

Skandias fondmodellportföljer – maj 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 konjunktur- 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

Flera byten av aktiefonder och Carnegie Corporate Bond tillbaka i portföljen

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 0,89 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinutrollning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av

stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastighet. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Beslutet att höja den strategiska allokeringen till aktier från 20 till 30 procentenheter har varit gynnsamt. Med bakgrund i fortsatt positiv syn på risktillgångar så adderar vi även något mer kreditrisk i portföljen denna gång genom att byta Öhman FRN Hållbar mot Carnegie Corporate Bond. Carnegie Corporate Bond har mer utrymme att ta kreditrisk och har likt Öhman FRN Hållbar låg ränterisk.

Det görs flera förändringar av aktiedelen med utgångspunkt i att ge en något lägre exponering mot de dyraste bolagen samt en högre grad förvaltare med goda förutsättningar att hantera olika marknadsklimat. J O Hambro Global Select tillkommer som en ny global aktiefond i portföljen istället för C WorldWide Global. J O Hambro Global Select ger fortsatt en viss övervikt mot aktier med god tillväxt, men är mer dynamisk och aktiva i sin förvaltning där de ser till såväl bolagsspecifika som makroekonomiska faktorer. På bekostnad av en färre räntefonder så adderas den globala aktiefonden Fidelity World istället för Fidelity Global Corporate Bond som har hög ränterisk. Fidelity World ger en bred exponering mot olika typer av bolag utan någon tydlig bias mot en viss typ av bolag. Sett till de svenska aktiefonderna så byts C WorldWide Sweden mot Cliens Sverige Fokus. Cliens Sverige Fokus ger en något mer dynamisk förvaltning där man aktivt arbetar med att bedöma marknaden och anpassa fondens exponering. Fonden ger även en något lägre exponering mot småbolag vilket anses positivt mot bakgrund av att 2020 var ett exceptionellt småbolagsår på den svenska aktiemarknaden och större bolag bedöms gynnas mer av en cyklisk återhämtning i och med öppnandet av ekonomier.

Fondmodellportfölj Balanserad

Flera nya aktiefonder i portföljen

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 0,98 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinutrustning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastig-

het. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Mot bakgrund i fortsatt positiv syn på risktillgångar så behålls en svag övervikt mot aktier i portföljen som hittills bidragit positivt till portföljens avkastning. Det görs flera förändringar av aktiedelen med utgångspunkt i att ge en något lägre exponering mot de dyraste bolagen samt en högre grad förvaltare med goda förutsättningar att hantera olika marknadsklimat. J O Hambro Global Select tillkommer som en ny global aktiefond i portföljen istället för C WorldWide Global. J O Hambro Global Select ger fortsatt en viss övervikt mot aktier med god tillväxt, men är mer dynamisk och aktiva i sin förvaltning där de ser till såväl bolagsspecifika som makroekonomiska faktorer. Sett till de svenska aktiefonderna så ersätts C WorldWide Sweden av Cliens Sverige Fokus. Cliens Sverige Fokus ger en något mer dynamisk förvaltning där man aktivt arbetar med att bedöma marknaden och anpassa fondens exponering. Fonden ger även en något lägre exponering mot småbolag vilket anses positivt mot bakgrund av att 2020 var ett exceptionellt småbolagsår på den svenska aktiemarknaden och större bolag bedöms gynnas mer av en cyklisk återhämtning i och med öppnandet av ekonomier. Utöver det så adderas även ytterligare en Sverigefond i form av Carnegie Sverige som ger en tydlig och stabil exponering mot större och mer cykliska bolag.

Fondmodellportfölj Offensiv

Ny svensk och global aktiefond

Skandias modellportfölj Offensiv 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 marknads- cykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,19 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinutrustning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastighet. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Det görs flera förändringar av aktiedelen med utgångspunkt i att ge en något lägre exponering mot de dyraste bolagen samt en högre grad förvaltare med goda förutsättningar att hantera olika marknadsklimat. J O Hambro Global Select tillkommer som en ny global aktiefond i portföljen istället för C WorldWide Global. J O Hambro Global Select ger fortsatt en viss övervikt mot aktier med god tillväxt, men är mer dynamisk och aktiva i sin förvaltning där de ser till såväl bolagsspecifika som makroekonomiska faktorer. Sett till de svenska aktiefonderna så ersätts C WorldWide Sweden av Cliens Sverige Fokus. Cliens Sverige Fokus ger en något mer dynamisk förvaltning där man

aktivt arbetar med att bedöma marknaden och anpassa fondens exponering. Fonden ger även en något lägre exponering mot småbolag vilket anses positivt mot bakgrund av att 2020 var ett exceptionellt småbolagsår på den svenska aktie-marknaden och större bolag bedöms gynnas mer av en cyklisk återhämtning i och med öppnandet av ekonomier. Utöver det så behålls Carnegie Sverige som ger en tydlig och stabil exponering mot större och mer cykliska bolag.

Om Fokus Hållbar

Modellportföljerna med fokus hållbarhet består huvudsakligen av fonder där olika hållbarhetskriterier är avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. 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 de tre risknivåerna för Skandias modellportföljer Försiktig, Balanserad och Offensiv. För att kunna anpassa portföljerna till önskad risknivå och marknadsfördelning kompletteras modellportföljerna även med Skandia Kapitalmarknadsfond och Skandia Korträntefond. Dessa fonder tillämpar Skandias exkluderingslista och väljer då bort vissa bolag som inte uppfyller våra hållbarhetskraav. Men, eftersom fonderna i övrigt är inriktade på att efterlikna sammansättningen för deras jämförelseindex eller marknad är inte hållbarhetskriterier avgörande för förvaltarens val av innehav. Mer information om respektive fond framgår på Skandia.se.

Fondmodellportfölj Försiktig Fokus Hållbar

Ny tillväxtmarknadsfond med hållbarhetsfokus

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 marknadsykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,76 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom

den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinutrollning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastighet. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Beslutet att höja den strategiska allokeringen till aktier från 20 till 30 procentenheter har varit gynnsamt. Med bakgrund i fortsatt positiv syn på risktillgångar och viss risk för fortsatt stigande räntor så adderar vi något mer kreditrisk och sänker ränterisken i portföljen genom att flytta ett par procentenheter från Allianz Green Bond till Öhman FRN Hållbar. Det görs ett fondbyte i portföljen där Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability ersätter BMO Responsible Global Emerging Markets. Anledningen till bytet är främst härledd till en positiv syn på Asien som region som anses välrustad för att fånga den globala tillväxten i takt med att ekonomier öppnar upp. Utöver fondbytet så ökas vikten i Schroder Global Climate Change på bekostnad av lägre vikt i Stewart Inv Worldwide Sustainability, vilket ger en något mer cyklisk exponering. I övrigt så bedöms portföljen vara välbalanserad med en tydlig exponering mot bolag som främjar hållbarhet och förvaltare som arbetar aktivt med integrering av hållbarhetsfaktorer samt påverkansdialoger med bolagen.

Fondmodellportfölj Balanserad Fokus Hållbar

Ny tillväxtmarknadsfond med hållbarhetsfokus

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 marknadsykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,95 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinutrollning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastighet. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Mot bakgrund av fortsatt positiv syn på risktillgångar och viss risk för fortsatt stigande räntor så adderar vi något mer kreditrisk och sänker ränterisken i portföljen genom att flytta ett par procentenheter från Allianz Green Bond till Öhman FRN Hållbar. Det görs ett fondbyte i portföljen där Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability ersätter BMO

Responsible Global Emerging Markets. Anledningen till bytet är främst härledd till en positiv syn på Asien som region som anses välrustat för att fånga den globala tillväxten i takt med att ekonomier öppnar upp. Utöver fondbytet så ökas vikten i Schroder Global Climate Change på bekostnad av lägre vikt i Stewart Inv Worldwide Sustainability, vilket ger en något mer cyklisk exponering. I övrigt så bedöms portföljen vara välbalanserad med en tydlig exponering mot bolag som främjar hållbarhet och förvaltare som arbetar aktivt med integrering av hållbarhetsfaktorer samt påverkansdialoger med bolagen.

Fondmodellportfölj Offensiv Fokus Hållbar

Ny tillväxtmarknadsfond 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 1,10 procent.

De globala marknaderna för risktillgångar har inlett året starkt, vilket har varit gynnsamt för portföljens avkastning. Bakom den starka utvecklingen återfinns fortsatt vaccinuttrullning och hopp om återöppnade ekonomier, samt utökade stimulanspaket från finanspolitiken och expansiv penningpolitik i syfte att stödja den ekonomiska utvecklingen. Den expansiva finans- och penningpolitiken i kombination med stark ekonomisk återhämtning har gjort risken för stigande inflation mer påtaglig under inledningen av året. Som ett resultat av stigande förväntad inflation steg framförallt de längre amerikanska räntorna, förvisso från låga nivåer, men med en hög hastighet. Även svenska räntor steg något. Det påverkade främst bolag med höga värderingar och där den förväntade intjäningen ligger långt fram i tiden, vilket accelererade rotationen till lägre värderade aktier som sågs under slutet av förra året. Dessutom ledde stigande räntor till negativ avkastning för många ränteplaceringar. Trots viss rotation i marknaden där skillnaden i aktievärdering mellan olika typer av bolag har krympt något så är spridningen fortsatt på historiskt höga nivåer. Bolag

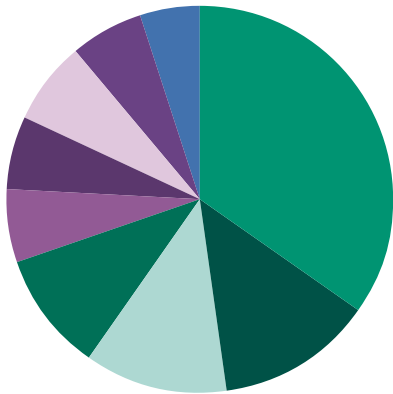
med inriktning mot vissa hållbarhetsteman som alternativ energi hade ett mycket starkt år 2020, något som till viss del reverserades under första kvartalet. Pandemin har fortsatt negativ påverkan på den ekonomiska aktiviteten, men den påbörjade vaccineringen med en gradvis normalisering och ökad ekonomisk aktivitet som följd är fortsatt huvudscenariot.

Mot bakgrund av fortsatt utrullning av vaccin och öppnandet av den globala ekonomin så ökas vikten i Schroder Global Climate Change på bekostnad av lägre vikt i Stewart Inv Worldwide Sustainability, vilket ger en något mer cyklisk exponering. Det görs ett fondbyte i portföljen där Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability ersätter BMO Responsible Global Emerging Markets. Anledningen till bytet är främst härledd till en positiv syn på Asien som region som anses välrustat för att fånga den globala tillväxten i takt med att ekonomier öppnar upp. I övrigt så bedöms portföljen vara välbalanserad med en tydlig exponering mot bolag som främjar hållbarhet och förvaltare som arbetar aktivt med integrering av hållbarhetsfaktorer samt påverkansdialoger med bolagen.

* 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.

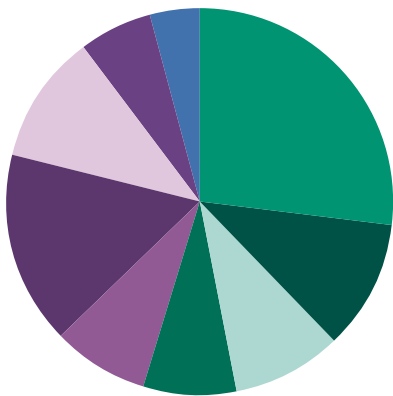
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig



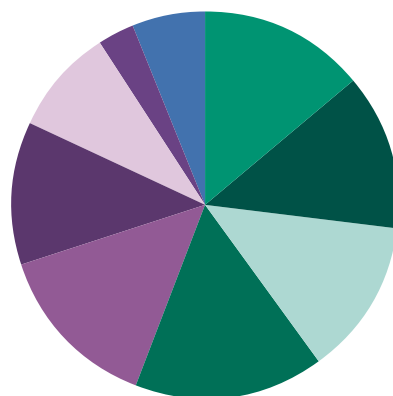
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	35 %	0,40 %
	Carnegie Corporate Bond	13 %	1,09 %
	Allianz Green Bond	12 %	0,84 %
	JPM Global Bond Opportunities	10 %	1,21 %
Svenska aktier	Cliens Sverige Fokus	6 %	1,37 %
	Norron Active	6 %	1,70 %
Globala aktier	Skandia Global Exponering	7 %	0,26 %
	JOHCM Global Select	6 %	1,53 %
	Fidelity World	5 %	1,89 %
		100 %	0,89 % 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	Norron Active	9 %	1,70 %
	Cliens Sverige Fokus	8 %	1,37 %
Globala aktier	Carnegie Sverigefond	8 %	1,42 %
	Skandia Global Exponering	16 %	0,26 %
	JOHCM Global Select	11 %	1,53 %
	Skandia USA	6 %	1,40 %
Tillväxtmarknader	Skandia Asien	4 %	1,66 %
		100 %	0,98 % ²

Modellportfölj Skandia Offensiv



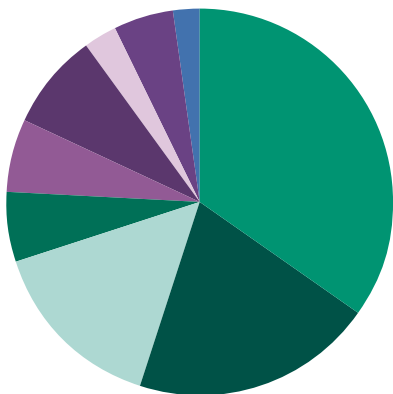
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Svenska Aktier	Norron Active	14 %	1,70 %
	Carnegie Sverigefond	13 %	1,42 %
Globala Aktier	Cliens Sverige Fokus	13 %	1,37 %
	Skandia Nordamerika Exponering	16 %	0,25 %
	Skandia USA	14 %	1,40 %
	JOHCM Global Select	12 %	1,53 %
Tillväxtmarknader	Skandia Europa Exponering	9 %	0,26 %
	T. Rowe Price Japanese Equity	3 %	1,70 %
	Skandia Asien	6 %	1,66 %
		100 %	1,19 % ²

1) Per 2021-03-31

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

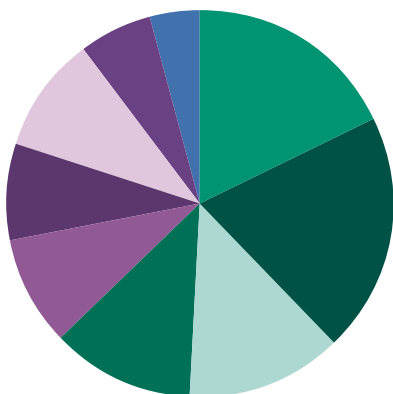
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig Fokus Hållbar



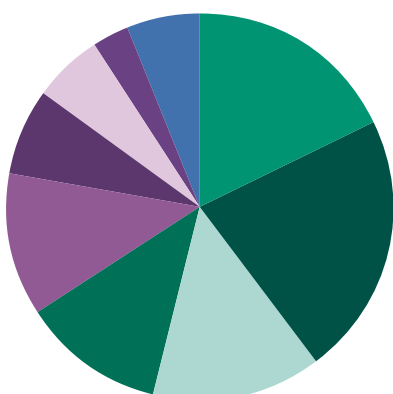
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	35 %	0,40 %
	Öhman FRN Hållbar	20 %	0,61 %
	Allianz Green Bond AT3 H2 SEK	15 %	0,84 %
Svenska aktier	Skandia Sverige Hållbar	6 %	1,40 %
	Skandia Sverige Exponering	6 %	0,26 %
Globala aktier	Skandia USA	8 %	1,40 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	3 %	1,34 %
	Schroder Global Climate Change	5 %	1,84 %
Tillväxtmarknader	Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability	2 %	1,54 %
		100 %	0,76 % ²

Modellportfölj Skandia Balanserad Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Allianz Green Bond	18 %	0,84 %
	Öhman FRN Hållbar	20 %	0,61 %
Svenska aktier	Skandia Sverige Exponering	13 %	0,26 %
	Skandia Sverige Hållbar	12 %	1,40 %
Globala aktier	Skandia USA	9 %	1,40 %
	Skandia Nordamerika Exponering	8 %	0,25 %
	Schroder Global Climate Change	10 %	1,84 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	6 %	1,34 %
Tillväxtmarknader	Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability	4 %	1,54 %
		100 %	0,95 % ²

Modellportfölj Skandia Offensiv Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Svenska Aktier	Skandia Sverige Hållbar	18 %	1,40 %
	Skandia Sverige Exponering	22 %	0,26 %
Globala Aktier	Skandia USA	14 %	1,40 %
	Skandia Nordamerika Exponering	12 %	0,25 %
	Schroder Global Climate Change	12 %	1,84 %
	Stewart Inv Worldwide Sustainability	7 %	1,34 %
	BlackRock Global Impact	6 %	1,70 %
	JPM Japan Sustainable Equity	3 %	1,81 %
Tillväxtmarknader	Stewart Inv Asia Pacific Leaders Sustainability	6 %	1,54 %
		100 %	1,10 % ²

1) Per 2021-03-31

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 ett stort separat ESG team och tydligt fokus på integration av ESG analys i förvaltningen.

Carnegie Corporate Bond: Aktivt förvaltat företagsobligationsfond med fokus på Norden. Fonden kan ta högre kreditrisk genom att investera i bolag med låga kreditbetyg, men undviker ränterisk. Det stabila teamet har lång erfarenhet från kreditmarknaderna. De arbetar med djup kreditanalys och diversifiering för att skapa attraktiv riskjusterad avkastning. Fonden har ingen valutarisk.

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.

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.

Clients Sverige Fokus: Aktivt förvaltat fond med inriktning på svenska bolag. Fonden investerar koncentrerat i ett fåtal bolag inom samtliga bolagsstorlekar och har hög avvikelse mot jämförelseindex. Förvaltarna arbetar aktivt med att bedöma marknaden och anpassa fondens exponering därefter samt förväntas kunna prestera i olika marknadsklimat.

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.

Fidelity World: Aktivt förvaltat global aktiefond som hämtar idéer med olika investeringshorisont från olika marknadssegment. En stilneutral fond med exponering mot ett brett spektrum av bolag som förväntas ta del av olika trender och där de olika segmenten kan viktas för att anpassas till marknadsförändringar. Fondförvaltaren har lång erfarenhet och stöds av en stor analyskår inom Fidelity.

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.

J O Hambro Global Select: Global aktiefond som är aktivt förvaltat av ett stabilt team med lång erfarenhet. Investeringsprocessen kombinerar analys av framtida efterfrågan på bolags produkter och tjänster med hur bolaget sköts, är värderat, konkurrenssituation samt hur dess industri och geografiska tillhörighet utvecklas i den rådande marknadsekonomi. Portföljen är koncentrerad och innehaven är likaviktade. Omsättningen är hög och nya idéer implementeras snabbt i takt med marknadsförändringar.

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 exkluderingar 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 Exponering: En indexnära svensk aktiefond. Fonden följer ett jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med SIX, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbarhetsfokus utesluts. Indexet väljer bort bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer. Fonden kommer utöver exkluderingar 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.

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 exkluderingar 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 exkluderingar 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 avvikelser från index.

Skandia USA: En aktiv 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 Asia Pacific Leaders Sustainability: Aktivt förvaltat asienfond med ett väl integrerat hållbarhetsfokus. Fonden förvaltas av Stewart Investors som är en specialistförvaltare inom asien- och tillväxtmarknaderna. Investeringsprocessen fokuserar på bolag med gynnsamma kriterier inom kvalitet, hållbar och förutsägbar tillväxt samt värdering. Strategin karakteriseras av långsiktighet, koncentrerade portföljer, tydlig defensiv/kvalitets-karaktär samt hög avvikelse mot jämförelseindex.

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 22 april 2021 klockan 10.00 (CEST) och sprids första gången den 11 maj 2021 klockan 10.00 (CEST). De närmast föregående modellportföljerna publicerades den 9 februari 2021. 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/