

Det enkla och trygga fondvalet till pension



Nya fonder skräddarsydda för pensionssparande

Nu lanserar vi tillsammans med tre fondbolag nya fonder som är skräddarsydda för pensionssparande. Syftet är att ge dig en möjlighet att göra ett enkelt fondval för ditt pensionssparande där du inte behöver bevaka sparandet löpande. Eftersom det här är pengar du ska leva av när du inte längre jobbar är det viktigt att du kan känna dig trygg med att fonden förvaltar ditt pensionssparande med omsorg. I de här fonderna är risknivån lite lägre än i en aktiefond för att ditt sparande ska utvecklas tryggt - utan att den lägre risknivån för den skull kostar för mycket i form av utebliven avkastning. Avgifterna är dessutom konkurrenskraftiga. Något vi tycker är ett tydligt tecken på att förvaltarna känner sig nöjda med att ha hittat sina bästa idéer för pensionsförvaltning är att de själva placerar sina egna pensionspengar i dem.



MATS WESTER
LÄNSFÖRSÄKRINGAR FONDIV



MARIA HOGÉUS
LÄNSFÖRSÄKRINGAR FONDIV



Det enkla och trygga fondvalet till pension

Pension är de pengar du ska leva av när du inte längre jobbar och får lön. Pensionen ska för de allra flesta i första hand gå till att betala för allt det nödvändiga i livet – hyra, räkningar, mat och annat som är svårt att klara sig utan. Och i andra hand till att sätta guldkant på tillvaron. Vi tycker att konsekvensen av det blir att många nog bör tänka lite annorlunda när man placerar sitt pensionssparande än när man placerar annat sparande. Det behövs lite särskild omsorg.

”De allra flesta vill ägna sig åt annat än att sköta om sitt fondsparande.”

De flesta vill ha en enkel lösning för sitt sparande

Vi har ett fondutbud som består av ett 80-tal fonder och det finns en mängd inriktningar att välja på. Det är fullt möjligt att skraddarsy egna fondblandningar med fonderna i vårt fondutbud som fungerar bra för pensionssparande. Men det kräver både rådgivning och att du som kund är aktiv och byter fonder då och då. Och kanske har en regelbunden kontakt med en rådgivare. Samtidigt är det vanligaste att inte vara särskilt intresserad av att välja fonder till pension, inte heller av att hänga med i vad som händer på finansmarknaderna för att kunna göra omplaceringar vid behov. De flesta vill helst ha en lösning som gör att man slipper fundera så mycket över sitt sparande.

”Vi vill göra det ännu enklare att vara pensionskund i Länsförsäkringar.”

Vi gav uppdraget till tre fondbolag

Vi har idag bekväma alternativ med olika risknivå att välja på som gör det enkelt att välja fonder utan krav på täta omplaceringar. Men vi har också haft ambitionen att ta ytterligare ett steg för att göra det ännu enklare att vara pensionskund i Länsförsäkringar. Därför gav vi tre fondbolag i uppdrag att tänka till kring hur den optimala pensionsfonden borde se ut. Uppdraget gick till Länsförsäkringar Fondförvaltning, Enter Fonder och Lannebo Fonder, och kan sammanfattas så här:

- Avkastningen ska inte svänga lika mycket upp och ned som i en fond som enbart placerar i aktier. Den lägre risken får dock inte kosta för mycket i utebliven avkastning.
- Fonden ska specialdesignas för att bygga upp ett pensionssparande på ett sätt som gör att förvaltaren ska vilja ha sitt eget pensionssparande i den.
- Fonden ska ha en aktiv förvaltning.
- Fondavgiften ska vara konkurrenskraftig.

Nu kan vi presentera resultatet av deras ansträngningar för att ta pensionsförvaltning i fond till en ny nivå. Fonderna fungerar bra för alla pensionssparare som vill göra ett enkelt fondval och som har en sparhorisont på minst tio år.

Tre fonder skraddarsydda för pensionssparande med varsin profil

Även om fonderna har dessa gemensamma nämnare är det intressant att se hur fondbolagen utifrån de här ganska övergripande förutsättningarna har kommit fram till tre fonder med varsin profil. Vi tycker att alla har en bra filosofi för att ta hand om sparande till pension och ett genomtänkt synsätt för hur sparandet kan växa till en rimlig risk. Fonderna genomsyras av det som just Länsförsäkringar, Enter respektive Lannebo gör bäst. Det kan vara att välja ut förvaltare eller de aktier som har bäst förutsättningar att utvecklas bra på lång sikt. Gemensamt för fondbolagen är att de kommer att använda sin specialistkompetens och aktiva förvaltning så att du som sparar kan tänka på annat än att fundera över ditt pensionssparande.

Längre fram i den här broschyren kan du läsa mer om de tre fonderna.

”Gemensamt för fondbolagen är att de kommer att använda sin specialistkompetens och aktiva förvaltning så att du som sparar kan tänka på annat än att fundera över ditt pensionssparande.”



Våra andra alternativ för det enkla fondvalet till pension

Skälet till att vi har tagit fram de tre nya skraddarsydda pensionsfonderna är att vi vill stärka vårt utbud för det behov som de allra flesta har: ett sparande till pension som är enkelt och som låter de pengar som vi ska leva av när vi slutar jobba växa lugnt och tryggt. De nya fonderna kompletterar de lösningar som vi har sedan tidigare och som också fungerar väl för ett pensionssparande. Här är en beskrivning av andra alternativ hos oss som också kan fungera bra för den som vill göra ett enkelt fondval till pension.

Standard Life GARS

Fonden GARS från det skottiska försäkringsbolaget Standard Life finns med i vårt fondutbud sedan tidigare och är också skraddarsydd för pensionssparande. Den startades för att förvalta pensionerna åt den egna personalen på Standard Life. GARS passar på flera sätt in i den beskrivning som vi gav till Länsförsäkringar Fondförvaltning, Enter Fonder och Lannebo Fonder. Viktiga hörnstenar för fonden är att den ska ge positiv avkastning oavsett om börserna sjunker och räntorna stiger och risken i fonden ska vara så låg som möjligt. GARS bredd och förmåga att uppfylla sina mål är anledningen till att vi på Länsförsäkringar erbjuder fonden.

Bekväma fondförslag

I våra fem bekväma fondförslag har vi valt ut en kombination av fonder som gör att du inte behöver vara aktiv själv och byta fonder ofta. Meningen med de bekväma förslagen är att du över tiden behåller den risknivå du har valt. Med jämna

mellanrum, till exempel vartannat år, bör du dock se över ditt sparande på egen hand eller genom att kontakta ditt lokala länsförsäkringsbolag eller din försäkringsmäklare.

Förslagen har olika risknivå från mycket låg risk i Bekväm Defensiv till mycket hög risk i Bekväm Potential. Däremellan finns Bekväm Stabil, Bekväm Balans och Bekväm Tillväxt. Förslagen med låg risk lämpar sig för dig som inte vill riskera att sparandet minskar i värde, till exempel om pensionsdagen närmar sig, eller om du redan har börjat ta ut ditt sparande. Alternativen med högre risk passar dig som har många år kvar till pension och kan acceptera att sparandet rör sig uppåt och nedåt en del för att i gengäld ha möjlighet att få bättre avkastning och därmed mer i pension.

Kombinera om du vill

Meningen med de här enkla fondvalen är att du som kund inte ska behöva vara aktiv utan kan välja en fond eller ett fondförslag och känna dig trygg med ditt val. Om du tycker att flera av fonderna verkar bra kan de med fördel kombineras med varandra eller med andra fonder i vårt utbud. Det kan till och med vara klokt att spara hos flera förvaltare, det minskar risken i ditt sparande ytterligare. Du kan även välja ett bekvämt fondförslag och lägga till en eller flera pensionsfonder.

Ett mer heltäckande erbjudande för pensionssparande

Vi har länge haft ett bra utbud som passar de som vill och har kunskapen att vara aktiva med sitt sparande. Nu tar vi steget och får ett starkare utbud för dig som vill ha en bekvämare resa för ditt pensionssparande. En resa som gör det enkelt och tryggt för dig som sparare medan de som är experter på att förvalta pensionspengar ägnar sig på heltid åt att du som kund ska få så bra pension som möjligt för pengarna.

AKTIV KUND

- Är intresserad av fonder och placering.
- Har egen kunskap eller pratar med rådgivare.
- Följer marknaden och byter fonder då och då.
- Vill ha mycket att välja på.



BEKVÄM KUND

- Vill syssla med annat än sitt sparande.
- Behöver känna sig trygg med fondvalet.
- Vill göra ett enkelt val som håller över tid.
- Föredrar breda helhetslösningar för pension.



Länsförsäkringar Bekväm Pension

Väljer ut de bästa förvaltarna åt dig. Strävar efter bra avkastning till begränsad risk genom placeringar i aktier och räntor världen över.

– Bra riskspridning genom placeringar i många olika slags tillgångar och ett handplockat dream team med våra absolut bästa aktiva förvaltare till de olika delarna av fonden. Så har vi skraddarsytt vår fond Bekväm Pension just för pensionssparande, säger Eva Gottfridsdotter-Nilsson som är vd för Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Länsförsäkringar Bekväm Pension placerar inte i tillgångar med mycket låg risk utan håller i stället nere risken genom en långsiktig strategisk fördelning mellan många olika tillgångar och länder.

– Vi har valt en ganska offensiv risknivå och har valt en mix som både ger god riskspridning och skapar förutsättningar för bra värdeutveckling, säger Eva Gottfridsdotter-Nilsson. Det är den långsiktiga strategiska tillgångsfördelningen som spelar störst roll för att skapa en bra pensionsförvaltning.

Kontinuerlig översyn av förvaltare och tillgångar

Normalt sett placerar Länsförsäkringar Bekväm Pension 60 procent i globala aktier, men med en övervikt mot den svenska marknaden. Resterande 40 procent fördelas framförallt på globala företagsobligationer och statsräntor på tillväxtmarknader, så kallade Emerging Markets Debt. Fördelningen mellan de olika tillgångarna ses över regelbundet och detta görs av Länsförsäkringar Fondförvaltning i samarbete med Danske Capital, som har stor erfarenhet av just strategisk tillgångsfördelning.

– Vi tror också att skickliga aktiva förvaltare har möjlighet att leverera avkastning utöver index och lägger därför mycket arbete på att välja riktigt bra förvaltare till våra fonder, säger Eva Gottfridsdotter-Nilsson. I Bekväm Pension har vi sett till att få tillgång till många av marknadens absolut skickligaste

förvaltare. För att öka riskspridningen ytterligare har vi även tagit med förvaltare från Länsförsäkringars utbud av rekommenderade externa fonder.

För att säkerställa att de förvaltare som ingår i Bekväm Pension håller måttet även i framtiden sker en kontinuerlig utvärdering av förvaltarnas prestationer. Detta sköts av Länsförsäkringar Fondförvaltning som har totalansvaret för fonden. Om en förvaltare inte skulle leverera enligt förväntan kommer den att bytas ut och ersättas med någon som bedöms ha bättre förutsättningar att göra det.

”Vi tror att skickliga aktiva förvaltare har möjlighet att leverera avkastning utöver index och lägger därför mycket arbete på att välja riktigt bra förvaltare till våra fonder”

EVA GOTTFRIDS DOTTER-NILSSON
VD, LÄNSFÖRSÄKRINGAR FOND-
FÖRVALTNING



Länsförsäkringar fondförvaltning ansvarar för Länsförsäkringars fonder. Den första fonden startade 1989. Utbudet består av ett 30-tal breda aktie-, ränte- och blandfonder, både indexfonder och aktivt förvaltade fonder. Länsförsäkringar samarbetar med externa kapitalförvaltare i sina fonder och väljer ut dem som bedöms ha bäst förutsättningar att lyckas inom respektive placeringsområde.

FONDENS FÖRVALTARTEAM



”Att de bästa spelarna på planen sköter mitt pensions-sparande. Men även att det är enkelt. Att välja fonder till sitt pensionssparande tar tid och kan vara krångligt, och tid är en bristvara för mig. Här pensionssparar jag på ett ställe, men får en hel pensionsportfölj. Därför sparar jag i Bekväm Pension.”

Länsförsäkringar har inga anställda förvaltare utan samarbetar med externa kapitalförvaltare. Filosofin är att en fondförvaltare inte kan vara bäst på allt. Därför väljer Länsförsäkringar ut duktiga förvaltare som var och en är expert inom sitt område.

– Vi tror till exempel att Joanne Wong som bor i Hong Kong har bättre förutsättningar att välja asiatiska aktier än en svensk Asien-förvaltare. Samtidigt tror vi inte att det finns någon som är bättre lämpad än Gunnar Lindberg att förvalta svenska fastighetsaktier, säger Eva Gottfridsdotter Nilsson.

Länsförsäkringar Fondförvaltning har det övergripande ansvaret för Länsförsäkringar Bekväm Pension, och samarbetar med Danske Capital när det gäller den strategiska tillgångsfördelningen. Förvaltningen av de olika marknaderna och tillgångarna sköts av några av världens bästa förvaltare som State Street, Lannebo Fonder, Alfred Berg, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Franklin Templeton, BlueBay Funds och Neuberger Berman.



FONDFAKTA

Fond som placerar i många olika typer av tillgångar över hela världen, men med tonvikt på aktier och Sverige. Den långsiktiga tillgångsfördelningen ses över regelbundet, normalt ett par gånger per år.

Ansvarig förvaltare:

Länsförsäkringar Fondförvaltning i samarbete med Danske Capital.

Förvaltningsavgift per år:

1,3 % (inga andra avgifter tillkommer för fonden)

Riskenivå mars 2014:



FYRA SNABBA ...

- ✓ Placerar i många sorters tillgångar och länder. Global aktieförvaltning men med lite mer i svenska aktier och innehåller även ränte- och kreditplaceringar.
- ✓ Grundfördelningen är 60 procent aktier och 40 procent räntebärande. Den långsiktiga fördelningen ses över regelbundet.
- ✓ Förvaltas av utvalda aktiva förvaltare. De som inte presterar byts ut.
- ✓ Placeringarna sker i Länsförsäkringars egna fonder och i fonder inom Länsförsäkringars rekommenderade utbud av externa fonder.

För mer detaljer om Länsförsäkringar Bekväm Pension, se fondens faktablad och informationsbroschyr.

Enter Pension

Blandar räntor med svenska och nordiska aktier och anpassar fördelningen löpande efter marknadsläget.



” Man behöver tänka långsiktigt när man förvaltar pensions-sparande och långsiktighet och stabilitet är viktiga värden i vår förvaltning.”

HENRIK LINDQUIST
VD, ENTER FONDER

– Pensionssparandet ska ta vid när man inte längre får sin vanliga lön. Hela eller delar av pensionen ska ju gå till att betala för det nödvändiga i livet. Det är utgångspunkten för utformningen av fonden Enter Pension, säger Henrik Lindquist som är vd för Enter Fonder. Vi tycker att ett pensionssparande kräver lite större försiktighet än annat sparande, samtidigt som man måste acceptera ett visst mått av risktagande, eftersom avkastningen annars blir för låg. Hos Enter har man funderat mycket just på avvägningen mellan risk och trygghet, hur man skapar avkastning utan alltför hög risk, det vill säga utan att svängningarna upp och ned blir alltför stora.

– Med Enter Pension har vi utformat en pensionsfond som vi saknat inom pensionsmarknaden, säger Henrik Lindquist. Man behöver tänka långsiktigt när man förvaltar pensions-sparande. Långsiktighet och stabilitet är viktiga värden i vår förvaltning.

Aktieandelen i fonden fokuseras på Sverige men har även inslag från övriga nordiska

aktiemarknaden. Förvaltarna hos Enter är sedan decennier specialiserade på dessa marknader.

– Det finns många världsledande bolag i Norden med starka finanser och stark historik, säger Henrik Lindquist. Vi tror att det även framöver finns mycket goda förutsättningar att skapa bra avkastning i den här regionen.

Skiftar mellan aktier och räntor

Enter Pension har möjlighet att investera upp till 70 procent av fondens värde i aktieplaceringar. För att minska risken och svängningarna investerar fonden även i räntebärande värdepapper. Räntedelen kommer aldrig att vara mindre än 30 procent av fondens värde. Från tid till annan kan fonden vara investerad till 100 procent i räntebärande värdepapper.

– Som alla vet så finns det perioder då kapitalet mår bättre av att helt och hållet vara utanför aktiemarknaden. Därför kan vi helt eller delvis minska fondens följsamhet mot aktiemarknaden genom att investera i räntepapper, säger Henrik Lindquist.

Fonden skiftar mellan aktier och räntor utifrån en egen modell som visar vad som är fördelaktigast för tillfället. På så sätt kan förvaltaren utnyttja rörelserna på finansmarknaderna genom att öka eller minska olika placeringar. Förvaltningen är aktiv och förvaltarna gör omplaceringar så snart de bedömer att det behövs. Du får därmed ett aktivt sparande utan att själv vara aktiv.

Målsättningen i förvaltningen är att fullt ut utnyttja fondens placeringsmandat. Som en del i den aktiva förvaltningen kan fonden vara maximalt 70 procent exponerad mot aktiemarknaden eller inte ha någon aktieexponering alls. Fonden kan också befinna sig i mellanlägen från 0 till 70 procents exponering mot aktiemarknaden. Fonden kan minska aktieexponeringen genom att avyttra aktier, alternativt sälja indexterminer eller köpa säljoptioner, vilket är mer effektivt om förvaltarna vill behålla aktieplaceringarna i fonden.



Enter grundades 1999 av sju personer med lång erfarenhet från fondförvaltning med idén att driva ett företag där kundnyttan står i fokus och som investerar i svensk företagsamhet. Enter är specialiserade på svenska aktier och räntor, vilket också speglas i förvaltningen av Enter Pension. Förvaltningen baseras på grundlig analys av företag och makroekonomi.

FONDENS FÖRVALTARTEAM

ENTER PENSION förvaltas av John Bornstein och Anders Wilson, båda specialister inom svensk aktie- och ränteförvaltning. Enter Pension är en specialfond vilket innebär ett friare mandat, jämfört med en värdepappersfond, att efter rådande marknadsläge skapa en mix av aktier och räntebärande investeringar. Fondens mål är att åstadkomma en god avkastning med relativt låg risk. Fonden investerar i aktier, fondandelar, räntebärande värdepapper, derivat och terminer.



”Jag placerar pensionssparandet i Enter Pension eftersom jag tror att fonden har god möjlighet att ge bra avkastning till begränsad risk.”

Anders Wilson har arbetat med förvaltning och handel inom räntebärande värdepapper och valuta i över 20 år och var med och startade Enter 1999. Han förvaltar räntefonder och diskretionära ränteuppdrag och är även ansvarig för makroanalys. 1997-1999 var Anders förvaltare av Aragon Fondkommissions räntebärande placeringar. Han har även varit anställd hos Banque Indosuez, Svensk Exportkredit och Alfa Lavals internbank. Anders är civilekonom från Stockholms Universitet.

”Genom Enter Pension äger jag en grupp bolag som är stabila men som samtidigt har goda förutsättningar att växa. Därför ger fonden bra växtkraft för pengar som ska gå till min pension.”

John Bornstein är ansvarig för analysarbetet på Enter och ingår i bolagets förvaltningsteam. 1996-1999 var han ansvarig förvaltare för fonden Alfred Berg Sverige och lämnade Alfred Berg 1999 för att starta Enter. John är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm och auktoriserad finansanalytiker CEFA. Han har också varit journalist på tidningen Affärsvärlden.

FONDFAKTA

Fonden placerar i räntor och aktier i Sverige med inslag av nordiska innehav. Fonden har en tydlig inriktning mot företag med stabil intjänning och hög direktavkastning. Fonden använder en modell som gör att fondens placeringsinriktning skiftar mellan aktier och räntor och kan dra fördel av rörelserna på marknaden.

Ansvarig förvaltare:

John Bornstein och Anders Wilson

Förvaltningsavgift per år:

1,4 %

Riskenivå mars 2014:

1 2 3 **4** 5 6 7

FYRA SNABBA ...

- ✓ Fokus på Sverige med inslag av nordiska innehav. Investerar i företag med stabil intjänning och hög direktavkastning.
- ✓ Placerar i aktier, räntebärande värdepapper och kan använda derivat.
- ✓ Enter använder en egen modell som redovisar en lämplig fördelning mellan aktier och räntepapper. Fonden placerar alltid en viss del i räntepapper.
- ✓ Fördelningen mellan aktier och räntor är flexibel. Minst 30 procent finns alltid i räntebärande värdepapper, aktieandelen kan som mest utgöra 70 procent.

För mer detaljer om Enter Pension, se fondens faktablad och informationsbroschyr.

Lannebo Pension

Aktiv förvaltning med stor andel aktier där fokus ligger på svenska företag. Aktiviteten återspeglas i aktievalen och viktningen mellan olika fonder och marknader.



”Vi ger inte någon garanti om en viss avkastning, men vi garanterar att pensionspengarna alltid förvaltas på det sätt som vi anser vara det absolut bästa.”

GÖRAN ESPELUND
VD, LANNEBO FONDER

– När vi började fundera på hur vi skulle skraddarsy en fond för pensionssparande kom vi snabbt fram till att den måste ha en tydlig tyngdpunkt på aktier, helt enkelt för att aktier långsiktigt har levererat bättre avkastning än räntebärande tillgångar. Vi ger inte någon garanti om en viss avkastning, men vi garanterar att pensionspengarna alltid förvaltas på det sätt som vi anser vara det absolut bästa.

Det säger Göran Espelund som är vd för Lannebo Fonder, när han ska förklara hur tankarna gick när man skulle ta fram en pensionsfond som förvaltarna på Lannebo själva skulle vara villiga att satsa sitt pensionssparande i.

– Genom att bedriva aktiv förvaltning och kombinera det med våra tre ledord, kunskap, erfarenhet och långsiktighet så är vi övertygade om att vi långsiktigt kan slå index och ge ett mervärde till spararna.

– Vi är ett svenskt fondbolag och därför är det naturligt för oss att ha en stor del i Sverige, fortsätter han. Samtidigt har den svenska börsen historiskt gått bättre än många andra börser och

vi tror att den kan fortsätta att hävda sig väl även framöver. För en svensk sparare innebär en relativt hög andel svenska tillgångar också lägre valutarisk än om man placerar allt globalt. Men det är ingen Sverigefond, utan normalt placeras ungefär en tredjedel av fondens tillgångar utomlands.

Möjlighet till ränteplaceringar skapar trygghet

Tron på aktier genomsyrar förvaltningen, men förvaltaren har utrymme att flytta till räntepapper i tider av oro. Fonden kan gå från 0 till 100 procent i både aktier och räntor och i normalläget finns runt 25-30 procent i räntor.

Aktiv förvaltning ska känneteckna Lannebo Pension och det gäller både valet av enskilda aktier och viktningen mellan olika marknader. Riktmärket är att ha 70-75 procent i aktier och resterande i fastigheter och räntebärande placeringar för att skapa en stabilare utveckling i fonden.

Samarbete med Fidelity och East Capital

För de utländska aktieplaceringarna tar Lannebo hjälp av förvaltare som är specialister på det. Globala placeringar och placeringar inom fastigheter kommer att ske i fonder förvaltade av Fidelity och placeringar på tillväxtmarknader sker i East Capitals fonder.

– Det var viktigt att hitta partners som likt oss själva tror på aktiv förvaltning, säger Göran Espelund. Ett inslag av globala aktier och aktier på tillväxtmarknader ökar möjligheterna för oss att skapa avkastning i olika typer av marknadsklimat. Det är dock viktigt att poängtera att det är Lannebo Fonder som är ytterst ansvarig för förvaltningen. Det är vi som bestämmer hur fondens placeringar ska fördelas mellan olika tillgångar och marknader.



Lannebo Fonder startade år 2000 med målet att erbjuda aktiv förvaltning med några av landets främsta fondförvaltare. I dag förvaltar Lannebo tolv fonder och ett totalt kapital på drygt 40 miljarder kronor.



EAST CAPITAL

FONDENS FÖRVALTARTEAM

LANNEBO PENSION förvaltas av ett placeringsråd som består av vd Göran Espelund och förvaltarna Karin Haraldsson och Mats Gustafsson.

”Jag pensionssparar i Lannebo Pension för att jag tror långsiktigt på svenska aktier. Men fondens möjligheter till en varierande andel ränteplaceringar ger mig också trygghet i mitt sparande.”

Karin Haraldsson förvaltar även Lannebo Likviditetsfond och Lannebo Corporate Bond. Hon har arbetat inom Lannebo Fonder sedan 2001. Karin har civilekonomexamen med internationell inriktning på Linköpings Universitet från 2001.

”Jag pensionssparar i Lannebo Pension på grund av den höga andelen aktier. Att aktieandelen dessutom domineras av svenska aktier är ytterligare ett starkt argument eftersom de över tiden har utvecklats betydligt bättre än globala aktier.”

Göran Espelund är vd för Lannebo Fonder och var med och startade företaget år 2000. Han har omfattande erfarenhet av kapitalförvaltning, både som aktiechef och vd inom Robur Kapitalförvaltning.



FONDFAKTA

Fondandelsfond med inriktning på svenska och globala aktier, med tonvikt på Sverige. Fonden har även en del i ränteplaceringar. Andelen aktier respektive räntor anpassas efter marknadsläget och kan utgöra 0-100 procent av fonden.

Ansvarig förvaltare:

Ett placeringsråd på Lannebo Fonder.

Förvaltningsavgift per år:

Förvaltningsavgiften i respektive fond plus 0,2% i administrativ avgift.

Riskenivå mars 2014:

1 2 3 **4** 5 6 7

FYRA SNABBA ...

- ✓ Aktiv förvaltning, där huvuddelen av kapitalet placeras i svenska aktier.
- ✓ Innehåller även globala aktier och aktier på tillväxtmarknader, räntepapper och fastigheter.
- ✓ Fördelningen mellan aktier och räntor kan ändras drastiskt för att trygga sparandet i oroliga tider. Grundfördelningen är 70-75 procent i aktier och 25-30 procent i räntebärande.
- ✓ Placeringarna sker i Lannebos egna fonder och i fonder från Fidelity och East Capital.

För mer detaljer om Lannebo Pension, se fondens faktablad och informationsbroschyr.

” Vi tänker ständigt framåt och strävar efter att förutspå förändringar innan de inträffar, så att våra kunder kan se framtiden an med tillförsikt.”

ÅSA NORRIE
STANDARD LIFE GARS

Standard Life GARS

Strävar efter avkastning i alla marknadsklimat genom många sorters tillgångar.

GARS startades 2005 för att förvalta pensionerna för de anställda på livförsäkringsbolaget Standard Life. Fonden har som mål att ge avkastning under alla marknadsförhållanden och går in för att hitta sätt att investera till så låg risk som möjligt. Fonden har funnits hos Länsförsäkringar sedan 2012.

– Vi arbetar intensivt för att leverera positiv avkastning på investeringarna genom en genomtänkt process och kompetent personal. Vår förmåga att hålla våra löften bevisas av goda historiska resultat och dokumenterad branschexpertis. Vår erfarenhet av att investera under olika investeringscykler och marknadsförhållanden speglar vår beständighet och återhämtningsförmåga, säger Åsa Norrie på Standard Life Investments.

Målet för fonden är att ge en absolut avkastning på kapitalet motsvarande STIBOR-ränta plus 5 procent över tre år.

– Detta påminner om avkastningen som historiskt sett funnits tillgänglig genom långsiktiga investeringar i aktier. Viktigast av allt är att GARS förväntas uppfylla detta mål med mellan

en tredjedel och hälften av den investeringsrisk som förknippas med aktiemarknader.

– Vi grundar vår förvaltning på en distinkt investeringsfilosofi och disciplinerad riskhantering. I egenskap av aktiva förvaltare lägger vi stor vikt vid noggranna efterforskningar. Vi tänker ständigt framåt och strävar efter att förutspå förändringar innan de inträffar, så att våra kunder kan se framtiden an med tillförsikt, säger Åsa Norrie.

Väljer fritt mellan tillgångar och marknader

GARS sprider investeringarna över ett brett utbud av tillgångar och strategier som alla ska förväntas ge positiv avkastning. Fonden placerar både i traditionella tillgångar som aktier, räntebärande värdepapper och fastigheter och utnyttjar dessutom alternativa marknadsinstrument. GARS kan välja strategier fritt bland geografiska områden och marknader, och investera där förvaltarna ser de bästa avkastningsmöjligheterna.

Standard Life Investments (SLI) är ett globalt fondförvaltningsbolag som grundades 1998. SLI är en del av försäkringsbolaget Standard Life Group som grundades 1825 och är noterat på Londonbörsen. SLI förvaltar över 200 miljarder euro och har runt 1100 anställda, varav cirka 400 investeringsexperten. Huvudkontoret finns i Edinburgh. Förvaltningen drivs utifrån en egen framtagna investeringsfilosofi och investeringsprocess.

FONDFAKTA

Absolutavkastande multistrategifond med globala placeringar i aktier, räntepapper och fastigheter. Aktiv förvaltning och anpassar tillgångarna utifrån marknadens förutsättningar. Fonden kan fritt välja strategier över geografiska områden och marknader och investera där de bästa avkastningsutsikterna finns.

Ansvarig förvaltare:

Guy Stern, Standard Life

Förvaltningsavgift per år:

1,6 %

Riskenivå:

1 2 3 4 **5** 6 7

FYRA SNABBA ...

- ✓ Aktiv förvaltning med många olika sorters placeringar globalt. En mindre del i Sverige.
- ✓ Anpassar löpande investeringarna efter marknadens förändringar och vilka strategier som förvaltaren föredrar.
- ✓ Har ett stort team av förvaltare och analytiker.
- ✓ Skapad för att förvalta personalens pensioner på försäkringsbolaget Standard Life.

För mer detaljer om Standard Life GARS, se fondens faktablad och informationsbroschyr.

Sammanfattning: Våra olika alternativ för det enkla fondvalet

FONDER SKRÄDDARSYDDA FÖR PENSION

Länsförsäkringar Bekväm Pension

Enter Pension

Lannebo Pension

Standard Life GARS

Fonderna bygger på förvaltarens bästa idéer för pensionssparande. Alla fonder strävar efter att nå en trygg och bra värdeutveckling med begränsad risk. Fonderna är till för att bygga upp ett pensionssparande och det görs ingen automatisk nedtrappning av risk. Fonderna har lite olika inriktning och riskprofil och valet av fond avgörs av vilken förvaltare du tror kan göra ett bra jobb med att förvalta ditt pensionssparande. I de här fonderna är det förvaltarna som är aktiva. Du kan tänka på annat.

BEKVÄMA FONDFÖRSLAG

Bekväm Defensiv

Bekväm Stabil

Bekväm Balans

Bekväm Tillväxt

Bekväm Potential

Förslagen består av olika kombinationer av fonder och har olika risknivå, från mycket låg risk i Bekväm Defensiv till mycket hög risk i Bekväm Potential. Förslagen med låg risk passar om det är kort tid kvar till pension, medan de med högre risk passar när det är många år kvar. Du behöver inte vara aktiv, men du bör se över ditt sparande med jämna mellanrum, till exempel vartannat år. Antingen på egen hand eller genom att kontakta ditt lokala länsförsäkringsbolag eller din försäkringsmäklare.

FLER FONDER FÖR DEN SOM VILL GÖRA ETT ENKELT VAL

Länsförsäkringar Offensiv

Länsförsäkringar Försiktig

Länsförsäkringar Pension 2000-fonder*

Länsförsäkringar Trygghetsfond

BlackRock Dynamic Diversified Growth

Lannebo Mixfond

Dessa fonder kan fungera väl i ett pensionssparande, men de flesta av dem är inte specialanpassade just för pensionssparande. De kan också med fördel kombineras med fonderna som är skräddarsydda för pension.

** öppna för IPS och inom vissa avtalspensioner*

På vår webbplats lansforsakringar.se kan du läsa mer om alla fonder. Där finns även mer information om våra bekväma fondförslag och du kan löpande följa hur de utvecklas.

Möt Lasse, Annika och Anders. Vad passar dem bland Länsförsäkringars olika enkla fondval?

Vi har träffat Lasse, Annika och Anders som har det gemensamt att de vill ha ett enkelt, tryggt och bekvämt sparande i fond för sin pension. De vill att sparandet sköter sig själv och vill inte behöva bevaka det och byta fonder så ofta. Det räcker att de diskuterar placeringen när de träffar sin pensionsrådgivare ungefär vartannat år och går igenom hela tjänstepensionslösningen.

LASSE, 55 ÅR

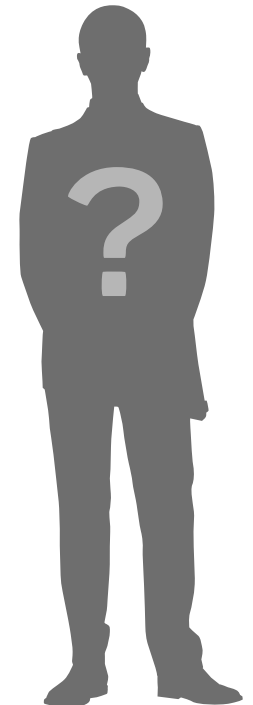
"Jag börjar tänka mer och mer på pensionen har jag märkt. Det är ju det de här pengarna jag ska leva av om sisådär åtta till tio år. För mig är det viktigt att mitt pensionskapital inte plötsligt drastiskt minskar i värde. Samtidigt så vill jag ha så bra avkastning som möjligt på dessa pengar, men som sagt jag vill inte ta alltför stora risker att förlora pengar."

VILKA FONDER PASSAR LASSE?

Lasse vill ha schysst avkastning till en låg risk. Kapitalet ska inte variera för mycket upp och ner. Det är okej att det periodvis minskar något, men sett över tid ska det vara en placering som ger några procent mer i avkastning än riskfri ränta.

Enter Pension och Standard Life GARS är bra alternativ för Lasse. Fonderna kan fungera separat eller i kombination. Genom att kombinera dem båda så minskar risken i Lasses sparande något, i och med att han får två förvaltare som hanterar pengarna utifrån sina olika perspektiv. Vill Lasse dra upp risken något kan han komplettera med Länsförsäkringars Bekväm Pension och/eller Lannebo Pension. Länsförsäkringars bekväma fondförslag Bekväm Balans passar också bra för Lasse.

avkastning pengar enkelt
procent sparande
bekvämt fondval
pension risk tryggt
placering fondbyte
globalt aktier värdeminskning
marknaden



ANNIKA 37 ÅR

"Pensionen känns avlägsen, men mina föräldrar har precis gått i pension. Så jag har sett på nära håll vilka skillnader det kan bli som pensionär om man haft bra avsättningar till pension och vilken betydelse avkastningen kan få. Jag vill ha det mesta av mitt pensionskapital i aktier, jag tror det lönar sig i längden. Det är ju lång tid kvar tills jag ska börja använda mina pensionspengar. På en skala från låg till hög risk så lutar jag åt lite högre risk. Men självklart vill jag att risken jag tar ska löna sig."

VILKA FONDER PASSAR ANNIKA?

Annika är tydlig med att hon vill ha en tyngdpunkt på aktiemarknaden. Hon är beredd att ta lite högre risk då hon har så lång spartid, men det är viktigt för Annika att denna ökade risk också betalar sig i form av bra avkastning på sikt.

Lannebo Pension och Länsförsäkringar Bekväm Pension passar Annika väl. Båda kommer sett över tid att ha en övervikt mot aktier. Fonderna fungerar bra separat eller tillsammans. Genom att kombinera dem så drar Annika ner risken något, i och med att hon får två olika förvaltare som bedömer marknaderna utifrån sina olika perspektiv. Vill hon dra ner risken något kan hon komplettera med Enter Pension och/ eller Standard Life GARS. Länsförsäkringars bekväma fondförslag Bekväm Potential passar också.



ANDERS 45 ÅR

"Alltså jag är väldigt ointresserad av sparande generellt och har dålig koll på mitt pensionsparande. Jag har satt av regelbundet till min pension sen jag startade min firma så det känns bra. Ett dåligt samvete mindre. Jag kan inte så mycket om aktier, räntor och fonder, det är saker jag inte vill lägga tid på men jag vill såklart att det ska bli bra. Jag kan tänka mig att ta viss risk med mitt sparande. För så mycket har jag förstått att när jag ska spara så länge som 15-20 år till så bör en viss del placeras på aktiemarknaden för att få lite bättre avkastning. Medelrisk passar nog mig."

VILKA FONDER PASSAR ANDERS?

Anders har andra intressen än att syssla aktivt med sitt pensionsparande. Han vill därför ha en placering som sköter sig själv och han vill ta medelrisk med sina pensionspengar. Han vill ha det enkelt och lätt.

Länsförsäkringar Bekväm Pension och Lannebo Pension passar Anders väl antingen i kombination eller separat. Genom att komplettera med Enter Pension och/eller Standard Life GARS minskar risken i hans sparande något. Anders verkar vilja ha det så enkelt som möjligt och inte lägga ner mer energi än nödvändigt på att följa upp sparandet och därför passar dessa bekväma fonder väldigt bra för honom.





Sparande i fonder innebär alltid en risk. Fonder kan såväl öka som minska i värde. Det beror bland annat på utvecklingen på världens börser, ränteutvecklingen och på förändringar i valutakurser. Det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet.

lansforsakringar.se

 **Länsförsäkringar**