

Skandias fondmodellportföljer – juni 2018

Skandias Placeringsutsikter går igenom läget i världsekonomin och tar tempen på världens aktiemarknader och ränteplaceringar. Placeringsutsikter baseras på samma marknadssyn som ligger till grund för Skandias traditionella förvaltning, de tre SMART-fonderna samt modellportföljerna för fonder.

Om portföljerna

Som sparare hos Skandia erbjuds du ett brett urval av fonder. För att förenkla fondvalet har Skandia satt ihop tre modellportföljer med olika risknivåer. Till de olika modellportföljerna väljer vi sedan ut fonder som både är anpassade efter risknivån i varje portfölj, och som speglar Skandias marknadssyn i de tre SMART-fonderna. 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.

FMP Försiktig: Stor investering i Öhman FRN

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 0,72 procent.

Den största förändringen i *modellportfölj försiktig* är att vi investerar 20 procent av portföljkapitalet i fonden *Öhman FRN* som tydligt kan gynnas av stigande räntor. Öhman FRN fond investerar i nordiska företagsobligationer med huvudsakligen hög kreditkvalitet, men med kort räntebindning. Vi ökar även innehavet i *Skandia Peningmarknad* och *Kapitalmarknad* med 4 respektive 2 procent. Vi finansierar dessa förändringar genom att avyttra innehavet i *Carnegie Likviditet* och *Skandia Global Företag* samt att minska innehavet i *Allianz Green Bond* med 2 procentenheter till 5 procent. I kategorin svenska aktiefonder minskar vi innehavet i *Carnegie Sverige* med 4 procentenheter som vi istället placerar i *Clients Sverige Fokus* (mer om den nya fonden nedan).

FMP Balanserad: Ny fond: Clients Sverige Fokus

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 0,87 procent.

Den största förändringen i *modellportfölj balanserad* är att vi tar in fonden *Clients Sverige Fokus* som är en svensk aktiefond med viss inriktning mot mindre



bolag. Vi placerar 8 procent av portföljkapitalet i den nya fonden. Samtidigt minskar vi innehavet i *Carnegie Sverige* med 7 procentenheter. I och med dessa förändringar består portföljen av tre svenska aktiefonder – *Clients Sverige Fokus*, *Carnegie Sverige* och *Odin Sverige* – som vardera har 8 procent av portföljens kapital. Den totala andelen svenska aktier ökar också med 1 procentenhet, till 24 procent. Vi minskar samtidigt innehavet i *Skandia Global Exponering* med 1 procentenhet. Inom kategorin räntefonder väljer vi att öka innehavet i *Carnegie Likviditet* till 20 procent från tidigare 9. Samtidigt plockar vi bort fonden *Skandia Penningmarknad*. Förändringen görs för att dels bibehålla det totala antalet fonder, dels för att *Carnegie Likviditet* har en bredare placeringsinriktning för att skapa avkastning i en utmanande korträntemiljö, men fortfarande med liknande riskprofil. *Skandia Kapitalmarknad* minskas med 1 procentenhet.

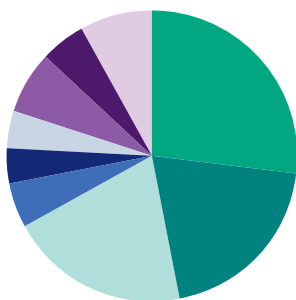
FMP Offensiv: Endast marginella förändringar

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 årligen.* Genomsnittlig årlig avgift är cirka 1,34 procent.

I den offensiva portföljen gör vi endast marginella förändringar. *Carnegie Swedish Small Cap* ökas upp med 1 procentenhet, medan *Skandia Global Exponering* minskas med 1 procentenhet. I övrigt anser vi att portföljen har en bra sammansättning av fonder som pass-
arväl i rådande marknadsklimat. ●

SKANDIAS FONDMODELLPORTFÖLJER

Modellportfölj Skandia Försiktig

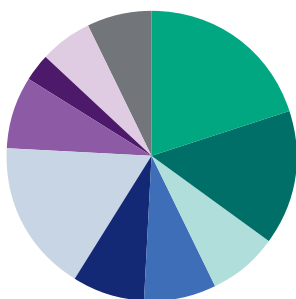


Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Räntor	Skandia Penningmarknadsfond	27 %	0,30 %
	Öhman FRN fond	20 %	0,62 %
	Skandia Kapitalmarknadsfond	20 %	0,60 %
Svenska aktier	Allianz Green Bond	5 %	0,84 %
	Carnegie Sverige	4 %	1,43 %
Globala aktier	Cliens Sverige Fokus	4 %	1,37 % ²
	Skandia Världen	7 %	1,40 %
Alternativa placeringar	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	5 %	1,65 %
	Norron Target	8 %	1,08 % ²
		100 %	

1. Per 2018-06-12

2. + rörlig avgift

Modellportfölj Skandia Balanserad

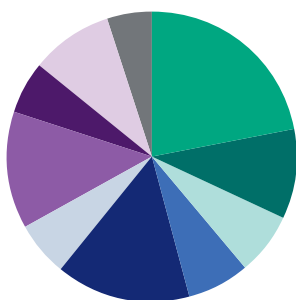


Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Räntor	Carnegie Likviditet	20 %	0,30 %
	Skandia Kapitalmarknadsfond	15 %	0,60 %
Svenska aktier	Carnegie Sverige	8 %	1,43 %
	Odin Sverige	8 %	1,20 %
Globala aktier	Cliens Sverige Fokus	8 %	1,37 % ²
	Skandia Global Exponering	17 %	0,26 %
Tillväxtmarknader	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	8 %	1,65 %
	T. Rowe Price Japanese Equity	3 %	1,73 %
Alternativa placeringar	RIC Acadian Emerging Markets Equity	6 %	1,60 %
	Norron Target	7 %	1,08 % ²
		100 %	

1. Per 2018-06-12

2. + rörlig avgift

Modellportfölj Skandia Offensiv



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift ¹
Svenska Aktier	Carnegie Sverige	22 %	1,43 %
	Skandia Sverige	10 %	1,40 %
	C WW Sweden Small Cap	7 %	1,62 %
Globala Aktier	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	7 %	1,65 %
	Skandia Global Exponering	15 %	0,26 %
Tillväxtmarknader	Schroder European Special Situations	6 %	1,85 % ²
	Skandia USA	13 %	1,40 %
Alternativa placeringar	T. Rowe Price Japanese Equity	6 %	1,73 %
	RIC Acadian Emerging Markets Equity	9 %	1,60 %
Alternativa placeringar	Norron Select	5 %	1,82 % ²
			100 %

1. Per 2018-06-12

2. + rörlig avgift

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 [HYPERLINK "http://www.skandia.se/fonder"](http://www.skandia.se/fonder) 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.