

# REGLER FÖR KAMMARKOLLEGIETS KONSORTIER

Fastställda av Kammarkollegiets fonddelegation 2025-09-15  
med ikraftträdande 2025-10-01



KAMMARKOLLEGIET

## Innehåll

Allmänna regler för konsortierna .....	2
Allmänt.....	2
Förvaltningen.....	2
Andelsägarregister .....	3
Utdelning.....	3
Konsortiernas och konsortieandelarnas värde.....	3
Avgifter och kostnader för förvaltningen .....	4
Utgivning och inlösen av konsortieandelar .....	4
Räkenskapsår .....	5
Verksamhetsberättelse och kvartalsrapport.....	5
Ändring av regler för Kammarkollegiets konsortier .....	5
Placeringsregler för konsortierna.....	5

## Allmänna regler för konsortierna

### Allmänt

Kammarkollegiet tillhandahåller kapitalförvaltningstjänster primärt till förmån för myndigheter, stiftelser och fonder inom det statliga och kyrkliga området. För att rationalisera förvaltningen har kollegiet bildat konsortier, som är fondliknande investeringsprodukter. Konsortiernas tillgångar ägs gemensamt av konsortieandelsägarna. Andelarna i varje konsortium är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i respektive konsortium.

Kammarkollegiets konsortiers beteckningar är:

- Räntekonsortiet (RK)
- Företagsobligationskonsortiet (FOK)
- Företagsobligationskonsortiet FRN (FOK FRN)
- Aktiekonsortiet Spiran (AKK)
- Aktieindexkonsortiet Sverige (AKX)
- Aktieindexkonsortiet Utland (AKU)
- Aktieindexkonsortiet Äpplet (AKLX)
- Stiftelsekonsortiet GIVA
- Fastighetskonsortiet Slottet (FTG)

### Förvaltningen

Konsortierna är inga juridiska personer och har därför varken egna rättigheter eller skyldigheter. I stället är det Kammarkollegiet som företräder konsortieandelsägarna i alla frågor som rör konsortierna. Kammarkollegiet handlar vid förvaltningen i eget namn och anger därvid konsortiernas beteckningar.

Redovisningen för förvaltningen följer bokföringslagen (1999:1078). Boksluten för konsortierna revideras av externa revisorer.

**REGLER FÖR  
KAMMARKOLLEGIETS  
KONSORTIER**

Kollegiet har ett särskilt beslutsorgan för kapitalförvaltningen, fonddelegationen<sup>1</sup>.

Konsortiernas tillgångar förvaras i depå i bank eller utländskt bankföretag som har tillstånd att driva bankrörelse i Sverige.

### Andelsägarregister

Kammarkollegiet för register över konsortieandelsägarnas innehav av andelar i konsortierna.

### Utdelning

Till andelsägarna ska för varje räkenskapsår delas ut den avkastning på konsortiernas medel, i form av utdelning, ränta och värdeökning på realiserade diskonteringsinstrument, som har tagits emot under räkenskapsåret.

Utdelningen fördelas mellan andelsägarna i förhållande till antalet andelar.

För konsortierna, förutom för Stiftelsekonsortiet GIVA, är avstämningsdag för utdelning den 15 november. Utdelning ska ske under november månad.

Stiftelsekonsortiet GIVA har avstämningsdag för utdelning den 15 april, den 15 augusti och den 15 december. Utdelning ska ske inom två veckor från avstämningsdagen.

Om avstämningsdagen infaller på en dag som inte är bankdag är närmast föregående bankdag avstämningsdag. Skärtorsdagen ska i detta sammanhang inte räknas som bankdag.

Beslut om eventuell extrautdelning fattas av fonddelegationen.

### Konsortiernas och konsortieandelarnas värde

Värdet på varje konsortium beräknas genom att från tillgångarna (värdepapper, likvida medel och andra tillgångar inklusive upplupen avkastning) dras av eventuella skulder.

---

<sup>1</sup> Se 12 § förordningen med instruktion (2007:824) för Kammarkollegiet.

**REGLER FÖR  
KAMMARKOLLEGIETS  
KONSORTIER**

Värdepapper som ingår i konsortierna värderas med ledning av gällande marknadsvärde baserat på tillgängliga marknadsuppgifter vid värderingstillfället. Värdering sker normalt varje bankdag baserat på slutkurser på den marknadsplats där respektive innehav handlas eller där slutkurser för referensdata noteras. Om ett konsortium har ett innehav i ett finansiellt instrument som värderas på basis av en marknad som är stängd ska marknadsvärdet baseras på marknadsdata för den senast öppna handelsdagen. För värdering i övrigt gäller Kammarkollegiets värderingspolicy.

Värdet av en konsortieandel är konsortiets värde delat med antalet utelöpande andelar. Konsortierna har två andelsklasser beroende på om moms utgår på förvaltningsavgiften eller ej.

Andelsvärdet beräknas normalt varje bankdag.

### Avgifter och kostnader för förvaltningen

Ersättning för Kammarkollegiets förvaltning samt revisionskostnader, depåkostnader, courtage och andra kostnader för konsortiernas hantering av värdepapper betalas ur konsortierna.

Förvaltningsavgiften beräknas i relation till respektive konsortiums värde. Avgiften beräknas dagligen och debiteras konsortiet månatligen.

### Utgivning och inlösen av konsortieandelar

Konsortierna är normalt öppna för utgivning och inlösen av konsortieandelar varje bankdag. Stiftelsekonsortiet GIVA är dock endast öppet för utgivning av konsortieandelar på avstämningsdagarna för utdelning.

Begäran om utgivning eller inlösen ska göras skriftligt hos Kammarkollegiet eller på annat av Kammarkollegiet angivet sätt.

Utgivnings- respektive inlösenpris för konsortieandel uppgår till konsortieandelsvärdet den bankdag som begäran har kommit Kammarkollegiet tillhanda, förutsatt att så skett före klockan 14.00, och i annat fall nästa bankdag. För Aktieindexkonsortiet Utland gäller dock att begäran ska ha kommit till kollegiet före klockan 12.00.

Utgivning och inlösen av andelar i konsortierna sker alltid till okänd kurs. På dag som infaller före vissa helgdagar samt vissa andra dagar har Kammarkollegiet begränsat öppethållande. För sådana dagar med begränsat öppethållande gäller andra tidpunkter för när utgivning och inlösen kan verkställas.



## REGLER FÖR KAMMARKOLLEGIETS KONSORTIER

Likvid för utgivning ska vara Kammarkollegiet tillhanda på utgivningsdagen.

Sedan Kammarkollegiet fastställt priset för inlösen sker likvid normalt inom två bankdagar därefter.

I de fall likvida medel för inlösen skaffas genom försäljning av värdepapper, ska sådan försäljning ske så snart som möjligt, dock utan att missgynna övriga andelsägare. I så fall sker likvid för inlösta andelar när konsortiet fått likvid för värdepappersförsäljningen.

Kollegiet ska skriftligen underrätta berörd andelsägare om verkställd utgivning och inlösen av andelar.

### Räkenskapsår

Räkenskapsår för konsortierna är kalenderår.

### Verksamhetsberättelse och kvartalsrapport

För varje räkenskapsår ska Kammarkollegiet senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång avge verksamhetsberättelse för förvaltningen. Kammarkollegiet upprättar dessutom kvartalsrapport för konsortierna per den 31 mars, den 30 juni, den 30 september och den 31 december. Verksamhetsberättelse och kvartalsrapporter publiceras på Kammarkollegiets webbplats.

### Ändring av regler för Kammarkollegiets konsortier

Ändring av dessa regler beslutas av fonddelegationen.

### Placeringsregler för konsortierna

Konsortierna har följande karaktär:

- Räntekonsortiet (RK) investerar i huvudsak i svenska räntepapper med hög kreditkvalitet.
- Företagsobligationskonsortiet (FOK) investerar i huvudsak i nordiska företagsobligationer med varierande löptider och kreditkvalitet.
- Företagsobligationskonsortiet FRN (FOK FRN) investerar i huvudsak i företagsobligationer i svenska kronor med rörlig ränta.
- Aktiekonsortiet Spiran (AKK) investerar i huvudsak i aktier och aktierelaterade instrument som handlas på den svenska marknaden. Konsortiet förvaltas aktivt.

**REGLER FÖR  
KAMMARKOLLEGIETS  
KONSORTIER**

- Aktieindexkonsortiet Sverige (AKX) investerar i huvudsak i aktier och aktierelaterade instrument på den svenska marknaden. Konsortiet förvaltas passivt och indexnära.
- Aktieindexkonsortiet Utland (AKU) investerar i huvudsak i aktier och aktierelaterade instrument globalt. Konsortiet förvaltas passivt och indexnära.
- Aktieindexkonsortiet Äpplet (AKLX) investerar i huvudsak i aktier och aktierelaterade instrument i Sverige. Konsortiet förvaltas passivt med en likaviktad strategi.
- Stiftelsekonsortiet GIVA investerar i både aktier och obligationer i huvudsak i Sverige. Konsortiet förvaltas aktivt.
- Fastighetskonsortiet Slottet (FTG) investerar i huvudsak i både aktier och obligationer i fastighetsbolag. Konsortiet förvaltas aktivt.

Fonddelegationen vid Kammarkollegiet fastställer årligen närmare placeringsregler för konsortierna med syfte att hantera finansiella risker i konsortierna. Det finns också ytterligare regler som reglerar placeringarna, till exempel gällande etik och hållbarhet.

Kammarkollegiet har också att förhålla sig till de regler som fastställts av regeringen i förordningen (1987:778) om placering av fondmedel under Kammarkollegiets förvaltning.