2014.

1. Syftet med riktlinjerna

Riktlinjerna utgör en gemensam standard för de anställda och uppdragstagare i Fondbolagens förenings medlemsföretag. Riktlinjerna är minimiregler som kan göras mer långtgående av respektive företag. I vissa situationer, som arbetsgivaren kan komma att utforma närmare regler om, kan det t o m råda förbud för anställda med känsliga arbetsuppgifter att för egen räkning handla med t ex aktier i ett visst bolag. Riktlinjerna bygger på och kompletterar bestämmelser i lagen om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument, lagen om handel med finansiella instrument, lagen om värdepappersfonder och lagen om alternativa investeringsfonder med därtill hörande föreskrifter. På vissa punkter går riktlinjerna emellertid längre än lagens och föreskrifternas krav.

Med fonder avses i denna riktlinje både värdepappersfonder och specialfonder och med fondbolag avses såväl förvaltare av värdepappersfonder som av specialfonder.

Svenska Fondhandlareföreningen (Fondhandlareföreningen) har antagit regler om affärer med finansiella instrument gjorda för egen räkning av anställda och uppdragstagare i värdepappersinstitut samt av deras närstående. Reglerna fogas som bilaga till dessa riktlinjer. Fondbolagens förening har för egen del beslutat att ansluta sig till dessa regler med följande branschspecifika justeringar.

2. Allmänt om tillämpningen av Fondhandlareföreningens regler

De skillnader som finns beträffande vilka verksamheter som bedrivs av fondbolag respektive värdepappersinstitut innebär att vissa av Fondhandlareföreningens regler inte är tillämpliga på den som är anmälningsskyldig i fondbolag, eftersom Fondhandlareföreningens regler omfattar situationer där den anmälningsskyldige utför tjänster som är specifika för värdepappersinstitut, såsom corporate finance- eller analystjänster eller då institutet utnyttjar en specifik möjlighet för värdepappersinstitut, såsom att träffa avtal med s.k. anknutna ombud.

3. Anpassning av samt tillägg till vissa av Fondhandlareföreningens regler

Utöver de regler som följer av förevarande riktlinjer bör fondbolaget t.ex. genom interna riktlinjer reglera i vilken omfattning anställd i fondbolag som har till uppgift att förvalta en eller flera fonder får genomföra transaktioner för egen räkning i finansiella instrument som även fonden placerar i, se Fondhandlareföreningens punkt 3.2 "Diskretionär förvaltning och fondförvaltning".

Vidare bör följande anpassning till Fondhandlareföreningens riktlinjer göras.

I **punkten 2** definieras "Arbetsgivare" som värdepappersinstitut. Definitionen skall avse fondbolag.

I **punkten 3.1.3** "Allmänna förbudsregler" nämns bl.a. om den insyn som en anställd eller uppdragstagare kan ha i orderläget hos ett värdepappersinstitut. För anställda i eller uppdragstagare hos fondbolag gäller regeln den insyn som de må ha i *fondbolagets* orderläge. Med uttrycket "*kunder*" skall avses "*andelsägare*" och, i tillämpliga fall, kund åt vilken individuellt förvaltningsuppdrag utförs.

Enligt 2 kap. 18 § lagen om värdepappersfonder får inte personer som har ledande befattning i ett fondbolag eller har insyn i fondbolagets dagliga handel agera som motpart till fonden i värdepappersaffärer. Fondbolagens förening gör härutöver följande tillägg till ovannämnda punkt 3.1.3 "*Ingen Anmälningsskyldig får agera som motpart till fonden.*"

I **punkten 4.1 första stycket** definieras "Anmälningsskyldig" som person vilken har någon form av anställningsförhållande i ett värdepappersinstituts värdepappers- eller valutarörelse samt instituts styrelseledamöter och uppdragstagare i denna rörelse etc. Definitionen skall här i stället avse person som har någon form av anställningsförhållande i fondbolag samt fondbolags styrelseledamöter och uppdragstagare etc. Där det talas om "värdepappers- eller valutarörelse" skall avses "fondbolagets verksamhet".

I **punkten 4.1 andra stycket** anges att styrelseledamot, uppdragstagare, m.fl. i värdepappersinstitut har anmälningsskyldighet för eget och närståendes innehav för det fall de genom sitt styrelseuppdrag eller sitt uppdrag som uppdragstagare normalt kan antas ha tillgång till inte offentliggjord information om omständigheter som kan påverka kursen på finansiella instrument eller annan konfidentiell information avseende kunder i institutets värdepappers- eller valutarörelse. Detta gäller i motsvarande fall för styrelseledamot och uppdragstagare i *fondbolag*.

Punkten 4.5 "Hur affärer får genomföras" skall ersättas med följande:
"Köp och försäljning för egen eller närståendes räkning avseende andelar i fond som förvaltas av den anställdes arbetsgivare skall handläggas som normala kunduppdrag. Affärerna skall utföras av annan medarbetare än den anställde själv, såvida inte någon form av självbetjäning avsedd för kunder (t ex med hjälp av Internet eller telefon) kan utnyttjas.

Fondbolag bör i interna regler fastställa hur affärer för den Anmälningsskyldiges egen eller Närståendes räkning i andra finansiella instrument än som anges i föregående stycke får göras."

I **punkten 6.1 sista stycket** finns en upplysning om att anmälningsskyldighet inte föreligger för t.ex. UCITS-fonder men att det undantaget enligt 8 kap. 3 § punkt 2 i FFFS 2007:16 inte gäller för den som förvaltar fonder eller fondföretag som omfattas av bestämmelsen. För fondbolagens del skall hänvisningen i stället göras till 13 kap. 5 § punkt 2 i FFFS 2013:9.

I **punkten 6.7** görs undantag för anmälningsskyldighet för närståendes innehav och förändringar i innehavet om den närstående själv är anmälningsskyldig till ett värdepappersinstitut. Undantag bör för Anmälningsskyldiga i fondbolag gälla om den närstående själv är anmälningsskyldig till samma eller annat *fondbolag* eller till ett värdepappersinstitut.

I anslutning till **punkten 7 sista stycket** i Fondhandlareföreningens regler, bör anmärkas att fondbolag inte omfattas av 10 a § eller 13 § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Vidare erinras om fondbolagets möjlighet att, såvitt gäller uppdragstagare, säkerställa att anmälan av relevanta personers egna affärer sker genom registrering hos uppdragstagaren med informationsskyldighet till fondbolaget, se 13 kap. 4 § FFFS 2013:9.

Tilldelningsregler vid övertecknad marknadsintroduktion m.m.

För fondbolag skall istället för de tilldelningsregler vid övertecknad marknadsintroduktion m.m. som fastställts av Fondhandlareföreningen följande gälla:

”En anställd i ett fondbolag får inte utnyttja sin ställning för att därigenom gynnas i förhållande till andra kunder vid tilldelning vid marknadsintroduktion av aktier eller aktierelaterade instrument.”