

PENSIONS  
MYNDIGHETEN

# Fondkatalog 2021

Uppdaterad 2021-01-28

## Fondutbudet hos Pensionsmyndigheten

Vid sidan av default-alternativet AP7 Såfa, finns ett fondutbud med drygt 460 fonder för dig som själv vill välja fonder inom premiepensionen.

### Fondavgifter

Fondbolagen tar ut en avgift för att förvalta och administrera fonden. Fondavgiften varierar mellan olika fonder men är alltid lägre i Pensionsmyndighetens utbud än på den öppna marknaden. Det beror på att Pensionsmyndigheten kräver rabatt av fondbolagen. Fondavgiften som visas i fondkatalogstabellen är den rabatterade. I fondavgiften ingår inte kostnader som uppstår i samband med fondens köp eller försäljningar av värdepapper.

Vissa fonder har en avgift som kallas för resultatberoende. Då består fondens avgift av en fast del och en rörlig del. Den rörliga delen bestäms av fondens resultat. Ju bättre fonden går i förhållande till ett visst jämförelsetal, desto högre blir avgiften.

Vissa fonder investerar mer än 10 procent av sitt innehav i andra fonder. Då kallas de för fond-i-fond. I fond-i-fonds fondavgift räknas även avgifterna som de fonder som fond-i-fonden investerar har, in.

En del fonder är både fond-i-fond och har en resultatberoende avgift.

**Tänk på att välja fonder med låga avgifter.**

**Höga fondavgifter kan innebära sämre värdeutveckling för din premiepension.**

## Beskrivning av fondkategorierna

### ***Räntefonder***

Fondens innehav: 100% i räntebärande papper.

#### **Sverige lång och realränta**

Fonderna i kategorin Sverige lång och realränta innehåller obligationer och andra räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor. Realräntefonderna innehåller realränteobligationer, vilket innebär att de är inflationskyddade. Fondernas investeringar har en genomsnittlig återstående löptid på mer än ett år. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av Svenska staten, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

#### **Sverige kortränta**

Fonderna i kategorin Sverige kortränta innehåller räntebärande värdepapper utgivna i svenska kronor, med en genomsnittlig löptid på högst ett år. Denna typ av fonder benämns ofta som penningmarknadsfonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av Svenska staten, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

#### **Norden ränta: *minst 75% på börs i Norden***

Fonderna i kategorin Norden ränta innehåller till övervägande del nordiska räntebärande värdepapper. Kategorin innehåller såväl korträntefonder som långräntefonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av nordisk stat, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

#### **Europa ränta: *minst 75% på börs i Europa i Europa***

Fonderna i kategorin Europa ränta innehåller övervägande del europeiska räntebärande värdepapper. Kategorin innehåller såväl korträntefonder som långräntefonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av europeisk stat, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

#### **Tillväxtmarknad ränta: *minst 75% på börs i tillväxtmarknad***

Fonderna i kategorin Tillväxtmarknad ränta investerar huvudsakligen i räntebärande värdepapper som handlas på marknader som är i ett tidigt ekonomiskt utvecklingskede. Kategorin innehåller såväl korträntefonder som långräntefonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av stat, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

### **Global ränta**

Fonderna i kategorin Global ränta innehåller räntebärande värdepapper med en global fördelning. Kategorin innehåller såväl korträntefonder som långräntefonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av stat, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

### **Övriga räntefonder**

Fonderna i kategorin Övriga räntefonder innehåller obligationer och räntebärande värdepapper från en eller flera regioner eller ett land eller flera länder som inte har en egen kategori. Kategorin innehåller såväl korträntefonder som långräntefonder. Värdepappren ska huvudsakligen vara utgivna av stat, landsting, kommun, företag eller bostadskreditinstitut.

I kategorin finns även high yield-fonder, vilka har extra hög risk då de placerar i räntepapper med låg kreditvärdighet men högre ränta.

### ***Blandfonder***

#### **Aggressiv**

Fonderna i kategorin Aggressiv innehåller fortlöpande mellan 65-90 procent aktier eller aktierelaterade värdepapper. Resterande del består av räntebärande värdepapper och/eller medel hos kreditinstitut.

#### **Balanserad**

Fonderna i kategorin Balanserad innehåller fortlöpande mellan 35-65 procent aktier eller aktierelaterade värdepapper. Resterande del består av räntebärande värdepapper och/eller medel hos kreditinstitut.

#### **Försiktig**

Fonderna i kategorin Försiktig innehåller fortlöpande mellan 1-35 procent aktier eller aktierelaterade värdepapper. Resterande del består av räntebärande värdepapper och/eller medel hos kreditinstitut.

#### **Varierande**

Fonderna i kategorin Varierande innehåller obligationer och/eller räntebärande värdepapper och aktier. Förvaltaren har möjlighet att i stor utsträckning variera fondens aktieandel i förhållande till övriga typer av investeringar. Detta innebär att fondens risk- och avkastningsmöjligheter varierar över tid.

### ***Generationsfonder***

#### **Pension om mindre än 10 år**

Fonderna inom kategorin Pension om mindre än 10 år vänder sig främst till dig som har mindre än 10 år kvar tills du planerar att ta ut din premiepension. Denna kategori av fonder har som regel både aktier och räntebärande värdepapper.

**Pension om mer än 10 år**

Fonderna inom kategorin Pension om mer än 10 år vänder sig till främst till dig som har mer än 10 år kvar tills du planerar att ta ut din premiepension. Denna kategori av fonder består till största delen av aktier.

**Aktiefonder**

Fondens innehav: fortlöpande minst 90 procent i aktier eller i aktierrelaterade värdepapper.

**Sverige**

Fonderna i kategorin Sverige är aktiefonder som huvudsakligen placerar i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper som handlas på svensk börs.

**Sverige småbolag**

Fonderna i kategorin Sverige småbolag är aktiefonder som huvudsakligen placerar i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper i små och medelstora företag som handlas på svensk börs.

**Global och Sverige: 25% i Sverige**

Fonderna i kategorin Global och Sverige fördelar sina placeringar mellan noterade globala och svenska aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper. Fonderna har en relativt stor andel svenska värdepapper.

**Global**

Fonderna i kategorin Global innehåller noterade aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper från olika branscher och regioner över hela världen.

**Norden**

Fonderna i kategorin Norden placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper som handlas på börserna i Danmark, Finland, Norge och Sverige.

**Europa**

Fonderna i kategorin Europa placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper som handlas på börserna i de europeiska länderna.

**Europa småbolag**

Fonderna i kategorin Europa småbolag placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper i små och medelstora företag som handlas på börserna i de europeiska länderna.

**Östeuropa**

Fonderna i kategorin Östeuropa placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierrelaterade värdepapper som handlas på börser i de östeuropeiska länderna.

**USA och Nordamerika**

Fonderna i kategorin USA och Nordamerika placerar i huvudsakligen i aktier eller och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på börser i USA eller i övriga Nordamerika.

**Asien**

Fonderna i kategorin Asien placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på börser i de asiatiska länderna.

**Nya marknader**

Fonderna i kategorin Nya marknader placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper inom olika branscher i länder vars aktiemarknad befinner sig i ett tidigt ekonomiskt utvecklingskede.

**Latinamerika**

Fonderna i kategorin Latinamerika placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på börser i de latinamerikanska länderna.

**Japan**

Fonderna i kategorin Japan placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på japansk börs.

**Kina**

Fonderna i kategorin Kina placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på börser i Kina, Hong Kong och på Taiwan.

**Ryssland**

Fonderna i kategorin Ryssland placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på rysk börs.

**Indien**

Fonderna i kategorin Indien placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på indisk börs.

**Övriga länder**

Fonderna i kategorin Övriga länder placerar huvudsakligen i aktier och/eller aktierelaterade värdepapper som handlas på börs i ett specifikt land som inte faller in under en egen kategori.

**Läkemedel och bioteknik**

Fonderna i kategorin Läkemedel och bioteknik placerar huvudsakligen i noterade aktier och/eller aktierelaterade värdepapper inom läkemedelssektorn, medicinska service- eller tekniksektorn, hälso- och sjukvård samt bioteknik.

**IT och kommunikation**

Fonderna i kategorin IT och kommunikation placerar huvudsakligen i noterade aktier och/eller aktierelaterade värdepapper inom IT- och kommunikationssektorn, till exempel elektronik-, telekom-, data-, internet- och mediaföretag.

**Råvaror och energi**

Fonderna i kategorin Råvaror och energi placerar huvudsakligen i noterade aktier och/eller aktierelaterade värdepapper inom råvaruindustri, gruvnäring och energisektorn.

**Fastighet**

Fonderna i kategorin Fastighet placerar huvudsakligen i noterade aktier och/eller aktierelaterade värdepapper inom fastighetsbranschen, byggsektorn och infrastruktur.

**Övriga branscher**

Fonderna i kategorin Övriga branscher placerar huvudsakligen i noterade aktier i företag inom en eller flera specifika branscher som inte faller in under en egen kategori.

## Fakta om Statens förvaltningsalternativ

Sveriges riksdag har beslutat att det ska finnas fondprodukter som ska förbättra och underlätta premiepensionsvalet för den som inte vill välja fonder på egen hand. Fondprodukterna förvaltas av Sjunde AP-fonden och har samlingsnamnet Statens förvaltningsalternativ.

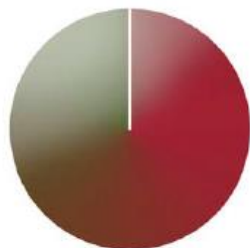
De fondportföljer som erbjuds är dels AP7 Såfa som är en åldersanpassad portfölj dels Statens tre fondportföljer. I den här broschyren berättar vi mer om de olika alternativen.

## AP7 Såfa – anpassar risken automatiskt efter din ålder

AP7 Såfa är en åldersanpassad fondportfölj där risken sänks automatiskt ju äldre du blir. Risknivån är hög när du har långt kvar till pensionen, men den sänks stegvis från det år du fyller 56 år.

Syftet är att du först ska ha möjlighet till bra värdeutveckling genom den högre risken och sedan få ett sparande med mindre variation ju närmare pensionen du kommer. AP7 Såfa har en av de lägsta avgifterna i premiepensionssystemet. AP7 Såfa är både valbar och den fondportfölj som dina pengar placeras i om du inte gör något eget val.

■ AP7 Räntefond  
■ AP7 Aktiefond



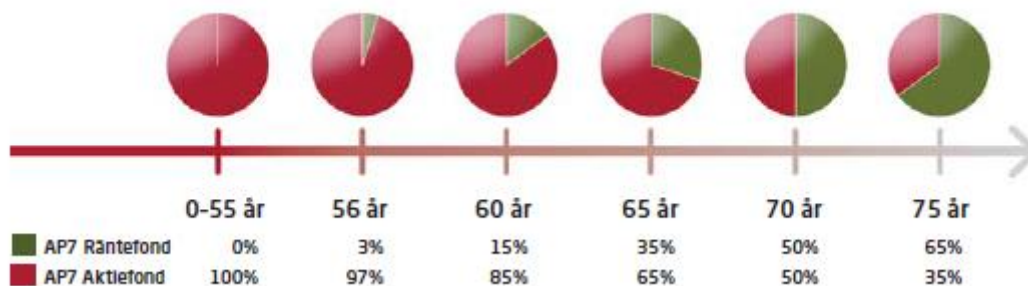
*AP7 Såfa sänker risken automatiskt ju äldre du blir genom att andelen i räntefonden blir större med åren.*

## AP7 Såfa består av två fonder

AP7 Såfa (fondnummer 100010) är en global fondportfölj med hög risk och den består av en kombination av Sjunde AP-fondens AP7 Räntefond och AP7 Aktiefond.

Upp till och med det år du fyller 55 år består fondportföljen helt av aktiefonden. Därefter sker en stegvis övergång till räntefonden. Syftet är att du som ung ska ha möjlighet till bra värdeutveckling genom den högre risken för att sedan få ett sparande som varierar mindre ju närmare pensionen du kommer.





Procentsiffrorna är avrundade för enkelhets skull. Vill du se den exakta fördelningen i procent kan du besöka Sjunde AP-fondens webbplats [www.ap7.se](http://www.ap7.se).

## För dig som inte vill välja fond

AP7 Såfa är förvalsalternativet inom premiepensionen. Det är där dina premiepensionspengar placeras om du inte gör ett eget val. Har du tidigare valt någon annan fond kan du när som helst byta till AP7 Såfa. Du kan alltså både välja och välja bort den, när som helst.

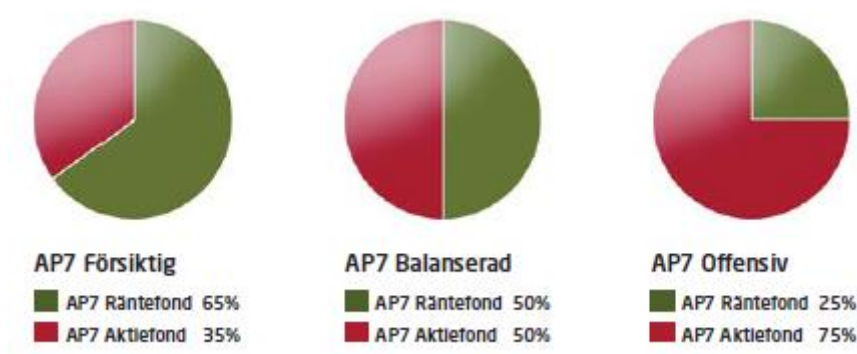
## Statens tre fondportföljer – för dig som vill välja risknivån själv

Det finns även tre fondportföljer med fasta risknivåer – AP7 Försiktig (fondnummer 100011), AP7 Balanserad (fondnummer 100012) och AP7 Offensiv (fondnummer 100013). Alla tre fondportföljerna innehåller i likhet med AP7 Såfa en kombination av fonderna AP7 Räntefond och AP7 Aktiefond. Men här förändras inte risknivån när du blir äldre utan de har samma fördelning år från år. De passar för dig som själv vill välja risknivå för ditt sparande, men som inte vill skapa en fondportfölj på egen hand.

### Riskenivån återställs en gång per år

Den övergripande riskenivån, det vill säga fördelningen mellan aktiefonden och räntefonden, hålls oförändrade år från år. Det sker genom att fördelningen återställs en gång om året – i december varje år. Men under året kommer fördelningen att tidvis vara en annan än den ursprungliga.

Det beror på att fonderna utvecklas olika. Den fond som haft bäst värdeutveckling kommer att utgöra en allt större andel av portföljen tills fördelningen återställs i december.



## Mer fakta om Statens förvaltningsalternativ

Statens förvaltningsalternativ de tre färdiga fondportföljerna går bara att välja till 100 procent. Det är för att det ska vara enkelt för dig att välja. Du behöver bara välja en gång och behöver inte ta ställning till om du vill kombinera flera fonder i din egen fondportfölj.

## Riskenivån i Statens förvaltningsalternativ

Risk har två sidor. Å ena sidan betyder det osäkerhet om en placerings framtida värde. Å andra sidan ger risk möjlighet till en bra värdeutveckling. Tar du ingen risk har du heller ingen möjlighet till en större pension. Sparar du under lång tid till din pension kan du dessutom ta en högre risk än om du sparar under en kortare period. Det gäller inte minst för premiepensionen. Den är den mindre delen av den allmänna pensionen. Den större delen, inkomstpensionen, är att likna vid ett sparande med lägre risk.

### Se över ditt sparande med jämna mellanrum

De tre fondportföljerna med fast risknivå behåller sin risknivå så länge du sparar i någon av dem.

Har du AP7 Offensiv när du går i pension har du din premiepension i nästan bara aktier. Det innebär möjlighet till bättre premiepension, men innebär samtidigt att värdet på din pension kan sjunka under tiden du är pensionär. Detsamma gäller för AP7 Såfa även om risken i den sänks varje år fram till dess du är 75 år.

Vill du ha ännu lägre risk när du går i pension kan du välja en räntefond med låg risk i fondutbudet eller traditionell försäkring. Traditionell försäkring kan du endast välja när du ansöker om pension. Har du valt traditionell försäkring kan du inte välja tillbaka till att ha din premiepension i fonder igen.

### Värdeutveckling

Om du har eller väljer något av Statens förvaltningsalternativ ser du värdeutvecklingen på ditt personliga konto, precis som med andra fonder. För att kunna logga in och byta fonder behöver du e-legitimation eller Mobilt BankID.