

Rebalansering

– automatisk omfördelning av ditt fondinnehav

När börsen stiger eller faller påverkas din fondportfölj. Fördelningen mellan exempelvis aktiefonder, räntefonder eller exponeringen mot ett visst geografiskt område stämmer efter en tid inte längre överens med den fondfördelning som du från början valde. Man kan säga att fondportföljen har hamnat i obalans. Med hjälp av Skandias kostnadsfria tjänst, "Rebalansering" kan din portfölj automatiskt hamna i balans igen.

Varför kan det vara bra att rebalansera?

Generellt ger aktiefonder över tid mycket mer variation i avkastningen än räntefonder och är mer riskfyllda, men ger å andra sidan möjlighet till högre avkastning. Om exempelvis värdet på aktiefonderna i din portfölj ökat mer än räntefonderna kan risken i din portfölj bli större än vad du ursprungligen tänkt. Det kan då vara lämpligt att omplacera avkastningen till fonder med lägre risk. Har värdet istället sjunkit på aktiefonderna är risken lägre i din portfölj och chansen att ta del av en eventuell uppgång kan vara mindre. Rebalansering är alltså ett bra sätt att hålla din portfölj i balans utan att du själv behöver agera.

Vad innebär Skandias tjänst Rebalansering?

Att rebalansera hos Skandia innebär att fonder köps och säljs automatiskt för att återgå till den fondfördelning du en gång valde för ditt sparande, det vill säga din

strategiska fördelning. Den strategiska fördelningen utgår vanligtvis från:

- Den risk du är villig att ta – riskvilja
- Hur länge du tänkt spara – sparhorisont
- Vad du sparar till – sparmål

Om du väljer att använda dig av rebalansering åtar sig Skandia att löpande upprätthålla den procentuella fondfördelning som du valt, genom periodvisa automatiska fondbyten vid vissa givna tillfällen. Rebalanseringen är kostnadsfri och du kan välja att rebalansera kvartalsvis, halvårsvis eller halvårsvis vid av Skandia fastställda datum. Se nedan vilka datum som gäller för närvarande:

Vald period	Datum för rebalansering*			
Årsvis	15 mars			
Halvårsvis	15 mars	15 sep		
Kvartalsvis	15 mars	15 juni	15 sep	15 dec

*Om inte rebalansering av någon anledning kan ske vid ovan angiven tidpunkt, sker rebalansering så snart det är möjligt.

Om du väljer rebalansering så kommer den första rebalanseringen att ske så snart det är möjligt till den fondfördelning du valt.

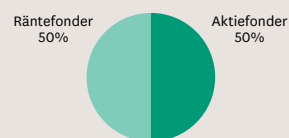
Det innebär att ditt nuvarande innehav omfördelas enligt den procentuella fördelning som du valt. Sedan sker rebalansering automatiskt med den frekvens du valt (varje kvartal, halvår eller helår), så länge du själv vill. Du kan när som helst säga upp tjänsten.

Observera att risken och värdet i fonderna som du valt alltid kan öka såväl som minska. Även om du valt rebalansering står du själv fullt ut risken för värdeförändringar på fondandelarna. Det är viktigt att du löpande ser över ditt fondval.

Exempel på rebalansering

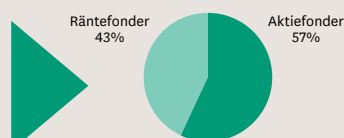
Strategisk fördelning som du själv eller med hjälp av din rådgivare har gjort för att fondportföljen ska passa den risk du vill ta, den tid du tänkt spara och ditt mål med sparandet. I det här exemplet utgår vi från att du har valt en strategisk fördelning på 50% aktiefonder och 50% räntefonder.

Strategisk fördelning



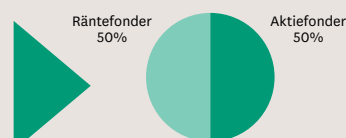
Enligt din strategiska fördelning ska den totala exponeringen mot aktiefonder utgöra 50 % och exponeringen mot räntefonder 50 %.

Portfölj i obalans



Vid ett scenario där aktiefonder efter en tid stiger med 30 % och värdet på räntefonderna är oförändrat är fondportföljen i obalans och stämmer inte längre överens med den strategiska fördelningen.

Portföljen rebalanseras



Genom rebalansering av fondportföljen återställer vi ditt fondinnehav enligt den fondfördelning som du valt så att fondportföljen återigen är anpassad efter risk, tid och sparmål – din strategiska fördelning.