

RÅDGIVNINGСУNDERLAG



Söderberg
& Partners

Wealth
Management

Orderprotokoll

Kundnamn: Trelleborgs kommun

Organisationsnr: 212000-1199

Kunden bekräftar att inga större förändringar har skett utifrån de förutsättningar som påverkar kundens ekonomiska situation och behov ☒

Legitimering företag:

Registreringsbevis el. motsvarande ☒

Legitimering företrädare:

ID ☐

Känd ☒

Förutom detta rådgivningsunderlag baseras råden även på:

Telefonsamtal: ☐

Presentationsmaterial: ☒

Datum och tid: 2021-12-16

Placeringsförslag

Söderberg & Partners Wealth Management AB föreslår i enlighet med detta placeringsförslag:

Depå	Köp/Sälj	Isin	Instrument	Mängd (ca belopp/andel/antal)
601369	Köp	SE0008992069	Cliens Småbolag	250 000 kr
601369	Köp	NO0010924764	Odin Sverige C SEK	130 000 kr
601369	Köp	SE0009773716	SEB Sverige Indexfond B	750 000 kr
601369	Köp	SE0001015348	Spiltan Aktiefond Stabil	130 000 kr
Totalt köp				
				1 260 000 kr

Kostnader, avgifter och tredjepartersättning avseende produkter/instrument

De beräknade avgifterna är en uppskattning baserat på placeringsförslaget.

Produkt/ Instrument	Courtage % (TSEK)	Insättningsavg. % (TSEK)	Resultatbaserad avg. % (TSEK)	Löpande förvaltt. avg. % (TSEK)	Ersättning tredje part (fondrabatt) % (TSEK)	Pris S&P Depå efter rabatt % (TSEK)
Cliens Småbolag		0% (0)	10.0% (N/A)	1,35% (3,4)	0,81% (2,0)	0,54% (1,4)
Odin Sverige C SEK		0% (0)	0.0% (0)	1,20% (1,6)	0,80% (1,0)	0,40% (0,5)
SEB Sverige Indexfond B		0% (0)	0.0% (0)	0,40% (3,0)	0,36% (2,7)	0,04% (0,3)
Spiltan Aktiefond Stabil		0% (0)	0.0% (0)	1,50% (2,0)	0,90% (1,2)	0,60% (0,8)
Totalt köp					0,78% (9,9)	0,23% (2,9)

Söderberg & Partners kostnader och avgifter för rådgivning

Engångsavgifter	Transaktionskostnader	Depå-kostnader*	Resultatrelaterade kostnader
% (TSEK)	% (TSEK)	% (TSEK)	% (TSEK)
0% (0,0)	0% (0,0)	0,35% (4,4)	0% (0,0)

Totala avgifter

Produkt/ Instrument	Produktkostnad per år % (TSEK)	Depåkostnad per år % (TSEK)	Totalkostnad per år % (TSEK)
Cliens Småbolag	0,54% (1,4)	0,35% (0,9)	0,89% (2,2)
Odin Sverige C SEK	0,40% (0,5)	0,35% (0,5)	0,75% (1,0)
SEB Sverige Indexfond B	0,04% (0,3)	0,35% (2,6)	0,39% (2,9)
Spiltan Aktiefond Stabil	0,60% (0,8)	0,35% (0,5)	0,95% (1,2)
Totalt köp			
	0,23% (2,9)	0,35% (4,4)	0,58% (7,4)

*Depå-kostnader redovisas exklusive moms.

A. Syfte, kundens behov:

Trelleborgs kommun har beslutat att sätta av 100 MSEK till en pensionsmedelsförvaltning. Dessa medel ska fasas in månadsvis i enlighet med gällande strategi och policy. För att minska tajmingrisken så kommer andelen aktier att ökas med 5%-enheter per infasningsomgång till normalandelen i policyn om 70%. De föreslagna transaktionerna syftar till att genomföra den första infasningsomgången i enlighet med den framtagna infasningsplanen.

Detta underlag beskriver endast de rekommenderade köpen av svenska aktiefonder. Se kompletterande underlag för rekommenderade köp av räntefonder och utländska aktiefonder.

B. Motivering till rekommenderad risknivå, tillgångsslag samt marknad:

Enligt policyn ska den riskkontrollerande strategin skydda 80% av portföljens högsta värde de senaste 24 månaderna. I dagsläget är marginalen ned till säkerhetsgolvet 20%, vilket innebär full riskmarginal. Beräknad max-andel aktier uppgår för närvarande till 83%, medan den aktuella aktieandelen i portföljen är 0%. Då den beräknade max-andelen aktier med god marginal överstiger den aktuella andelen rekommenderar Söderberg & Partners att kommunen genomför den första infasningsomgången och ökar andelen aktier med 5%-enhet till 5%. Detta för att utnyttja riskutrymmet och höja den förväntade avkastningen genom att ha en högre andel aktier i portföljen.

I aktieportföljen rekommenderas att 25% placeras i svenska aktiefonder och 75% i utländska aktier, vilket är i linje med normalportföljen i policyn. I den svenska aktieportföljen görs placeringarna så att andelen svenska småbolag övervikts jämfört med ett svenskt aktieindex. Detta för att erhålla en bättre diversifiering i den svenska aktieportföljen.

C. Motivering specifika produktvalet:

I den svenska aktieportföljen så rekommenderar Söderberg & Partners att kommunen primärt placerar i den breda svenska indexfonden SEB Hållbarhetsfond Sverige Index som ger en kostnadseffektiv exponering mot den svenska aktiemarknaden. Utöver detta rekommenderas att placering görs i de två aktivt förvaltade Sverigefonderna Odin Sverige och Spiltan Aktiefond Stabil som båda har presterat mycket bra historiskt och kompletterar indexfonden väl. Vidare rekommenderas en mindre placering i den aktivt förvaltade småbolagsfonden Cliens Småbolag för att inte andelen småbolag i den svenska aktieportföljen ska bli för låg. Fonden placerar i en koncentrerad portfölj om 25-35 småbolag och har en förhållandevis stor andel placerat i teknikbolag, vilket gör att den kompletterar de övriga tre fonderna i den svenska aktieportföljen väl. Samtliga rekommenderade fonder har presterat bra historiskt och bedöms ha god potential att prestera bra även framåt.

D. Söderberg & Partners lämplighetsbedömning:

Kunden har en medelhög risktolerans, är klassificerad som en professionell kund och har en stor placeringsvana. Kunden följer även en riskkontrollerande strategi och transaktionen är inom denna strategi. Söderberg & Partners bedömer att de föreslagna transaktionerna är lämpliga för kunden och rekommenderar därför att kunden genomför de föreslagna transaktionerna.

Förslaget på ovan angivna transaktioner ligger inom limiterna för kundens placeringspolicy samt eventuella andra riskbegränsningar. ☒

Detta råd gäller fram till och med **2022-01-16**

Övriga kommentarer:

Cliens Småbolag har en resultatbaserad avgift som utgår med ett belopp motsvarande 10% av fondens överavkastning i förhållande till Carnegie Small Cap Return Index (CSRXSE).

Söderberg & Partners Wealth Management AB vill härmed förvissa sig om att kunden i kontakten med sin rådgivare erhållit viss information och gjorts medveten om vissa förhållanden av betydelse för de råd som lämnats. Genom godkännande av detta rådgivningsunderlag bekräftar kunden följande:

- att kunden är medveten om att rådgivningen bygger på de uppgifter som kunden har lämnat till rådgivaren och som har dokumenterats i den senaste genomgången av kundens ekonomiska situation och behov,
- att det åligger kunden att informera rådgivaren om de förutsättningar som påverkar kundens ekonomiska situation och behov väsentligt förändrats,
- att kunden är medveten om egenskaper och risker avseende finansiella instrument och har erhållit såväl muntlig som skriftlig information om dessa egenskaper och risker,
- att kunden självhändigt tagit del av och förstått innehållet i förköpsmaterial/prospekt kopplat till de investeringsprodukter som kunden valt att investera i,
- att kunden har blivit informerad om eventuella courtage, avgifter och kostnader som är förknippade med affären.
- att eventuella instrument föreslagna för försäljning ligger i angiven depå med korrekt ISIN.
- att kunden i tillämpligt fall har erhållit relevant fondanalys och fondfaktablad för de föreslagna transaktionerna

Som grund till underlaget har källor använts som i god tro bedömts vara tillförlitliga. Söderberg & Partners Wealth Management AB kan inte garantera riktigheten i denna information eller ta på sig något ansvar för fullständighet.

Söderberg & Partners Wealth Management AB:s behandling av personuppgifter sker i enlighet med Bolagets dataskyddspolicy, se "Så behandlar Söderberg & Partners dina