***Bilag 2B***

***Løsningsbeskrivelse***

***(delaftale 2-4)***

Udfyldelsen af nærværende bilag udgør Tilbudsgivers samlede løsningsbeskrivelse og bilaget lægges til grund for vurderingen af henholdsvis tildelingskriteriet ”*Kvalitet*”, som vægtes med 40 % i den samlede tilbudsvurdering; tildelingskriteriet ”*Risikovurdering og afkastningsforventninger*”, som vægtes med 30 % i den samlede tilbudsvurdering, samt tildelingskriteriet ”*Service*”, som vægtes med 5 % i den samlede tilbudsvurdering, jf. udbudsbetingelsernes afsnit 5.2.a, 5.2.b og 5.2.d.

Tildelingskriterierne vedrørende ”*Kvalitet*”, som ligeledes er at finde i udbudsbetingelsernes afsnit 5.2.a, er indsat i *skema 1* nedenfor. I kolonnen til højre herfor skal Tilbudsgiver indsætte sin besvarelse af hvert tildelingskriterium, det vil sige en besvarelse af, hvorledes Tilbudsgivers tilbyder at imødekomme det pågældende tildelingskriterium.

Tildelingskriterierne vedrørende ”*Risikovurdering og afkastningsforventninger*”, som ligeledes er at finde i udbudsbetingelsernes afsnit 5.2.b, er indsat i *skema 2* nedenfor. I kolonnen til højre herfor skal Tilbudsgiver indsætte sin besvarelse af hvert tildelingskriterium, det vil sige en besvarelse af, hvorledes Tilbudsgivers tilbyder at imødekomme det pågældende tildelingskriterium.

Tildelingskriterierne vedrørende ”*Service*”, som ligeledes er at finde i udbudsbetingelsernes afsnit 5.2.d, er indsat i *skema 3* nedenfor. I kolonnen til højre herfor skal Tilbudsgiver indsætte sin besvarelse af hvert tildelingskriterium, det vil sige en besvarelse af, hvorledes Tilbudsgivers tilbyder at imødekomme det pågældende tildelingskriterium.

Det bemærkes, at Tilbudsgiver ligeledes er forpligtet til at overholde alle minimumskrav, nævnt i udbudsbetingelsernes afsnit 4, samt overholde kravspecifikationen, som uddybet i Bilag 1B.

*Skema 1 – løsningsbeskrivelse vedrørende ”Kvalitet”*

|  |  |
| --- | --- |
| **Løsningsbeskrivelse vedrørende ”Kvalitet”** | |
| ***Tildelingskriterium*** | ***Besvarelse*** |
| Tilbudsgivers tilbudte investeringsproces og de oplyste investeringsstrategier.  Der vil her blive lagt vægt på argumentationen bag anvendelsen af de foreslåede investeringsprocesser og -strategier i forhold til risiko-/afkastprofilen på den portefølje, som Tilbudsgiver foreslår i sit tilbud.  I tillæg hertil vil der blive lagt vægt på, hvilken værdi de valgte investeringsstrategier forventes at skabe for Bestyrelsen. |  |
| Hvorledes Tilbudsgiver vil sikre handel til bedst mulig pris. |  |
| Redegørelse for de modeller og analyser, som Tilbudsgiver anvender i forbindelse med porteføljepleje, herunder Tilbudsgivers redegørelse for, hvilke vægtningskriterier Tilbudsgiver lægger til grund i porteføljesammensætningen. |  |
| Tilbudsgivers referencer fra lignende opgaver. |  |
| De processer, Tilbudsgiver opererer med i forbindelse med implementering af ændringer i investeringspolitikken. |  |

*Skema 2 – løsningsbeskrivelse vedrørende ”Risikovurdering og afkastningsforventninger”*

|  |  |
| --- | --- |
| **Løsningsbeskrivelse vedrørende ”*Risikovurdering og afkastningsforventninger*”** | |
| ***Tildelingskriterium*** | ***Besvarelse*** |
| Hvordan Tilbudsgiver ved brug af relevante metoder og modeller måler og styrer risiko i forbindelse med porteføljeplejen og i forlængelse heraf de anvendte backup-procedurer, samt oplæg til afrapportering |  |
| Tilbudsgivers foreslåede porteføljesammensætning. Tilbudsgiveren skal dokumentere evnen til at producere absolut afkast inden for rammerne i investeringspolitikken, de opstillede principper for ansvarlige investeringer (PRI), og de anførte varighedsmål for de respektive porteføljer. |  |
| Redegørelse for de fremtidige performanceforventninger med sammenligningstal for afkast og risiko for de sidste tre3 år for en portefølje, som risikomæssigt svarer til den, Tilbudsgiver vil sammensætte til ordregiver. |  |

*Skema 3 – løsningsbeskrivelse vedrørende ”Service”*

|  |  |
| --- | --- |
| **Løsningsbeskrivelse vedrørende ”Service”** | |
| ***Tildelingskriterium*** | ***Besvarelse*** |
| Muligheden for løbende rådgivning og ekstra rapportering eller levering af anden supplerende information. |  |
| Hvorledes Tilbudsgiver vil sikre den tilstrækkelige kvalitet i den løbende rapportering til Bestyrelsen. |  |
| De processer og tidsrammer Tilbudsgiver opererer med i forbindelse med implementering af vedtagne ændringer i Bestyrelsens finansielle styringspolitik. |  |
| Estimeret behandlingstid af eventuelle henvendelser og forespørgsler. |  |
| Muligheder for assistance uden for åbningstider. |  |