

Skandias fondmodellportföljer – oktober 2020

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 speglar de tre SMART-fonderna.

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

Två fondbyten 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 1–2,5 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,81 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Den stora spridningen i värderingar mellan

sektorer och ovissheten för framtiden ligger till grund för att vi balanserar portföljen något gällande exponering mot sektorer och investeringsstilar.

Det sker två fondbyten i portföljen för att balansera exponeringen och risken. C World-Wide Global Equities ersätter Skandia Världen, vilket minskar exponeringen gentemot defensiva sektorer som hälsovård och dagligvaror där vi såg ett större behov vid föregående uppdatering av modellportföljerna. Sektorfördelningen för portföljen i sin helhet blir mer balanserad med ökad andel större bolag men där tillväxt fortsatt premieras. Det andra fondbytet som görs är att Norron Active ersätter Carnegie Sverige. Norron Active är en aktivt förvaltd svensk aktiefond med relativt få innehav. Förvaltaren bedömer kontinuerligt marknaden och fonden anses ha goda möjligheter att klara olika marknadsklimat. Sverigedelen kompletteras sedan tidigare av C WorldWide Sweden som investerar i såväl stora som mindre bolag. Fonden får något ökad vikt till följd av starkt förtroende för förvaltningen och dess kompletterande egenskaper till Norron Active. Inga fondbyten i räntebenet, men vissa förändringar av vikter. Bland annat så reduceras vikten i Fidelity Global Corporate Bond till följd av att kreditspreaden för bolag med god kreditvärdighet, vilket är fondens huvudsakliga fokus, är tillbaka på samma nivåer som före krisen. Vi väljer istället att öka i JP Morgan

Global Bond Opportunities som är en flexibel och snabbfotad räntefond med möjlighet att investera både i olika typer av krediter samt i utvecklingsländer om tillfälle ges.

Fondmodellportfölj Balanserad

Flera fondbyten 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 1,03 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Den stora spridningen i värderingar mellan sektorer och ovissheten för framtiden ligger till grund för att vi balanserar portföljen något gällande exponering mot sektorer och investeringsstilar.

Det sker flera fondbyten i portföljen. C WorldWide Sweden ersätter Carnegie Sverige för att balansera portföljens exponering mot svenska aktier som även består av Norron Active. C WorldWide Sweden erbjuder högre allokering mot små och medelstora bolag med högre tillväxt och anses därför vara ett bra komplement till Norron Active. Inom globala aktier så inkluderas C WorldWide Global Equities på bekostnad av Stewart Investors Worldwide Sustainable. Bytet innebär en minskad exponering mot defensiva sektorer så som hälsovård och dagligvaror där vi såg ett större behov vid föregående uppdatering av modellportföljerna. Sektorfördelningen blir därmed mer balanserad med högre andel större bolag men där tillväxt fortsatt premieras. Inom tillväxtmarknader ersätts Skandia Tillväxtmarknadsfond med Skandia Asien. Asien är fortsatt en tillväxtmarknadsregion som vi tror på och en global återhämtning skulle gynna exempelvis länder som Taiwan och Sydkorea. Inom räntor

flyttas hela vikten i Fidelity Global Corporate Bond till JP Morgan Global Bond Opportunities. Framtidsutsikterna för Fidelity Global Corporate Bond har försämrats till följd av att kreditspreaden inom segmentet med god kreditvärdighet, vilket är fondens huvudsakliga fokus, är tillbaka på samma nivåer som före krisen. Vi väljer istället att öka i JP Morgan Global Bond Opportunities som är en flexibel och snabbfotad räntefond med möjlighet att investera både i olika typer av krediter samt i utvecklingsländer om tillfälle ges.

Fondmodellportfölj Offensiv

Flera fondbyten i portföljen

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 marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,18 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Den stora spridningen i värderingar mellan sektorer och ovissheten för framtiden ligger till grund för att vi balanserar portföljen något gällande exponering mot sektorer och investeringsstilar.

Det sker tre fondbyten i portföljen. C WorldWide Global Equities ersätter Skandia Världen, vilket minskar exponeringen mot defensiva sektorer som hälsovård och dagligvaror där vi såg ett större behov vid föregående uppdatering av modellportföljerna. Sektorfördelningen för portföljen i sin helhet blir därmed mer balanserad med ökad andelen större bolag men där tillväxt fortsatt premieras. Inom europeiska aktier ersätts UBS European Opportunity Unconstrained med Skandia Europa Exponering. UBS European Opportunity Unconstrained har under året avkastat långt över sitt jämförelseindex och för att låsa in den fina överavkastningen, ersätts den nu av en indexnära fond för att

balansera exponeringen. Inom tillväxtmarknader ersätts Skandia Tillväxtmarknadsfond med Skandia Asien. Asien är fortsatt en tillväxtmarknadsregion som vi tror på och en global återhämtning skulle gynna exempelvis länder som Taiwan och Sydkorea. Samtliga tre Sverigefonder behålls, men det sker vissa justeringar av vikter. Carnegie Sverige får minskad vikt på grund av den relativt cykliska inriktningen och till viss del låga omsättning i fonden. Norron Active får ökat förtroende då fonden anses ha goda möjligheter att hantera olika marknadsklimat i och med kontinuerliga bedömningar och flexibel förvaltning. Ökad vikt får även C WorldWide Sweden som investerar i såväl stora som mindre bolag. Vi har stort förtroende för förvaltningen och bedömer att fonden kompletterar de andra väl. Sammantaget bedöms justeringarna ge en god riskspridning inför en osäker framtid.

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 SMART-fonderna "Försiktig", "Balanserad" och "Offensiv". 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 hållbarhetskriterier avgörande för förvaltarens val av innehav. Mer information om respektive fond framgår på Skandia.se.

Fondmodellportfölj Försiktig Fokus Hållbar

Ny USA-fond och integrering av hållbarhetsfaktorer i fyra av Skandias indexnära aktiefonder

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 1–2,5 procent årligen över en marknadscykel.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 0,75 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnsats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Hållbarhet sett som investeringsstil har i stort bidragit positivt under året där ett tema som alternativ energi avkastat mycket strakt. Utgångspunkten för portföljen är att behålla en bred och balanserad exponering och att även fortsatt ha en tydlig hållbarhetsprofil.

Skandia har de senaste månaderna lanserat flera fonder med fokus på hållbarhet, där bland Skandia USA och fyra indexnära aktiefonder. Skandia USA förvaltas av Lazard Asset Management och hållbarhetskriterier bedöms vara avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. Skandia USA är en aktivt förvaltnad fond som 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. Samtliga av Skandias utländska indexnära fonder har även de stöpts om för att vara ett alternativ med låg avgift, låg klimatrisk och med hållbarhet i fokus. De fyra indexnära fonderna som görs om är Skandia Europa Exponering, Skandia Nordamerika Exponering, Skandia Japan Exponering och Skandia Global Exponering. Fondernas namn, avgift och risknivå behålls men hållbarhetsnivån och jämförelseindex förändras. Förändringen innebär att bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer utesluts helt. För att vara indexnära krävs därför ett nytt jämförelseindex. Fonderna kommer numera att följa nya jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna kommer utöver exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna kommer utöver exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts.

ringslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna kommer utöver exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Det betyder att bolag med starkare hållbarhetsprofil ges en högre vikt och bolag med svagare hållbarhetsprofil ges en mindre vikt i fonderna.

Sett till portföljen så ger dessa förändringar ökade möjligheter med flera alternativ av fonder med fokus på hållbarhet. Skandia USA väljs mot denna bakgrund och fortsatt tro på aktiv förvaltning in som ett attraktivt aktivt alternativ inom amerikanska aktier. Fonden ersätter den indexnära fonden Skandia Nordamerika Exponering. I övrigt sker inga förändringar inom aktier. I räntebenet väljer vi att minska allokeringen till Allianz Green Bond något efter stark avkastning till följd av att kreditspreaden inom segmentet med god kreditvärdighet, vilket är fondens huvudsakliga fokus, är tillbaka på samma nivåer som före krisen. Vi ökar istället i Öhman FRN Hållbar som har möjlighet att investera i något mer kreditrisk, men utan ränterisk.

Fondmodellportfölj Balanserad Fokus Hållbar

Ny USA-fond och integrering av hållbarhetsfaktorer i fyra av Skandias indexnära aktiefonder

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 0,99 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnsats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Hållbarhet sett som investeringsstil har i stort bidragit positivt under året där ett tema som alternativ energi avkastat mycket strakt. Utgångspunkten för portföljen är att behålla en bred och

balanserad exponering och att även fortsatt ha en tydlig hållbarhetsprofil.

Skandia har de senaste månaderna lanserat flera fonder med fokus på hållbarhet, där bland Skandia USA och fyra indexnära aktiefonder. Skandia USA förvaltas av Lazard Asset Management och hållbarhetskriterier bedöms vara avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. Skandia USA är en aktivt förvaltnad fond som 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. Samtliga av Skandias utländska indexnära fonder har även de stöpts om för att vara ett alternativ med låg avgift, låg klimatrisk och med hållbarhet i fokus. De fyra indexnära fonderna som görs om är Skandia Europa Exponering, Skandia Nordamerika Exponering, Skandia Japan Exponering och Skandia Global Exponering. Fondernas namn, avgift och risknivå behålls men hållbarhetsnivån och jämförelseindex förändras. Förändringen innebär att bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer utesluts helt. För att vara indexnära krävs därför ett nytt jämförelseindex. Fonderna kommer numera att följa nya jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna kommer utöver exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna kommer utöver exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts.

Sett till portföljen så ger dessa förändringar ökade möjligheter med flera alternativ av fonder med fokus på hållbarhet. Skandia USA väljs mot denna bakgrund in som ett attraktivt aktivt alternativ inom amerikanska aktier, för att komplettera Skandia Nordamerika Exponering. I övrigt sker inga förändringar inom aktier. I räntebenet väljer vi att minska allokeringen till Allianz Green Bond något efter stark avkastning till följd av att kreditspreaden inom segmentet med god kreditvärdighet, vilket är fondens huvudsakliga fokus, är tillbaka på samma nivåer som före krisen. Vi ökar istället i Öhman FRN Hållbar som har möjlighet att investera i något mer kreditrisk, men utan ränterisk.

Fondmodellportfölj Offensiv Fokus Hållbar

Ny USA-fond och integrering av hållbarhetsfaktorer i fyra av Skandias indexnära aktiefonder

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 1,05 procent.

De globala börserna har fortsatt sin återhämtning under sommaren och flera breda globala aktieindex uppvisar nu positiv avkastning sedan årsskiftet. Spridningen i avkastning mellan olika typer av bolag och sektorer är dock stor. De mer teknikdrivna företagen och sektorerna som bland annat gynnats av att vi stannar hemma i större utsträckning är de stora vinnarna. Andra sektorer som bland annat energi och finans har drabbats mer negativt av pandemin och uppvisar fortsatt negativ avkastning för året i sin helhet. Hållbarhet sett som investeringsstil har i stort bidragit positivt under året där ett tema som alternativ energi avkastat mycket strakt. Utgångspunkten för portföljen är att behålla en bred och balanserad exponering och att även fortsatt ha en tydlig hållbarhetsprofil.

Skandia har de senaste månaderna lanserat flera fonder med fokus på hållbarhet, där bland Skandia USA och fyra indexnära aktiefonder. Skandia USA förvaltas av Lazard Asset Management och hållbarhetskriterier bedöms vara avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. Skandia USA är en aktivt förvaltd fond som 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. Samtliga av Skandias utländska indexnära fonder har även de stöpts om för att vara ett alternativ med låg avgift, låg klimatrisk och med hållbarhet i fokus. De fyra indexnära fonderna som görs om är Skandia Europa Exponering, Skandia Nordamerika Exponering, Skandia Japan Exponering och Skandia Global Exponering. Fondernas namn, avgift och risknivå behålls men hållbarhetsnivån och jämförelseindex

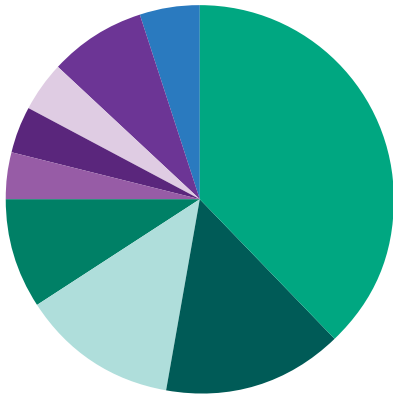
förändras. Förändringen innebär att bolag som utvinner eller genererar kraft från fossila bränslen, producerar vapen, tobak, cannabis eller kränker internationella normer utesluts helt. För att vara indexnära krävs därför ett nytt jämförelseindex. Fonderna kommer numera att följa nya jämförelseindex som Skandia utvecklat i samarbete med MSCI, där bolag på Skandias exkluderingslista för fonder med hållbart fokus utesluts. Fonderna 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.

Sett till portföljen så ger dessa förändringar ökade möjligheter med flera alternativ av fonder med fokus på hållbarhet. Skandia USA väljs mot denna bakgrund in som ett attraktivt aktivt alternativ inom amerikanska aktier, för att komplettera Skandia Nordamerika Exponering. Vi väljer även att inkludera Skandia Global Exponering i portföljen för att minska den fondspecifika risken i Schroder Global Climate Change och Stewart Investors Worldwide Sustainability. Som en följd av det så ökar vi marginellt i BMO Responsible Global Emerging Markets och minskar i Skandia Nordamerika Exponering för att justera exponeringen mot tillväxtmarknader och Nordamerika.

* 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.

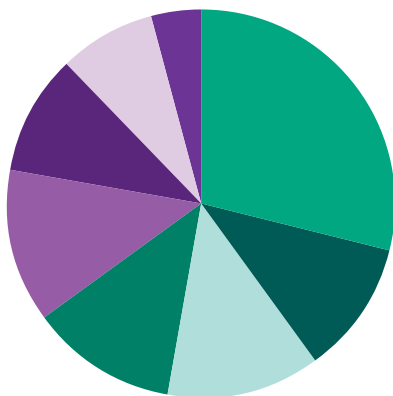
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Råntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	38 %	0,51 %
	Öhman FRN Hållbar	15 %	0,61 %
	Allianz Green Bond	13 %	0,85 %
	JP Morgan Global Bond Opportunities	9 %	1,21 %
	Fidelity Global Corporate Bond	4 %	0,93 %
Svenska aktier	Norron Active	4 %	1,70 %
	C WorldWide Sweden	4 %	1,25 %
Globala aktier	C WorldWide Global Equities	8 %	1,68 %
	Skandia Global Exponering	5 %	0,26 %
		100 %	0,81% ²

Modellportfölj Skandia Balanserad



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Råntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	29 %	0,51 %
	JP Morgan Global Bond Opportunities	11 %	1,21%
Svenska aktier	C WorldWide Sweden	13 %	1,25%
	Norron Active	12 %	1,70%
Globala aktier	Skandia Global Exponering	13 %	0,26%
	C WorldWide Global Equities	10 %	1,68%
	Skandia USA	8 %	1,40%
Tillväxtmarknader	Skandia Asien	4 %	1,66%
		100 %	1,03% ²

Modellportfölj Skandia Offensiv



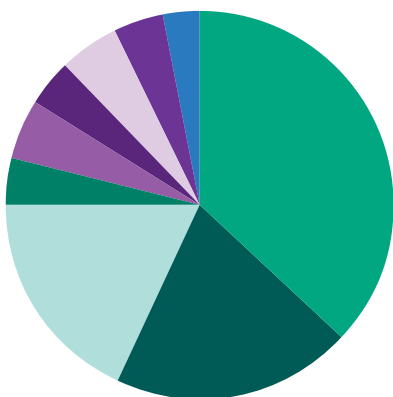
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Svenska Aktier	C WorldWide Sweden	16 %	1,25%
	Norron Active	13 %	1,70%
	Carnegie Sverigefond	11 %	1,42%
Globala Aktier	Skandia Nordamerika Exponering	18 %	0,25%
	C WorldWide Global Equities	12 %	1,68%
	Skandia USA	12 %	1,40%
	Skandia Europa Exponering	8 %	0,26%
	T. Rowe Price Japanese Equity	4 %	1,71%
Tillväxtmarknader	Skandia Asia	6 %	1,66%
		100 %	1,18% ²

1) Per 2020-08-31. 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.

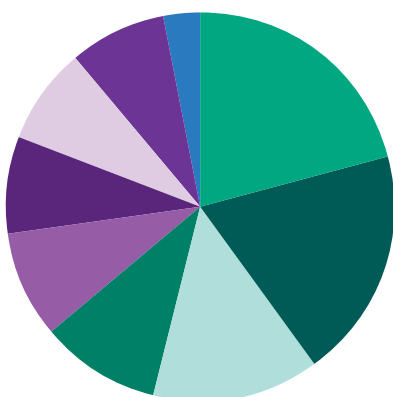
Skandias modellportföljer

Modellportfölj Skandia Försiktig Fokus Hållbar



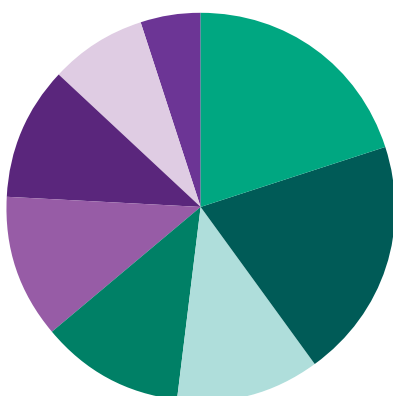
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	37 %	0,51%
	Allianz Green Bond	20 %	0,85%
	Öhman FRN Hållbar A	18 %	0,61%
	Skandia Korträntefond	4 %	0,28%
Svenska aktier	Skandia Sverige Hållbar	5 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	4 %	0,25%
Globala aktier	Skandia USA	5 %	1,40%
	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	4 %	1,59%
	Schroder Global Climate Change	3 %	1,84%
		100 %	0,75% ²

Modellportfölj Skandia Balanserad Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Räntor	Allianz Green Bond	21 %	0,85%
	Öhman FRN Hållbar	19 %	0,61%
Svenska aktier	Skandia Sverige Hållbar	14 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	10 %	0,25%
Globala aktier	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	9 %	1,59%
	Skandia USA	8 %	1,40%
	Skandia Nordamerika Exponering	8 %	0,25%
	Schroder Global Climate Change	8 %	1,84%
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	3 %	1,87%
		100 %	0,99% ²

Modellportfölj Skandia Offensiv Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årtlig avgift ¹
Svenska Aktier	Skandia Sverige Hållbar	20 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	20 %	0,25%
Globala Aktier	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	12 %	1,59%
	Schroder Global Climate Change	12 %	1,84%
	Skandia USA	12 %	1,40%
	Skandia Nordamerika Exponering	11 %	0,25%
	Skandia Global Exponering	8 %	0,26%
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	5 %	1,87%
		100 %	1,05% ²

1) Per 2020-08-31. 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.

Skandia Korträntefond: Aktivt förvaltat kort räntefond som syftar till att bevara kapital. Fonden söker högre avkastning via investeringar i svenska bostads- och företagsobligationer. Fokus är låg ränte- och kreditrisk.

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

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 fonderna.

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 Sverigefond som investerar i såväl små som stora bolag. Förvaltarna har specialistkompetens inom hälsovård och en viss preferens för kapitallätt bolag.

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.

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 star-

kare 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 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. Modellportföljerna är baserade på marknadsfördelningen i Skandias SMART-fonder, vilket ger dig som kund möjlighet att ta del av Skandias marknadssyn och placeringsstrategi i ditt fondsparande. 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 14 september 2020 klockan 10.00 (CEST) och sprids första gången den 15 oktober 2020 klockan 10.00 (CEST). De närmast föregående modellportföljerna publicerades den 27 maj 2020. Skandias fondmodellportföljer publiceras normalt kvartalsvis och gäller fram till dess att nya fondmodellportföljer publiceras. Tidigare modellportföljer finns på Skandia.se. Samtliga rekommendationer baseras på den kurs som gäller den dag som rekommendationen sprids.

Skandias fondmodellportföljer har sammansätts 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/