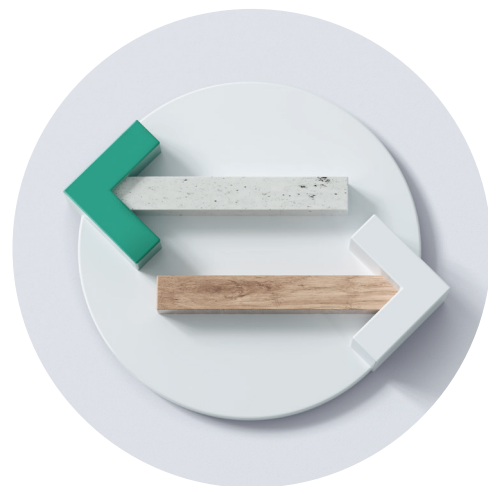


# Skandias fondmodellportföljer – maj 2020

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 i de tre SMART-fonderna. 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 förutsätt-

ningar 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

### Minskad kreditrisk 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 0,77 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång anses ha ökat risken för besvikelser.

Det görs inga fondbyten i portföljen, men en förflyttning mot företag med högre kreditvärdighet då det inte utesluts att oroligheterna på marknaderna kan komma att återuppstå. Efter stark återhämtning i april för JPM Global Bond Opportunities så får fonden på grund av sin relativt höga risk med exponering mot såväl tillväxtmarknader som bolag med hög kreditrisk minskad allokering.

Även vikten i Öhman FRN Hållbar minskas något till förmån för ökad vikt i Skandia Kapitalmarknadsfond som anses vara en stabil byggsten i portföljen med inriktning mot räntetillgångar med högsta kreditvärdighet. Sett till aktiefonderna så flyttas 1 procentenhet från Carnegie Sverigefond till C WorldWide Sweden som besitter stor kompetens inom hälsovård, en sektor som kan vara av extra betydelse framöver.

## Fondmodellportfölj Balanserad

### Lägre risk inom såväl aktier som räntor

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 1,02 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång anses ha ökat risken för besvikelser.

Det genomförs två fondbyten i portföljen. Stewart Investors Worldwide Sustainability ersätter Skandia Världen och tar åter plats i portföljen då fondens exponering mot bolag med hög kvalitet och förhållandevis låg marknadsrisk anses gynnsam givet det osäkra marknadsläget. Det andra fondbytet som görs är att den aktivt förvaltade fonden Skandia USA ersätter den passiva fonden Skandia Nordamerika Exponering. Lazard, som förvaltar Skandia USA, bedöms ha goda förutsättningar att utnyttja den stora spridningen i avkastning mellan specifika aktier och sektorer som varit fallet under senaste tidens marknadsturbulens. Inom svenska aktier minskas vikten till Carnegie Sverigefond på grund av den relativt cykliska inriktningen och till viss del låga omsättning av bolag i fonden. Norron Active får ökat förtroende då de delvis roterat portföljen till mer likvida innehav och är positionerade för att kunna göra snabba förflyttningar om utsikterna ändras. Det görs inga fondbyten bland räntefonderna, men en förflyttning av 4 procentenheter från JPM Global Bond Opportunities till Skandia Kapitalmarknadsfond. Bibehåller JPM Global Bond Opportunities i portföljen för möjligheten att ta del av återhämtning i de riskpremier som gick isär i mars, men minskar allokeringen för att skapa en mer defensiv portfölj med lägre kreditrisk efter stark återhämtning i april.

## Fondmodellportfölj Offensiv

### Ökat andelen aktiva fonder

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 1,31 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till

kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång anses ha ökat risken för besvikelser.

Det sker inga fondbyten i portföljen, men en positionering inför fortsatt volatilitet på de globala börserna. Inom svenska aktier minskas vikten till Carnegie Sverigefond på grund av den relativt cykliska inriktningen och till viss del låga omsättning av bolag i fonden. Norron Active får ökat förtroende då de delvis roterat portföljen till mer likvida innehav och är positionerade för att kunna göra snabba förflyttningar om utsikterna ändras. C WorldWide Sweden får också ökad vikt på grund av sin något mer defensivt positionerad och starka kompetens inom hälsovård som kan komma att gynnas framöver. Sett till internationella aktier så minskas 2 procentenheter i den passivt förvaltade fonden Skandia Nordamerika Exponering för att öka vikten i den aktivt förvaltade fonden Skandia USA. Lazard, som förvaltar Skandia USA, bedöms ha goda förutsättningar att utnyttja den stora spridningen i avkastning mellan specifika aktier och sektorer som varit fallet under senaste tidens marknadsturbulens. I övrigt så ökas även vikten i UBS European Opportunity Unconstrained då fonden hanterat rådande marknad mycket väl och uppvisat stark relativ avkastning.

## 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 Skandias indexnära aktiefonder och räntefonder. 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 fondmodellportfölj

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 0,69 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång ökat risken för besvikelser.

Den aktivt förvaltade fonden Skandia Sverige Hållbar utgör majoriteten av den svenska aktieexponeringen och kompletteras av den passiva fonden Skandia Sverige Exponering. Förvaltaren av Skandia Sverige Hållbar integrerar hållbarhetsaspekter vid alla investeringar och investerar även i bolag som är särskilt miljö- och hälsofrämjande. Sett till globala aktier så utgör majoriteten av de hållbara fonderna; Stewart Investors Worldwide Sustainable och Schroder Global Climate Change. Stewart Investors Worldwide Sustainable är en relativt defensiv globalfond med stort fokus på kvalitet och hög integrering av hållbarhet där förvaltarna aktivt söker efter bolag som kan bidra positivt till en hållbar utveckling. Schroder Global Climate Change är en aktivt förvaltd tematisk global aktiefond. Teamet letar investeringsidéer i bolag som de bedömer bidrar med lösningar för att motverka klimatförändringar eller gynnas av anpassningar till klimatförändringarna. Skandia Nordamerika Exponering kompletteras Stewart

Investors Worldwide Sustainable och Schroder Global Climate Change som båda har en undervikt Nordamerika. Kombinationen av mer koncentrerade aktiva fonder och bredare indexfonder anses positivt för portföljens riskspridning. Majoriteten av räntedelen består av de två hållbarhetsfonderna Öhman FRN Hållbar och Allianz Green Bond. Öhman FRN Hållbar ger exponering mot räntor med kort räntebindningstid och viss kreditrisk. Till styrkorna hör djup kreditanalys, mycket erfarna portföljförvaltare och mycket väl integrerad hållbarhetsanalys. Allianz Green Bond kompletterar med betydligt längre räntebindningstid och därmed högre ränterisk. Det är en aktivt förvaltd obligationsfond med inriktning mot gröna obligationer från emittenter med hög kreditvärdighet. Dessa räntefonder kompletteras med Skandia Kapitalmarknadsfond och Skandia Korträntefond som har olika räntebindningstider, men båda med låg kreditrisk. Skandia Kapitalmarknadsfond, Skandia Korträntefond Skandia Sverige Exponering och Skandia Nordamerika Exponering definieras inte som hållbarhetsfonder då hållbarhetsaspekter inte är avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. Fonderna följer dock Skandias exkluderingslista och fyller en viktig funktion i form av riskspridning i portföljen.

## Fondmodellportfölj Balanserad Fokus Hållbar

**Lägre risk inom såväl aktier som räntor**  
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 0,91 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång ökat risken för besvikelser.

Det sker inga fondbyten i portföljen. Den tidigare aktieövertikten neutraliseras genom att flytta 1 procentenhet från svenska aktier i form av Skandia Sverige Hållbar till Allianz Green Bond. Allianz Green Bond får även ökad allokering från Öhman FRN Hållbar på grund av fondens exponering mot emittenter med hög kreditvärdighet. Sett till aktiefonderna så får Stewart Investors Worldwide Sustainability ökad vikt då fondens exponering mot bolag med hög kvalitet och förhållandevis låg marknadsrisk anses gynnsam givet det osäkra marknadsläget.

## Fondmodellportfölj Offensiv Fokus Hållbar

### Ny fondmodellportfölj

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 1,01 procent.

Coronapandemins framfart och dess följder för den globala ekonomin har lett till kraftigt ökad volatilitet på de globala börserna. Börsfallet under andra halvan av första kvartalet återhämtades delvis i april som var en av de starkaste månaderna i modern tid. Den senaste tidens återhämtning för risktillgångar utnyttjas genom att positionera portföljen något mer defensivt. Detta då framtiden anses högst osäker med stor spridning i olika prognoser och där senaste tidens börsuppgång ökat risken för besvikelser.

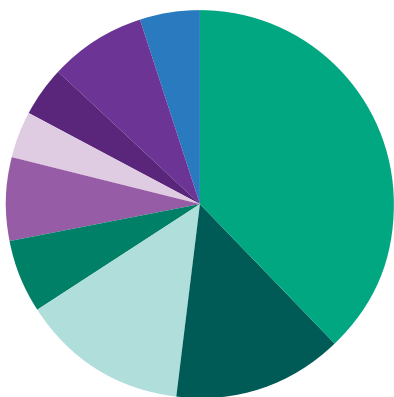
Den aktivt förvaltda fonden Skandia Sverige Hållbar och den passiva fonden Skandia Sverige Exponering utgör vardera hälften av svenska aktier i portföljen. Förvaltaren av Skandia Sverige Hållbar integrerar hållbarhetsaspekter vid alla investeringar och investerar även i bolag som är särskilt miljö- och hälsofrämjande. Skandia Sverige Exponering används i riskspridningsperspektiv för att begränsa den fondspecifika risken. Sett till globala aktier så utgörs majoriteten av de hållbara fonderna; Stewart Investors Worldwide Sustainable och Schroder Global Climate Change. Stewart Investors Worldwide Sustainable är en relativt defensiv globalfond med stort fokus på kvalitet och hög integrering av

hållbarhet där förvaltarna aktivt söker efter bolag som kan bidra positivt till en hållbar utveckling. Schroder Global Climate Change är en aktivt förvaltd tematisk global aktiefond. Teamet letar investeringsidéer i bolag som de bedömer bidrar med lösningar för att motverka klimatförändringar eller gynnas av anpassningar till klimatförändringarna. Skandia Nordamerika Exponering får en stor allokering i portföljen då både Stewart Investors Worldwide Sustainable och Schroder Global Climate Change har en kraftig undervikt Nordamerika. Portföljens tillväxtmarknads-exponering kommer främst från BMO Responsible Global Emerging Markets som är en aktivt förvaltd tillväxtmarknadsfond med särskilda hållbarhetskriterier. Fonden förvaltas av LGM Investments som är en etablerad specialistförvaltare inom tillväxtmarknader och har såväl stora resurser inom hållbarhet som en väl integrerad hållbarhetsprocess vid investeringsbeslut. Skandia Nordamerika Exponering kompletterar Stewart Investors Worldwide Sustainable och Schroder Global Climate Change som båda har en undervikt Nordamerika. Kombinationen av mer koncentrerade aktiva fonder och bredare indexfonder anses positivt för portföljens riskspridning. Skandia Sverige Exponering och Skandia Nordamerika Exponering definieras inte som hållbarhetsfonder då hållbarhetsaspekter inte är avgörande för fondförvaltarnas investeringsbeslut. Fonderna följer dock Skandias exkluderingslista och fyller en viktig funktion i form av riskspridning i portföljen.

\* 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

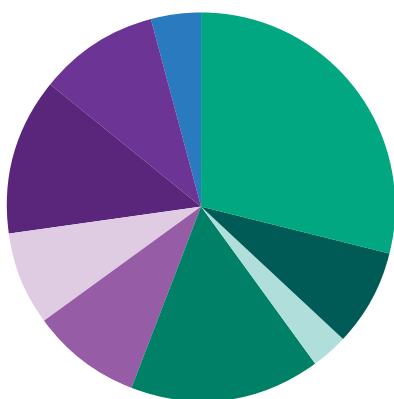
## Modellportfölj Skandia Försiktig



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
<b>Räntor</b>	Skandia Kapitalmarknadsfond	38 %	0,51 %
	Öhman FRN Hållbar	14 %	0,61 %
	Allianz Green Bond	14 %	0,85 %
	JP Morgan Global Bond Opportunities	6 %	1,21 %
	Fidelity Global Corporate Bond	7 %	0,93 %
<b>Svenska aktier</b>	Carnegie Sverigefond	4 %	1,42 %
	C WorldWide Sweden	4 %	1,25 %
<b>Globala aktier</b>	Skandia Världen	8 %	1,40 %
	Skandia Global Exponering	5 %	0,26 %
		100 %	

1. Per 2020-04-30

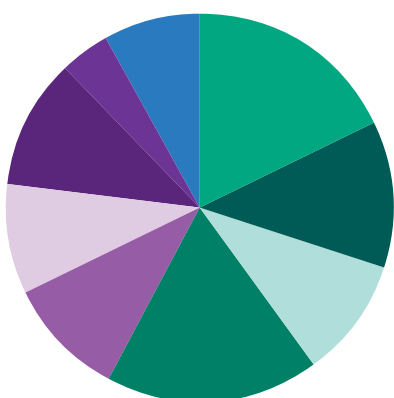
## Modellportfölj Skandia Balanserad



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
<b>Räntor</b>	Skandia Kapitalmarknadsfond	29 %	0,51 %
	JP Morgan Global Bond Opportunities	8 %	1,21 %
	Fidelity Global Corporate Bond	3 %	0,93 %
<b>Svenska aktier</b>	Carnegie Sverigefond	16 %	1,42 %
	Norron Active	9 %	1,70 %
<b>Globala aktier</b>	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	8 %	1,59 %
	Skandia Global Exponering	13 %	0,26 %
	Skandia USA	10 %	1,40 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	Skandia Tillväxtmarknadsfond	4 %	1,72 %
		100 %	

1. Per 2020-04-30

## Modellportfölj Skandia Offensiv



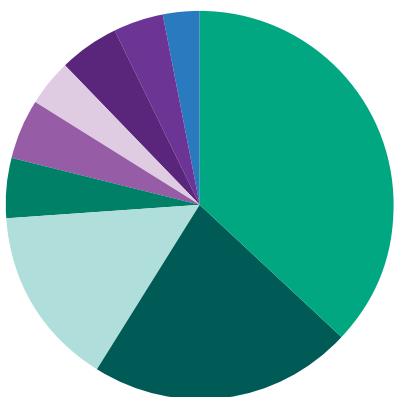
Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
<b>Svenska Aktier</b>	Carnegie Sverigefond	18 %	1,42 %
	C WorldWide Sweden	12 %	1,25 %
	Norron Active	10 %	1,70 %
<b>Globala Aktier</b>	Skandia Nordamerika Exponering	18 %	0,25 %
	Skandia Världen	10 %	1,40 %
	UBS European Opportunity Unconstrained	9 %	2,13 %
	Skandia USA	11 %	1,40 %
	T. Rowe Price Japanese Equity	4 %	1,71 %
<b>Tillväxtmarknader</b>	Skandia Tillväxtmarknadsfond	8 %	1,72 %
		100 %	

1. Per 2020-04-30

1) 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/>.

# Skandias modellportföljer

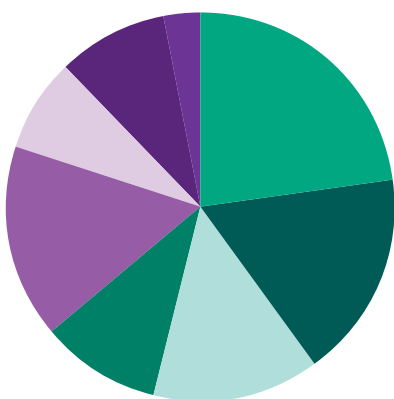
## Modellportfölj Skandia Försiktig Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
Räntor	Skandia Kapitalmarknadsfond	37 %	0,51%
	Allianz Green Bond	22 %	0,85%
	Öhman FRN Hållbar	15 %	0,61%
	Skandia Korträntefond	5 %	0,28%
Svenska aktier	Skandia Sverige Hållbar	5 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	4 %	0,25%
Globala aktier	Skandia Nordamerika Exponering	5 %	0,25%
	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	4 %	1,59%
	Schroder Global Climate Change	3 %	1,84%
		100 %	

1. Per 2020-04-30

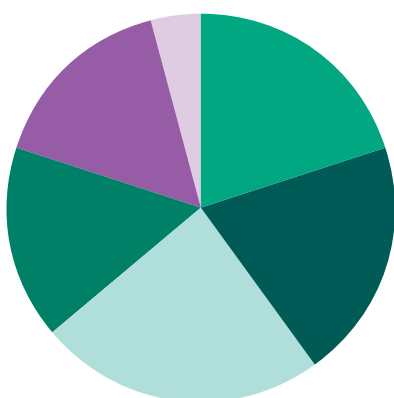
## Modellportfölj Skandia Balanserad Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
Svenska Aktier	Allianz Green Bond	23 %	0,85%
	Öhman FRN Hållbar	17 %	0,61%
Globala Aktier	Skandia Sverige Hållbar	14 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	10 %	0,25%
	Skandia Nordamerika Exponering	16 %	0,25%
	Schroder Global Climate Change	8 %	1,84%
	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	9 %	1,59%
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	3 %	1,87%
		100 %	

1. Per 2020-04-30

## Modellportfölj Skandia Offensiv Fokus Hållbar



Tillgångsslag	Fond	Fördelning	Årlig avgift <sup>1</sup>
Svenska Aktier	Skandia Sverige Hållbar	20 %	1,40%
	Skandia Sverige Exponering	20 %	0,25%
Globala Aktier	Skandia Nordamerika Exponering	24 %	0,25%
	Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund	16 %	1,59%
	Schroder Global Climate Change	16 %	1,84%
Tillväxtmarknader	BMO Responsible Global Emerging Markets	4 %	1,87%
		100 %	

1) 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/>.

1. Per 2020-04-30

### 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](http://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 förvaltd 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 förvaltd 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 förvaltd obligationsfond som investerar i svenska obligationer med låg kreditrisk. En basplacering med något högre ränterisk. Placeringshorisonten bör vara minst tre år.

**Skandia Korträntefond:** Aktivt förvaltd 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 förvaltd 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 förvaltd 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 förvaltd 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 Sweden:** Aktivt förvaltd Sverigefond som investerar i såväl små som stora bolag. Förvaltarna har specialistkompetens inom hälsovård och en viss preferens för kapitallätta bolag.

**Norron Active:** *Norron Active* är som namnet antyder en aktivt förvaltd 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.

---

**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:** Indexnära globalfond med låg avgift. Fonden exkluderar bland annat bolag som bryter mot internationella konventioner, är inblandade i kontroversiella vapen eller producerar tobak.

**Skandia Nordamerika Exponering:** Indexnära Nordamerikafond med låg avgift. Fonden exkluderar bland annat bolag som bryter mot internationella konventioner, är inblandade i kontroversiella vapen eller producerar tobak.

**Skandia Sverige Hållbar:** Aktivt förvaltd 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 förvaltd 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:** Aktivt förvaltd USA-fond med erfaren förvaltdare i ett stort team med hög nivå på hållbarhetsintegrering. Fonden förvaltdas med en kombination av långsiktighet och kvalitet i bolagsvalen.

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

**Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund:** Aktivt förvaltd 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 förvaltd all-capfond med viss inriktning mottillväxt. Stabil och erfaren förvaltdare som visat mycket goda resultat.

**UBS European Opportunities Unconstrained:** Aktivt förvaltd 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 28 april 2020 klockan 10.00 (CEST) och sprids första gången den 27 maj 2020 klockan 10.00 (CEST). De närmast föregående modellportföljerna publicerades den 23 januari 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 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/](http://www.skandia.se/om-oss/om-skandia/att-handla-pa-skandia-se/)