

Skandias fondmodellportföljer – februari 2021

Skandias fondmodellportföljer



Skandia erbjuder ett brett utbud av fonder med stor skillnad i placeringsinriktning. För att underlätta valet av fonder för dig som sparare tar Skandia löpande fram fondmodellportföljer vars respektive risknivå beskrivs som Försiktig, Balanserad och Offensiv.

Om portföljerna

Som sparare hos Skandia erbjuds du ett brett urval av fonder. För att förenkla fondvalet har Skandia satt ihop sex modellportföljer med tre olika risknivåer och olika nivåer av hållbarhet. Till de olika modellportföljerna väljer vi sedan ut fonder som både är anpassade efter risknivån i varje portfölj, och som speglar Skandias marknadssyn. Alla fonder på Skandias fondförsäkringsplattform bedöms utifrån såväl avkastningspotential som hållbarhetsaspekter vid val av vilka fonder som ska erbjudas. Fokus Hållbar är modellportföljer särskilt framtagna baserat på hållbarhet och där hållbarhetsaspekter är avgörande för val av fonder. Alla finansiella investeringar är förknippade med en förlustrisk, och risken förändras både uppåt och nedåt över tid. Skandias investeringsfilosofi bygger på att framtiden är osäker, framförallt på placeringshorisonter kortare än 5–7 år, vilket motsvarar en genomsnittlig marknadscykel. Därför är en genomtänkt strategi för riskspridning och värdering av tillgångar viktig. I samband med uppdateringarna av modellportföljerna kan det ske förändringar i både fördelningen mellan olika fondkategorier, men också förändringar av fondval. Förändringar kan bero på ett ändrat konjunkturer- eller marknadsläge, eller att Skandia bedömer att en annan fond har bättre förutsättningar att skapa en god avkastning

framöver. Fondförändringar kan även ske därför att Skandia vill ändra fördelningen mellan stora och små bolag, mellan tillväxt- och värdebolag eller ändra den geografiska exponeringen.

Fondmodellportfölj Försiktig

Långsiktig strategisk allokering till aktier ökar från 20% till 30%

Skandias modellportfölj Försiktig är defensivt utformad och har fokus på räntebärande fonder, som alltid utgör större delen av innehavet. Portföljen ska främst ses som kapitalbevarande. En lämplig sparhorisont är minst tre år och baserat på historisk värdeutveckling kan portföljen väntas avkasta 1,5–3,0 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,83 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader

i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Portföljens långsiktiga strategiska allokering till aktier höjs från 20 till 30 procentenheter. Bakom beslutet ligger förbättrade möjligheter till en god riskspridning och högre långsiktig förväntad avkastning för portföljen. Vi väljer att inte avvika från den strategiska allokeringen och ökar andelen aktiefonder till 30 procentenheter. Fördelningen av den ökade aktieexponeringen sker till samtliga av de fyra aktiefonderna med något högre andel i Skandia Global Exponering för att uppnå önskad exponering. Den ökade allokeringen till aktier sker framförallt på bekostnad av lägre vikt i Skandia Kapitalmarknadsfond som fortsatt är största innehavet i portföljen. Sett till räntedelen i sig så höjs andelen i en flexibel räntefond genom ökad vikt i JPM Global Bond Opportunities. Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning i ekonomin, vilket även stöds av flera framåtblickande indikatorer.

Fondmodellportfölj Balanserad

Ökad aktieexponering

Skandias modellportfölj Balanserad har en större andel aktie- än räntefonder. Aktiedelen består av både svenska och globala aktier, och en lämplig sparhorisont är minst fem år. Baserat på historisk värdeutveckling kan portföljen förväntas avkasta 3–4,5 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,00 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker, värderingar som i vissa fall är höga och motgångar i vaccinationsutrollning eller andra negativa nyheter gällande pandemin kan ge upphov till ökad volatilitet, så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning av konjunkturen. Som beskrivs ovan stödjer fortsatta finanspolitiska stimulanser globalt och expansiv penningpolitik vår positiva vy och ligger till grund för att aktieandelen ökas med 2 procentenheter. Ökningen i andelen aktier sker i Skandia USA och Skandia Global Exponering på bekostnad av Skandia Kapitalmarknadsfond. Det ger portföljen ökad exponering mot lägre värderade cykliska bolag som förväntas gynnas i samband med återhämtning i ekonomin. I övrigt genomförs inga förändringar av portföljen som bedöms ligga väl positionerad efter att ha genomfört flera fondbyten vid föregående allokeringstillfälle.

Fondmodellportfölj Offensiv

Ökad cyklisk exponering

Skandias modellportfölj Offensiv placerar nästan uteslutande i aktiefonder och har därmed en högre risknivå. En lämplig spar-

horisont är minst sju år och över en marknadscykel kan portföljen, baserat på historisk värdeutveckling, förväntas avkasta 5–7 procent över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,18 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning, vilket ligger till grund för att öka den mer cykliska exponeringen med något lägre värderingar i portföljen. Detta görs främst genom att minska vikten i C WorldWide Sweden efter stark avkastning 2020 och öka framförallt i Carnegie Sverigefond, men även i Norron Active. Samma förflyttning görs även inom globala aktier där vikten i Skandia USA ökas på bekostnad av lägre vikt i C WorldWide Global. Överlag så medför de genomförda förändringarna i portföljen bland annat att exponeringen mot IT-sektorn har reducerats medan finanssektorn har ökat. I övrigt genomförs inga förändringar av portföljen som bedöms ligga väl positionerad efter att ha genomfört flera fondbyten vid föregående allokeringstillfälle.

Om Fokus Hållbar

Skandias modellportföljer ”Försiktig Fokus Hållbar”, ”Balanserad Fokus Hållbar” och ”Offensiv Fokus Hållbar” utgår ifrån att ha en andel aktier och räntor samt fördelning mellan svenska och globala aktier som ungefär motsvarar den för Skandia SMART Försiktig, Skandia SMART Balanserad och Skandia Världen Sverige. Modellportföljerna med fokus hållbarhet består huvudsakligen av fonder där olika hållbarhetskriterier är avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. För att kunna anpassa

portföljerna till önskad risknivå och marknadsfördelning kompletteras modellportföljerna även med Skandia Sverige Exponering, Skandia Kapitalmarknadsfond och Skandia Korträntefond. Dessa fonder tillämpar Skandias exkluderingslista och väljer då bort vissa bolag som inte uppfyller våra hållbarhetskrav. Men, eftersom fonderna i övrigt är inriktade på att efterlikna sammansättningen för deras jämförelseindex eller marknad är inte hållbarhets-kriterier avgörande för förvaltarens val av innehav. Mer information om respektive fond framgår på Skandia.se.

Fondmodellportfölj Försiktig Fokus Hållbar

Långsiktig strategisk allokering till aktier ökar från 20% till 30%

Skandias modellportfölj Försiktig Fokus Hållbar är defensivt utformad och har fokus på räntebärande fonder, som alltid utgör större delen av innehavet. Portföljen ska främst ses som kapitalbevarande. En lämplig sparhorisont är minst tre år och baserat på historisk värdeutveckling kan portföljen väntas avkasta 1,5–3,0 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,77 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Portföljens långsiktiga strategiska allokering till aktier höjs från 20 till 30 procentenheter. Bakom beslutet ligger förbättrade möjligheter till en god riskspridning och högre långsiktig förväntad avkastning för portföljen. Vi väljer att inte avvika från den strategiska allokeringen och ökar andelen aktiefonder till 30 procentenheter. Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning, vilket ligger till

grund för att öka den mer cykliska exponeringen i portföljen med något lägre värderingar. Vid fördelningen av den ökade aktieexponeringen premieras framförallt Skandia USA som anses bidra med en attraktiv balans i portföljen med högre andel lägre värderade bolag inom sektorer som generellt gynnas av en återhämtning i ekonomin. I övrigt så utesluts Skandia Korträntefond för att göra plats åt den aktivt förvaltrade tillväxtmarknadsfonden BMO Responsible Global Emerging Markets, vilket tar bort undervikten mot tillväxtmarknader som annars skulle uppstå.

Fondmodellportfölj Balanserad Fokus Hållbar

Ökad aktieexponering

Skandias modellportfölj Balanserad Fokus Hållbar har en större andel aktie- än räntefonder. Aktiedelen består av både svenska och globala aktier, och en lämplig sparhorisont är minst fem år. Baserat på historisk värdeutveckling kan portföljen förväntas avkasta 3–4,5 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,96 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker, värderingar som i vissa fall är höga och motgångar i vaccinationsutrollning eller andra negativa nyheter gällande pandemin kan ge upphov till ökad volatilitet, så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning av konjunkturen. Som beskrivs ovan stödjer fortsatta finanspolitiska stimulanser globalt och expansiv penningpolitik vår positiva vy och ligger till grund för att aktieandelen ökas med 2

procentenheter. Ökningen i andelen aktier sker i Skandia USA som bedöms vara väl positionerad för global återhämtning och BMO Responsible Global Emerging Markets för att uppnå önskad exponering mot tillväxtmarknader. I övrigt så minskas vikten i Skandia Sverige Hållbar något efter stark avkastning och ökas istället i Skandia Sverige Exponering som ger bredare exponering mot svenska aktier med större andel bolag där värderingarna fortsatt är relativt låga.

Fondmodellportfölj Offensiv Fokus Hållbar

Två nya aktivt förvaltrade aktiefonder med hållbarhetsfokus

Skandias modellportfölj Offensiv Fokus Hållbar placerar nästan uteslutande i aktiefonder och har därmed en högre risknivå. En lämplig sparhorisont är minst sju år och över en marknadscykel kan portföljen, baserat på historisk värdeutveckling, förväntas avkasta 5–7 procent över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,11 procent.

De globala börserna avslutade året starkt, vilket resulterade i positiv avkastning för det turbulenta året 2020 i sin helhet räknat i svenska kronor. Med stöd av fortsatta förväntningar om utökade stimulanspaket från centralbanker och penningpolitiska åtgärder i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen, har även 2021 inletts i dur på de globala finansmarknaderna. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen ger hopp om en gradvis normalisering. Det är fortsatt stora skillnader i aktievärderingar mellan olika sektorer, regioner och typer av bolag, men en viss rotation där lägre värderade bolag och sektorer utvecklades relativt starkare noterades i slutet av året.

Även om utvecklingen i närtid bedöms osäker så är huvudscenariot att det kommer ske en fortsatt återhämtning, vilket ligger till grund för att öka den mer cykliska exponeringen med något lägre värderingar i portföljen. Detta görs delvis genom att flytta viss exponering från Stewart Inv Worldwide Sustainability och Schroder Global Climate Change till Skandia USA som är en mer balanserad fond väl positionerad för en global återhämtning. Med samma motivation så tas även vikten

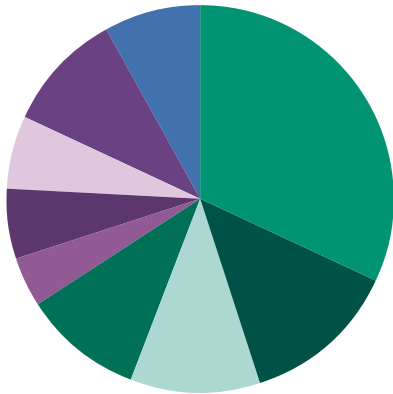
i Skandia Sverige Hållbar ner något efter stark avkastning för att öka exponeringen mot Skandia Sverige Exponering.

Den största förändringen i portföljen är att de två indexnärafonderna med hållbarhetsfokus, Skandia Global Exponering och Skandia Japan Exponering, ersatts av de två aktivt förvaltrade fonderna BlackRock Global Impact och JPM Japan Sustainable Equity som adderades på Skandias fondförsäkringsplattform i december. BlackRock Global Impact är en tematisk hållbarhetsfokuserad aktiefond som investerar i globala lösningsbolag. Lösningsbolag definieras som bolag vars kärnprodukter eller tjänster aktivt hanterar vad de menar är några av världens största sociala och miljömässiga utmaningar och främjar de globala målen för hållbar utveckling. Fonden bedöms uppfylla den högsta nivån av hållbarhetsintegrering i kombination med tydligt risktänk och attraktiv avkastningsprofil. JPM Japan Sustainable Equity är en aktivt förvaltrad japansk aktiefond där förvaltarna genom djupgående analys avser att identifiera japanska bolag med långsiktig hållbar vinsttillväxt till rimlig värdering. ESG-aspekter är avgörande i fondens bolagsval då dessa bedöms utgöra såväl finansiella risker som möjligheter.

* Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. En marknadscykel är i normalfallet uppskattad till 5–7 år.

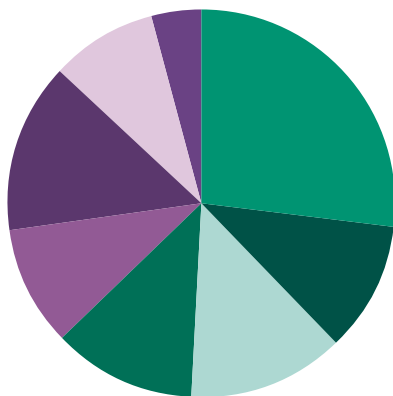
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	32 %	0,40 %
	Öhman FRN Hållbar	13 %	0,61 %
	Allianz Green Bond	11 %	0,85 %
	JPM Global Bond Opportunities	10 %	1,21 %
	Fidelity Global Corporate Bond	4 %	0,93 %
Svenska aktier	Norron Active	6 %	1,70 %
	C WorldWide Sweden	6 %	1,25 %
Globala aktier	C WorldWide Global Equities	10 %	1,68 %
	Skandia Global Exponering	8 %	0,26 %
		100 %	0,83% ²

Modellportfölj Skandia Balanserad



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	27 %	0,40 %
	JPM Global Bond Opportunities	11 %	1,21 %
Svenska aktier	C WorldWide Sweden	13 %	1,25 %
	Norron Active	12 %	1,70 %
Globala aktier	C WorldWide Global Equities	10 %	1,68 %
	Skandia Global Exponering	14 %	0,26 %
	Skandia USA	9 %	1,40 %
Tillväxtmarknader	Skandia Asien	4 %	1,66 %
		100 %	1,00 % ²

Modellportfölj Skandia Offensiv



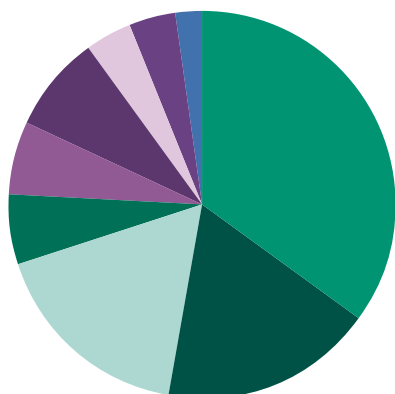
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Svenska Aktier	Carnegie Sverigefond	14 %	1,42 %
	C WorldWide Sweden	12 %	1,25 %
	Norron Active	14 %	1,70 %
Globala Aktier	Skandia Nordamerika Exponering	17 %	0,25 %
	Skandia USA	14 %	1,40 %
	C WorldWide Global Equities	10 %	1,68 %
	Skandia Europa Exponering	9 %	0,26 %
	T. Rowe Price Japanese Equity	4 %	1,71 %
Tillväxtmarknader	Skandia Asien	6 %	1,66 %
		100 %	1,18 % ²

1) Per 2020-12-31. Utöver årlig avgift kan det tillkomma ytterligare avgifter såsom transaktionskostnad, resultatbaserade avgifter och valutaväxlingsavgifter. Innan genomförandet av ditt köp av fondandelar kommer vi att ge dig en sammanställning av samtliga kostnader och avgifter som är förenade med ditt köp. För mer information om priser, se <https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/att-handla-pa-skandia-se/>.

2) Genomsnittlig årlig avgift för hela portföljen baserat på vikt och avgift för respektive fond.

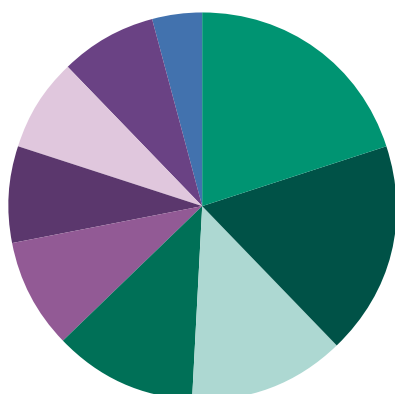
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig Fokus Hållbar



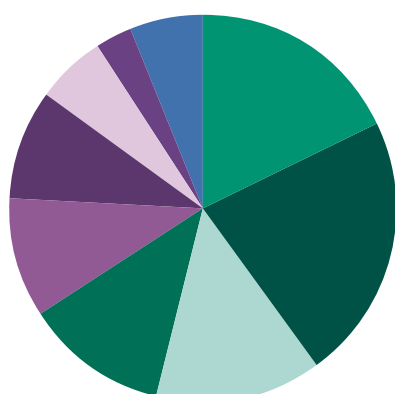
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	35 %	0,40 %
	Allianz Green Bond	18 %	0,85 %
	Öhman FRN Hållbar	17 %	0,61 %
Svenska aktier	Skandia Sverige Hållbar	6 %	1,40 %
	Skandia Sverige Exponering	6 %	0,25 %
Globala aktier	Skandia USA	8 %	1,40 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	4 %	1,33 %
	Schroder Global Climate Change	4 %	1,84 %
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	2 %	1,87 %
		100 %	0,77 % ²

Modellportfölj Skandia Balanserad Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Allianz Green Bond	20 %	0,85 %
	Öhman FRN Hållbar	18 %	0,61 %
Svenska aktier	Skandia Sverige Exponering	13 %	0,25 %
	Skandia Sverige Hållbar	12 %	1,40 %
Globala aktier	Skandia USA	9 %	1,40 %
	Skandia Nordamerika Exponering	8 %	0,25 %
	Schroder Global Climate Change	8 %	1,84 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	8 %	1,33 %
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	4 %	1,87 %
		100 %	0,96 % ²

Modellportfölj Skandia Offensiv Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Svenska Aktier	Skandia Sverige Hållbar	18 %	1,40 %
	Skandia Sverige Exponering	22 %	0,25 %
Globala Aktier	Skandia USA	14 %	1,40 %
	Skandia Nordamerika Exponering	12 %	0,25 %
	Schroder Global Climate Change	10 %	1,84 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	9 %	1,33 %
	BlackRock Global Impact	6 %	1,70 %
	JPM Japan Sustainable Equity	3 %	1,81 %
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	6 %	1,87 %
		100 %	1,11 % ²

1) Per 2020-12-31. Utöver årtlig avgift kan det tillkomma ytterligare avgifter såsom transaktionskostnad, resultatbaserade avgifter och valutaväxlingsavgifter. Innan genomförandet av ditt köp av fondandelar kommer vi att ge dig en sammanställning av samtliga kostnader och avgifter som är förenade med ditt köp. För mer information om priser, se <https://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/att-handla-pa-skandia-se/>.
2) Genomsnittlig årtlig avgift för hela portföljen baserat på vikt och avgift för respektive fond.

VIKTIG INFORMATION

En investering i fonder är förenad med risk. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Fullständig information om fonderna och riskerna finns i respektive fonds faktablad och informationsbroschyr. För Skandias egna fonder hittar du faktablad, informationsbroschyr, senaste årsberättelse och halvårsredogörelse på www.skandia.se fonder och kan även beställa dessa kostnadsfritt från Skandia Fonder, telefon 0771-55 55 00. För övriga fonder hittar du dessa handlingar på respektive fondbolagshemsida. Informationen är endast avsedd som allmän information och ska inte ses som personliga rekommendationer eller individuellt anpassade råd. Om du vill ha en personlig rådgivning utifrån dina individuella förutsättningar rekommenderar vi att du kontaktar en rådgivare. Information i detta dokument är inte riktad till personer hemmahörande i USA eller något annat land där tillgängliggörandet på något sätt är begränsad.

Om fonderna

Ränte- och kreditfonder

Allianz Green Bond: Aktivt förvaltat obligationsfond med inriktning mot Gröna Obligationer från emittenter med hög kreditvärdighet, kan vara både stater och företag. Allianz har ett stort separat ESG team och tydligt fokus på integration av ESG analys i förvaltningen.

Fidelity Global Corporate Bond: Aktivt förvaltat företagsobligationsfond med djup kreditanalys och taktisk allokering i form av både olika positioner på räntekurvan och räntebindningstid. Fonden har i normalläget en längre duration än nordiska företagsobligationsfonder.

JP Morgan Global Bond Opportunities: En flexibel räntefond med brett mandat att investera i olika sektorer och regioner. Fonden förvaltas av ett erfaret team med hög aktivitet och dynamisk allokering för att skapa långsiktigt god avkastning i olika marknadsklimat.

Skandia Kapitalmarknadsfond: Aktivt förvaltat obligationsfond som investerar i svenska obligationer med låg kreditrisk. En basplacering med något högre ränterisk. Placeringshorisonten bör vara minst tre år.

Öhman FRN fond Hållbar: En aktivt förvaltat företagsobligationsfond med inriktning på Norden. Investerar enbart i så kallade Floating Rate Notes, dvs har mycket låg ränterisk. Till styrkorna hör djup kreditanalys, mycket erfarna portföljförvaltare, och mycket väl integrerad ESG analys.

Aktiefonder

BlackRock Global Impact: En tematisk hållbarhetsfokuserad aktiefond som investerar i globala lösningsbolag. Förvaltarna har genom djup analys och stora resurser skapat ett gediget investeringsuniversum bestående av lösningsbolag. Lösningsbolag definieras som bolag vars kärnprodukter eller tjänster aktivt hanterar vad de menar är några av världens största sociala och miljömässiga utmaningar och främjar de globala målen för hållbar utveckling.

BMO Responsible Global Emerging Markets: Aktivt förvaltat tillväxtmarknadsfond med hållbarhetsfokus. Fonden förvaltas av LGM Investments som är en etablerad specialistförvaltare inom tillväxtmarknader. Förvaltarna strävar efter att hitta bolag med höga kvalitet och hållbarhet samt bedöms ha en väl integrerad hållbarhetsprocess med stora resurser. Denna fond är mer defensiv i sin karaktär än de flesta jämförbara fonder.

Carnegie Sverige: Aktivt förvaltat fond med inriktning på svenska bolag. Tydligt fokus på värdeskapande företag som står sig väl oavsett marknadsläge. Förvaltningen kännetecknas av stabilitet och mycket god bolagskännedom.

C WorldWide Global Equities: Aktivt förvaltat global aktiefond där förvaltarna strävar efter att hitta bolag som gynnas av långsiktiga globala och regionala teman. Förvaltarna fokuserar på tillväxtbolag, där stabil långsiktig tillväxt premieras framför kortsiktiga höga tillväxttal. Fonden har hög active share och en relativt koncentrerad portfölj bestående av maximalt 30 innehav.

C WorldWide Sweden: Aktivt förvaltat Sverige-fond som investerar i såväl små som stora bolag. Förvaltarna har specialistkompetens inom hälsovård och en viss preferens för kapitallätt bolag.

JPM Japan Sustainable: En aktivt förvaltat japansk aktiefond där förvaltarna genom djupgående analys avser att identifiera japanska bolag med långsiktig hållbar vinsttillväxt till rimlig värdering. ESG-aspekter är avgörande i fondens bolagsval då dessa bedöms utgöra såväl finansiella risker som möjligheter.

Norron Active: *Norron Active* är som namnet antyder en aktivt förvaltat svensk aktiefond men investerar även i nordiska och mindre bolag. Fonden har relativt få innehav och en hög andel "active share". Förvaltaren bedömer kontinuerligt marknaden och fonden bedöms kunna klara olika marknadsklimat.

Skandia Europa Exponering: En indexnära europeisk aktiefond. Fonden följer ett jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Indexet väljer bort bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. Fonden kommer utöver exkluderingsprocessen för hållbar indexnära förvaltning. Det betyder att bolag med starkare hållbarhetsprofil ges en högre vikt och bolag med svagare hållbarhetsprofil ges en mindre vikt i fonder.

Schroder Global Climate Change: Global aktiefond med en investeringsfilosofi som baseras på att klimatförändringarna i högre grad kommer att påverka företags lönsamhet och värdering. Förvaltarna investerar i företag som sannolikt kommer gynnas av en omställning för klimatförändringarna. Fonden delar in investeringar i förnyelsebar energi, hållbar transport, miljöresurser och ledare inom låga utsläpp av koldioxid.

Skandia Global Exponering: En indexnära global aktiefond. Fonden följer ett jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Indexet väljer bort bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. Fonden kommer utöver exkluderingslistan att använda Skandias investeringsprocess för hållbar indexnära förvaltning. Det betyder att bolag med starkare hållbarhetsprofil ges en högre vikt och bolag med svagare hållbarhetsprofil ges en mindre vikt i fonderna.

Skandia Nordamerika Exponering: En indexnära nordamerikansk aktiefond. Fonden följer ett jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Indexet väljer bort bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. Fonden kommer utöver exkluderingslistan att använda Skandias investeringsprocess för hållbar indexnära förvaltning. Det betyder att bolag med starkare hållbarhetsprofil ges en högre vikt och bolag med svagare hållbarhetsprofil ges en mindre vikt i fonderna.

Skandia Sverige Hållbar: Aktivt förvaltat svensk aktiefond med särskilda hållbarhetskriterier. Förvaltaren av Skandia Sverige Hållbar integrerar hållbarhetsaspekter vid alla investeringar och investerar även i bolag som är särskilt miljö- och hälsofrämjande.

Skandia Tillväxtmarknadsfond: Aktivt förvaltat fond som investerar i globala aktier i tillväxt- och utvecklingsekonomier. Investeringarna fördelas över olika länder och branscher. Förvaltaren har en unik investeringsansats med stort fokus på portföljkonstruktionen och hög avvikelse från index.

Skandia USA: En aktivt förvaltat USA-fond som förvaltas av Lazard Asset Management med ett tydligt hållbarhetsfokus. Fonden investerar i bolag som bidrar aktivt till miljö och klimat samt omställningen till ett hållbart samhälle, både på kort och på lång sikt. Fonden väljer bort bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer.

Skandia Världen: Aktivt förvaltat globalfond. Till styrkorna hör djup aktieanalys utförd av ett erfaret och kompetent förvaltningsteam. Fonden har hög active share och en relativt koncentrerad portfölj bestående av 70–90 innehav.

Stewart Investors Worldwide

Sustainability Fund: Aktivt förvaltat fond med absolutavkastningsfokus. Förvaltarna strävar efter att hitta bolag med höga kvalitetsmått, låg värdering och gärna bland mindre analyserade bolag. Denna fond är mer defensiv i sin karaktär än de flesta jämförbara globalfonder.

T. Rowe Price Japanese Equity: Aktivt förvaltat all-capfond med viss inriktning mottillväxt. Stabil och erfaren förvaltare som visat mycket goda resultat.

UBS European Opportunities

Unconstrained: Aktivt förvaltat fond med möjlighet att gå såväl lång som kort europeiska aktier. Fonden investerar i aktier efter en kombinerad analys av bolagets kvalitet, finansiella ställning och värdering. Fonden kan avvika markant från index.

Viktig information om Skandias modellportföljer

Skandia erbjuder sex fondmodellportföljer med olika risknivåer och lika nivåer av hållbarhet. Till de olika fondmodellportföljerna väljer vi sedan ut fonder som både är anpassade efter risknivån i varje portfölj, och som speglar Skandias marknadsyn. Fonderna som ingår i de olika modellportföljerna väljs ut av Skandias fondanalytiker en gång per kvartal. Skandias investeringsfilosofi bygger på att framtiden är osäker, framförallt på placeringshorisonter kortare än 5–7 år, vilket motsvarar en genomsnittlig marknadscykel. Därför är en genomtänkt strategi för riskspridning och värdering av tillgångar viktig. I samband med uppdateringarna av modellportföljerna kan det ske förändringar i både fördelningen mellan olika fondkategorier, men också förändringar av fondval. Förändringar kan bero på ett ändrat konjunktur- eller marknadsläge, eller att Skandia bedömer att en annan fond har bättre förutsättningar att skapa en god avkastning framöver.

Fondmodellportföljerna utarbetas och sprids av Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt. Fondmodellportföljerna tas fram av Skandias fondanalytiker inom gruppen Förvaltarval. Per Lindgren, chef Förvaltarval och Cecilia Sköld, analytiker vid Förvaltarval har ansvar för utarbetandet av fondmodellportföljerna.

Fondmodellportföljerna ska inte ses som personlig rådgivning utifrån individuella ekonomiska förutsättningar och utgör inte investeringsrådgivning enligt lagen om värdepappersmarknaden. Om du vill ha personlig rådgivning rekommenderar vi dig att ta kontakt med en rådgivare. Skandia har inget ansvar för eventuella åtgärder som vidtagits enbart på grundval av detta material.

Vi vill även uppmärksamma dig på att en investering i finansiella instrument, såsom t.ex. fonder, alltid är förenat med ett ekonomiskt risktagande. Det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet. Historisk avkastning utgör ingen garanti för framtida avkastning. Finansiella instrument kan såväl öka som minska i värde.

Fondmodellportföljerna färdigställdes den 21 januari 2021 klockan 10.00 (CEST) och sprids första gången den 9 februari 2021 klockan 10.00 (CEST). De närmast föregående modellportföljerna publicerades den 29 september 2020. Skandias fondmodellportföljer publiceras normalt kvartalsvis och gäller fram till dess att nya fondmodellportföljer publiceras. Samtliga rekommendationer baseras på den kurs som gäller den dag som rekommendationen sprids.

Skandias fondmodellportföljer har sammanställts utifrån källor som Skandia bedömt som tillförlitliga. Skandia svarar inte för att uppgifterna är fullständiga eller riktigheten av uppgifterna. Läsaren uppmanas att självständigt bedöma och komplettera uppgifterna i denna rekommendation och basera sina investeringsbeslut på material som bedöms erforderligt utifrån vald risknivå och sparhorisont.

Grundprincipen för att en fond ska inkluderas i någon av modellportföljerna är att vi på Skandia bedömer att fonden bidrar till att skapa önskad tillgångsfördelning och avkastningsmöjligheter för respektive portfölj.

Materialet i denna publikation riktar sig inte till någon person eller företag hemmahörande i USA, Kanada, Japan eller Australien eller i något annat land där publicering eller tillgängliggörandet av materialet är förbjudet eller tillåtligheten därav på något sätt är begränsad.

Urvalsprocessen för rekommenderade fonder grundar sig på såväl kvantitativ som kvalitativ analys i linje med Skandias analysprocess för fonder och förvaltning. Skandia kan genom Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt inneha andelar i de fonder som omfattas av modellportföljerna. Även de analytiker som varit delaktiga i framtagandet av modellportföljerna kan inneha andelar i fonder som omfattas av modellportföljerna.

För mer information om potentiella intressekonflikter och om att handla på skandia.se, se www.skandia.se/om-oss/om-skandia/att-handla-pa-skandia-se/