

**RIKTLINJER OM EGNA OCH NÄRSTÅENDES AFFÄRER MED  
FINANSIELLA INSTRUMENT OCH VALUTA M M**

Antagna den 11 februari 1998 och senast reviderade den 4 juni 2008

## **RIKTLINJER OM EGNA OCH NÄRSTÅENDES AFFÄRER MED FINANSIELLA INSTRUMENT OCH VALUTA M M**

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 och den 4 juni 2008. Tillämpas i denna lydelse från och med den 23 juli 2008.

### **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, och lagen om investeringsfonder. På vissa punkter går riktlinjerna emellertid längre än lagens krav.

---

Svenska Fondhandlareföreningen (Fondhandlareföreningen) har antagit regler om affärer med finansiella instrument och valuta m.m. 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.

### **Allmänt om tillämpningen av Fondhandlareföreningens regler**

Det som i Fondhandlareföreningens regler anges beträffande den krets som omfattas av dess ”Regler för alla som arbetar i värdepappersinstitut”, samt dess ”Särskilda regler för anställda i värdepappersinstituts värdepappersrörelse och valutahandel”, skall vad avser Fondbolagens Förenings medlemsföretag avse *anställda i fondbolag*.

I övrigt följer av anställningens natur att vissa av Fondhandlareföreningens regler inte är tillämpliga på anställda i fondbolag, då reglerna bygger på att den anställde utför tjänster som är specifika för värdepappersinstitut, såsom corporate finance- eller analystjänster eller på att institutet utnyttjar en specifik möjlighet för värdepappersinstitut, såsom s.k. anknutna ombud.

### **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 hur anställd som exempelvis har till uppgift att förvalta fond

ska genomföra transaktioner för egen räkning i finansiella instrument som även fonden placerar i.

Vidare bör följande anpassning till Fondhandlareföreningens riktlinjer göras.

I **punkten 2.1** definieras ”Anställd” som person vilken har någon form av tjänst i värdepappersinstituts värdepappers- eller valutarörelse samt institutets styrelseledamöter och uppdragstagare i denna rörelse etc. Definitionen skall här i stället avse person som har någon form av tjänst i fondbolag samt fondbolags styrelseledamöter och uppdragstagare etc. Där det talas om ”värdepappers- eller valutarörelse” skall avses ”fondbolaget”.

I **punkten 2.1** definieras ”Arbetsgivare” som värdepappersinstitut. Definitionen skall avse fondbolag.

I **punkten 4.** ”Regler för alla som arbetar i värdepappersinstitut” nämns bl.a. om den insyn som en anställd kan ha i orderläget hos ett värdepappersinstitut. För fondbolagsanställda 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 investeringsfonder får inte personer som har ledande befattning i ett fondbolag eller insyn i fondbolagets dagliga handel agera som motpart till fonden i värdepappersaffärer. Fondbolagens Förening gör härutöver följande tillägg till ovannämnda punkt 4. ”*Ingen anställd får agera som motpart till fonden.*”

I **punkten 5.1** anges att styrelseledamot, uppdragstagare, m.fl. i värdepappersinstitut har anmälningsskyldighet för eget och närståendes innehav för det fall de genom sitt styrelseuppdrag normalt kan antas ha tillgång till inte offentliggjord information om omständigheter som kan påverka kursen på finansiella instrument eller valuta eller annan konfidentiell information avseende kunder i institutets verksamhet. Detta gäller i motsvarande fall för styrelseledamot och uppdragstagare i *fondbolag*. I anslutning till denna punkt samt till punkten 5.2. bör anmärkas att fondbolag inte omfattas av lagen 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<sup>1</sup>

I **punkten 5.2** görs undantag för anmälningsskyldighet för närståendes innehav och förändringar i innehavet om den närstående är anställd i samma eller i ett annat värdepappersinstitut. Undantag bör för fondbolagsanställdas del gälla om den närstående är anställd i samma eller annat *fondbolag* eller i ett värdepappersinstitut och är anmälningsskyldig till fondbolaget eller värdepappersinstitutet för egna affärer.

---

<sup>1</sup> FFFS 2008: 11, 10 kap 3 §

**Punkten 5.9** ”Hur affärer med finansiella instrument och valuta bör utföras” 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 anställda själv, såvida inte någon form av självbetjäning avsedd för kunder (t ex med hjälp av Internet eller telefon) kan utnyttjas.”*

**Punkt 7.** ”Tilldelningsregler vid övertecknad marknadsintroduktion m m” skall ersättas med följande:

*”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.*