

Information om investeringsrådgivning

Private Banking 2022

Inom Private Banking i SEB tillhandahåller vi investeringsrådgivning. Denna rådgivning är inte oberoende då vi lämnar råd om egna produkter. Rådgivningen anpassas till varje kunds individuella situation utifrån genomförd lämplighetsbedömning. Vi rekommenderar således kunden de placeringar som är lämpliga i det enskilda fallet. Nedan redogör vi för de instrument vi i huvudsak ger råd kring, hur vi väljer ut dessa instrument och vilka externa banker och finansinstitut vi samarbetar med. Detta dokument finns på www.seb.se/investeringsrekommendation och uppdateras vid behov, men minst årligen.

Beskrivning och urval av instrument

Vår investeringsrådgivning sker främst i tillgångsklasserna aktieplaceringar, ränteplaceringar och alternativa placeringar.

Instrumenttyperna vi i huvudsak ger råd kring är:

- **Fonder** med olika förvaltningsstilar med inriktning mot olika länder och regioner. För tillgångsklassen alternativa placeringar ger vi främst råd kring hedgefonder.
- **Aktier** analyserade av SEB och dess derivat, primärt nordiska bolag.
- **Ränterelaterade instrument** som enskilda obligationer, då främst företagsobligationer utgivna av bolag på utvecklade marknader, huvudsakligen nordiska bolag.

Utöver instrumenten ovan ger vi även råd kring **börshandlade fonder (ETF), certifikat och strukturerade produkter** i de fall dessa är lämpliga för definierad målgrupp. Certifikat och strukturerade produkter är huvudsakligen utgivna av SEB, skulle annan emittent bli aktuell framgår detta under rubriken "Externa banker och finansinstitut vars fonder och andra instrument vi använder i vår rådgivning". Kunder med särskilda behov kan efter utförd lämplighetsbedömning även få råd kring andra instrumenttyper som **derivat** till exempel **optioner** och **terminer**.

Fonderna delas in i olika typer där värdepappersfonder (UCITS) och alternativa investeringsfonder är de vanligaste finansiella instrumenten i vår rådgivning. Fonderna investerar i finansiella instrument i någon eller några av tillgångsklasserna aktieplaceringar, ränteplaceringar eller alternativa placeringar. För tillgångsklassen alternativa placeringar ger vi främst råd kring hedgefonder.

Hedgefonder kan ha väldigt olika karaktär och risknivå. Fondförvaltaren av en hedgefond har ofta större frihet i sina placeringar, och målsättningen är att skapa positiv avkastning oavsett rörelse på underliggande marknad. Fonderna kan vara aktivt förvaltade eller indexfonder (placerar i finansiella instrument som följer ett visst index). Våra råd kan även innefatta så kallade lösningsprodukter som fond-i-fond, en fond som placeras i andra fonder. Blandfonder är samlingsnamnet på fonder som placeras i flera tillgångsklasser. I dokumentet "Information om SEB och dess värdepapperstjänster" finns en utförligare beskrivning av instrumenten ovan och deras risker.

Hållbarhet inom vårt fondrådgivningsunivers

Bland de finansiella produkter som omfattas av regelverket SFDR som trädde i kraft 10 mars 2021 finns de fonder vi ger investeringsråd kring. De består av fonder förvaltade av såväl SEB Investment Management AB (SEB-fonder) som av externa aktörer. Vi ger rådgivning kring fonder både inom och utom försäkring.

SFDR innebär att alla rådgivare ska redovisa hur hållbarhetsrisker integreras i rådgivningsprocessen samt hållbarhetsriskernas troliga inverkan på avkastningen för fonderna. Mer produktspecifik information återfinns i respektive fonds informationsbroshyr/prospekt.

Information om investeringsrådgivning Private Banking 2022

Investment Strategy är ansvarig för det rådgivningsunivers av fonder som SEB tillhandahåller inom Private Banking, och gör löpande analyser av detta utbud.

SEB-fonder integrerar hållbarhetsrisker och beaktar negativa konsekvenser i investeringsbeslut genom en kombination av metoderna Integrering, exkludering och aktivt ägande. Genom att använda SEB-fonder i vår rådgivning, och förespråka god riskspridning bedömer vi att hållbarhetsriskerna är mycket låga och därmed får en mycket liten påverkan på avkastningen om någon av dessa risker skulle inträffa.

Mer detaljer om SEB Investment Management AB:s arbete kring detta finns i fondbolagets Hållbarhetspolicy.

För fonder förvaltade av externa aktörer säkerställer Investment Strategy att fondens fondbolag har signerat FN:s riktlinjer för ansvarsfulla investeringar (PRI), det innebär att fondbolaget har förbundit sig att följa sex principer för ansvarsfulla investeringar. Principerna inkluderar bland annat att fondbolaget måste integrera miljö-, social- och företagsstyrningsfrågor i sin investeringsprocess och i sina investeringsbeslut.

Utöver detta genomför SEB:s fondanalysenhet Manager Research (MR) en screening för uteslutning av kontroversiella vapen. I flera, men inte alla, fall görs även ytterligare analys av fondbolagens ESG-resurser.

MR:s analys av fonderna och bekräftelsen på att dessa följer FN:s riktlinjer gör att vi bedömer hållbarhetsriskerna som låga. Förutsatt god riskspridning i portföljen eller inom fonden bör påverkan på avkastningen om någon av hållbarhetsriskerna skulle inträffa bli mycket låg.

Externa banker och finansinstitut vars fonder och andra instrument vi använder i vår rådgivning

Vår investeringsrådgivning bygger på produkter framtagna inom SEB inklusive vårt fondbolag. Som komplement till dessa produkter ger vi även råd kring produkter tillhandahållna eller emitterade av andra banker och finansinstitut. Listan över dessa samarbetspartners finner du i slutet av detta dokument. I särskilda fall kan även rådgivning av produkter utgivna av aktörer som saknas på listan förekomma. Detta sker dock i undantagsfall och efter utförd lämplighetsbedömning.

Information om investeringsrådgivning Private Banking 2022

Samarbetspartner	Legalt namn	Land
Alcur	Alcur Fonder AB	Sweden
Baring (Babson)	Barings (U.K.) Limited	United Kingdom
BlackRock (Merrill Lynch)	BlackRock Investment Management (UK) Limited	United Kingdom
Bluebay	BlueBay Funds Management Company S.A. and BlueBay Asset Management LLP	Luxembourg & United Kingdom
Brummer	Brummer & Partners	Sweden
Carnegie AM	TBC	TBC
Carnegie Fonder (HQ)	Carnegie Fonder AB	Sweden
Coupland Cardiff	Coupland Cardiff Asset Management PLC	United Kingdom
Didner & Gerge	Didner & Gerge Fonder AB	Sweden
East Capital	East Capital Asset Management AB and East Capital Asset Management S.A.	Sweden & Luxembourg
Eastspring	Eastspring Investments (Singapore) Limited	Singapore
Eaton Vance	Eaton Vance Management (International) Limited	United Kingdom
Enter	Enter Fonder AB	Sweden
Fidelity	FIL (Luxembourg) S.A.	Luxembourg
FundLogic (MS PSAM)	Lumyna Funds	Luxembourg
Goldman Sachs	Goldman Sachs International	United Kingdom
Graham	Graham Capital Management	Ireland
Hermes	Hermes Investment Management Limited	United Kingdom
JO Hambro	J O Hambro Capital Management Limited	United Kingdom
JP Morgan Asset Management	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.	Luxembourg
Kempen & Co	Kempen Capital Management N. V.	The Netherlands
Lannebo	Lannebo Fonder AB	Sweden
Lazard	Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd	Ireland
Liontrust	Liontrust Asset Management PLC	United Kingdom
LYXOR	Lyxor Asset Management	France
Macquarie	Macquarie Bank International Limited	United Kingdom
Marathon	MPMF Fund Management (Ireland) Limited	Ireland
Legg Mason (Martin Currie)	Legg Mason Investments (Europe) Limited	United Kingdom
Montanaro	Montanaro Fund Managers Limited	United Kingdom
Morgan Stanley	Morgan Stanley Investment Management Limited	United Kingdom
MS PSAM	Morgan Stanley & Co. International Plc	United Kingdom
Muzinich	Muzinich & Co. Limited	United Kingdom
NN IP (ING)	NN Investment Partners B.V.	Netherlands
Natixis	NGAM S.A.	Luxembourg

Information om investeringsrådgivning Private Banking 2022

Samarbetspartner	Legalt namn	Land
Neuberger Berman	Neuberger Berman Europe Limited	United Kingdom
Ninety One	Investec Asset Management Luxembourg S.A	Luxembourg
Nordkinn	Nordkinn Asset Management AB	Sweden
Norron	SEB Fund Services S.A.	Luxembourg
Acolin (Partners Group)	Acolin Europe GmbH and Acolin Fund Services	Germany and Switzerland
RAM	SEB Fund Services S.A.	Luxembourg
RAM One (Sweden)	RAM One AB	Sweden
RBC	RBC Global Asset Management Inc	Canada
Rehman	SEB Fund Services S.A.	Luxembourg
RobecoSAM	Robeco Luxembourg S.A.	Luxembourg
Rockefeller	Rockefeller Capital Management	Ireland
Sandbar	Sandbar Asset Management LLP	United Kingdom
Sector	Sector Gamma AS	Ireland
SKY Harbor	SKY Harbor Capital Management GmbH	Germany
T Rowe Price	T.Rowe Price Global Investment Services Limited	Luxembourg
TIN	Teknik Innovation Norden Fonder AB	Sweden
Vontobel	Vontobel Asset Management S.A.	Luxembourg

När det gäller ETF:er tillkommer förutom ovan: Deutsche Asset Management, X-trackers, iShares, XACT, DnB, Invesco (Source), L&G (fd LGIM).

När det gäller aktierekommendationer som SEB har analys på, vänligen se:
<https://seb.se/pow/content/pdf/rekommendationshistorik.pdf>