

RÅDGIVNINGSSUNDERLAG

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	SE0000356305	Handelsbanken Korträntefond SEK	10 450 000 kr
601369	Köp	SE0005993128	Handelsbanken Företagsobligation	2 850 000 kr
601369	Köp	SE0001827692	Simplicity Likviditet	16 140 000 kr
601369	Köp	SE0000984080	SEB Korträntefond SEK	11 400 000 kr
601369	Köp	SE0004807097	SPP FRN Företagsobligationsfond A	14 250 000 kr
601369	Köp	SE0010831578	SPP Global Företagsobligation Plus A	9 030 000 kr
601369	Köp	SE0000602260	Swedbank Robur Obligation A	11 880 000 kr
601369	Köp	SE0004951283	Öhman FRN Hållbar A	14 250 000 kr
601369	Köp	SE0004391738	Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A	4 750 000 kr
Totalt köp				95 000 000 kr

Kostnader, avgifter och tredjepartsersättning avseende produkter/instrument

De beräknade avgifterna är en uppskattning baserat på placeringsförslaget.

Produkt/ Instrument	Courtage % (TSEK)	Insättningsavg. % (TSEK)	Resultatbaserad avg. % (TSEK)	Löpande förvaltn. avg. % (TSEK)	Ersättning tredje part (fondrabatt) % (TSEK)	Pris S&P Depå efter rabatt % (TSEK)
Handelsbanken Korträntefond SEK		0% (0)	0.0% (0)	0,15% (15,7)	0,08% (7,8)	0,08% (7,8)
Handelsbanken Företagsobligation		0% (0)	0.0% (0)	0,95% (27,1)	0,62% (17,7)	0,33% (9,4)
Simplicity Likviditet		0% (0)	0.0% (0)	0,15% (24,2)	0,10% (16,1)	0,05% (8,1)
SEB Korträntefond SEK		0% (0)	0.0% (0)	0,20% (22,8)	0,17% (19,4)	0,03% (3,4)
SPP FRN Företagsobligationsfond A		0% (0)	0.0% (0)	0,40% (57,0)	0,31% (44,2)	0,09% (12,8)
SPP Global Företagsobligation Plus A		0% (0)	0.0% (0)	0,50% (45,2)	0,38% (34,3)	0,12% (10,8)
Swedbank Robur Obligation A		0% (0)	0.0% (0)	0,30% (35,6)	0,24% (28,5)	0,06% (7,1)
Öhman FRN Hållbar A		0% (0)	0.0% (0)	0,60% (85,5)	0,48% (68,4)	0,12% (17,1)
Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A		0% (0)	0.0% (0)	0,60% (28,5)	0,48% (22,8)	0,12% (5,7)
Totalt köp				0,36% (341,6)	0,27% (259,2)	0,09% (82,3)

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% (332,5)	0% (0,0)

Totala avgifter

Produkt/ Instrument	Produktkostnad per år % (TSEK)	Depåkostnad per år % (TSEK)	Totalkostnad per år % (TSEK)
Handelsbanken Korträntefond SEK	0,08% (7,8)	0,35% (36,6)	0,43% (44,4)
Handelsbanken Företagsobligation	0,33% (9,4)	0,35% (10,0)	0,68% (19,4)
Simplicity Likviditet	0,05% (8,1)	0,35% (56,5)	0,40% (64,6)
SEB Korträntefond SEK	0,03% (3,4)	0,35% (39,9)	0,38% (43,3)
SPP FRN Företagsobligationsfond A	0,09% (12,8)	0,35% (49,9)	0,44% (62,7)
SPP Global Företagsobligation Plus A	0,12% (10,8)	0,35% (31,6)	0,47% (42,4)
Swedbank Robur Obligation A	0,06% (7,1)	0,35% (41,6)	0,41% (48,7)
Öhman FRN Hållbar A	0,12% (17,1)	0,35% (49,9)	0,47% (67,0)
Öhman Företagsobligationsfond Hållbar A	0,12% (5,7)	0,35% (16,6)	0,47% (22,3)
Totalt köp	0,09% (82,3)	0,35% (332,5)	0,44% (414,8)

*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 räntefonder. Se kompletterande underlag för rekommenderade köp av svenska 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.

Resterande del rekommenderar Söderberg & Partners att kommunen placerar i en kombination av räntefonder inom räntefondskategorierna kortränta, FRN, traditionella obligationer, svenska företagsobligationer och utländska företagsobligationer. Detta för att erhålla en bred exponering mot olika typer av räntebärande tillgångar som kompletterar varandra i termer av risk- och avkastningsprofil. De föreslagna transaktionerna innebär en duration om 1,3 år, vilket motsvarar en förhållandevis låg ränterisk.

C. Motivering specifika produktvalet:

Inom räntefondskategorin kortränta rekommenderar Söderberg & Partners att kommunen placerar i SEB Korträntefond och Handelsbanken Korträntefond som har låg ränte- och kreditrisk samt Simplicity Likviditet som har något högre kreditrisk men något lägre ränterisk. Inom kategorin FRN så rekommenderas en kombination av SPP FRN Företagsobligationsfond och Öhman FRN Hållbar som kompletterar varandra väl och ger en bra exponering mot FRN-obligationer. Inom kategorin traditionella obligationer rekommenderas den långa obligationsfonden Swedbank Robur Obligation för att erhålla exponering mot traditionella obligationer. Inom kategorin svenska företagsobligationer rekommenderas placering i en kombination av Öhman Företagsobligationsfond Hållbar och Handelsbanken Företagsobligation båda har en bra avvägning mellan ränte- och kreditrisk. Inom kategorin utländska företagsobligationer rekommenderas placering i SPP Global Företagsobligation Plus som placerar till hälften i europeiska och till hälften i amerikanska företagsobligationer. Fonden är valutasäkrad till svenska kronor. Samtliga rekommenderade fonder har presterat bra historiskt sett till risk och investeringsunivers.

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