

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:

Legitimering företrädare:

Registreringsbevis el. motsvarande ☒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	LU0122292328	C WorldWide Global Equities Ethical	410 000 kr
601369	Köp	LU1876476067	Goldman Sachs Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	110 000 kr
601369	Köp	SE0011336908	Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	150 000 kr
601369	Köp	SE0000671919	SPP Aktiefond Global A	1 690 000 kr
601369	Köp	SE0000594111	SPP Aktiefond USA	580 000 kr
601369	Köp	LU1890058495	William Blair Global Leaders Sustainability B USD	410 000 kr
601369	Köp	SE0000533945	Öhman Global Hållbar A	390 000 kr
Totalt köp				3 740 000 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 förvaltavg. (TSEK)	Ersättning tredje part (fondrabatt) % (TSEK)	Pris S&P Depå efter rabatt (TSEK)
C WorldWide Global Equities Ethical		0% (0)	0.0% (0)	1,60% (6,6)	1,05% (4,3)	0,55% (2,3)
Goldman Sachs Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD		0% (0)	0.0% (0)	1,75% (1,9)	1,08% (1,2)	0,67% (0,7)
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK		0% (0)	0.0% (0)	1,50% (2,3)	0,90% (1,4)	0,60% (0,9)
SPP Aktiefond Global A		0% (0)	0.0% (0)	0,30% (5,1)	0,26% (4,4)	0,04% (0,7)
SPP Aktiefond USA		0% (0)	0.0% (0)	0,20% (1,2)	0,17% (1,0)	0,03% (0,2)
William Blair Global Leaders Sustainability B USD		0% (0)	0.0% (0)	1,70% (7,0)	1,15% (4,7)	0,55% (2,3)
Öhman Global Hållbar A		0% (0)	0.0% (0)	1,25% (4,9)	1,00% (3,9)	0,25% (1,0)
Totalt köp				0,77% (28,8)	0,56% (20,8)	0,21% (8,0)

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% (13,1)	0% (0,0)

Totala avgifter

Produkt/ Instrument	Produktkostnad per år (TSEK)	Depåkostnad per år (TSEK)	Totalkostnad per år (TSEK)
C WorldWide Global Equities Ethical	0,55% (2,3)	0,35% (1,4)	0,90% (3,7)
Goldman Sachs Emerging Markets Eq ESG Base Acc USD	0,67% (0,7)	0,35% (0,4)	1,02% (1,1)
Handelsbanken Amerika Småbolag Tema SEK	0,60% (0,9)	0,35% (0,5)	0,95% (1,4)
SPP Aktiefond Global A	0,04% (0,7)	0,35% (5,9)	0,39% (6,6)
SPP Aktiefond USA	0,03% (0,2)	0,35% (2,0)	0,38% (2,2)
William Blair Global Leaders Sustainability B USD	0,55% (2,3)	0,35% (1,4)	0,90% (3,7)
Öhman Global Hållbar A	0,25% (1,0)	0,35% (1,4)	0,60% (2,3)
Totalt köp			
	0,21% (8,0)	0,35% (13,1)	0,56% (21,1)

*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 utländska aktiefonder. Se kompletterande underlag för rekommenderade köp av räntefonder och svenska 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 utländska aktieportföljen rekommenderas att placeringarna görs så att portföljen får en övervikt mot den amerikanska aktiemarknaden relativt ett världsindex. Detta då Söderberg & Partners har en positiv syn på förutsättningarna för de amerikanska bolagen. Dessa bolag har uppvisat en god vinsttillväxt och hög lönsamhet samtidigt som makromiljön är starkare än för resten av världen. Den amerikanska aktiemarknaden har också en gynnsam sektorsammansättning givet dagens marknadsklimat med en stor IT-sektor som väntas gå starkt och fortsätta att uppvisa god lönsamhet framöver. Vidare ser vi även stöd för en starkare dollar, vilket gynnar oss svenska investerare.

C. Motivering specifika produktvalet:

I den utländska aktieportföljen så rekommenderas att lejonparten av placeringen görs i de två indexnära fonderna SPP Aktiefond Global och SPP Aktiefond USA. Detta för att erhålla en bred och kostnadseffektiv exponering mot utländska aktier med en viss övervikt mot den amerikanska aktiemarknaden. Utöver detta rekommenderas att dessa två fonder kompletteras med de tre aktiva globalfonderna C WorldWide Global Equities Ethical, William Blair Global Leaders Sustainability och Öhman Global Hållbar. C WorldWide-fonden placerar i en koncentrerad portfölj (ca 30 bolag) utifrån en kvalitet/GARP-strategi. Fonden har övervikt i large/mega cap bolag och har en hög active share. William Blair-fonden placerar i 40-70 bolag över hela världen som kan definieras som ledare i deras respektive bransch när det kommer till avkastning på eget kapital och konkurrensfördelar. Vidare premieras konsekvent värdeskapande, marknadsdominans och hållbarhet. Öhman-fonden placerar i ca 70-90 innehav från alla sektorer, storlekar och länder. Fonden förvaltas utifrån en strukturerad process med fokus på aktieval och långsiktig värdetillväxt genom teman kopplade till globala megatrender. För ytterligare erhålla exponering mot tillväxtmarknaderna och amerikanska småbolag rekommenderas även placering i de två aktivt förvaltade fonderna GS Emerging Markets Equity ESG och Handelsbanken Amerika Småbolag. Båda fonderna erbjuder en koncentrerad exponering mot respektive regional marknad och har presterat bra historiskt.

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:

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