

Skandia Idéer För Livet

Fonden är en matarfond som investerar minst 85 procent av sitt värde i mottagarfonden Skandia Norden. Fonden har därför samma inriktning som Skandia Norden, vilket är danska, finska, norska och svenska aktier. Investeringarna fördelas över ett flertal bolag och branscher, främst i de större börsbolagen. Upp till två procent av Skandia Idéer för Livets värde utdelas årligen till Stiftelsen Idéer för Livet som stöder arbetet för barn och ungdom i samarbete med ideella organisationer, skolan, föreningar och kommuner. Sedan fondens start har andelsägarna bidragit med cirka 78 miljoner kronor till stiftelsen.

Fondens mål är att leverera ett resultat, före den årliga utdelningen till stiftelsen Idéer för Livet, som är så nära resultatet för fonden Skandia Norden som möjligt. Skandia Nordens målsättning är att överträffa avkastningen på sitt jämförelseindex VINX Benchmark Cap Net.

De nordiska aktiemarknaderna sammantaget har historiskt präglats av en relativt hög risk jämfört med andra utvecklade aktiemarknader som exempelvis USA och Japan. Därför kan det bedömas att fonden och mottagarfonden även i fortsättningen kommer att uppvisa högre risk än till exempel fonder som placerar i en bred portfölj av utländska aktier. Placeringshorisonten för fondens andelsägare bör vara minst sju år. Åtagandemetoden används för att beräkna fondens sammanlagda exponering vilket innebär att eventuella derivat-instrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Idéer för Livet sjönk 1,0 procent under första halvåret 2016. Under samma period sjönk jämförelseindex 1,6 procent.

Efter fyra år av god avkastning på den nordiska aktiemarknaden, började året med en markant nedgång. Den nordiska börsen bottenade i mitten av februari och har sedan dess återhämtat sig till viss del igen. Marknaderna har dock varit volatila och de teman som har drivit marknaderna har varierat. Osäkerheten om den ekonomiska tillväxten i Kina och i utvecklingsländer i allmänhet, som präglade andra halvan av 2015 och första kvartalet 2016, har successivt avtagit. Fokus under andra kvartalet var på eventuella räntehöjningar i USA och folkomröstningen i Storbritannien om EU-medlemskapet (Brexit).

Brexit har lett till ökad osäkerhet och effekten på den globala tillväxten är negativ. Risken för en global recession anser vi ändå vara låg. Även om aktiemarknaderna stöds av låga räntor behövs det bättre vinster i företagen för att få till en uppgång. Vi anser fortfarande att värderingen av nordiska aktier är attraktiv i förhållande till riskfri ränta. Summan av våra bedömningar leder till att fonden är neutralt positionerad på marknaden.

I fonden har sektorema industri och energi överträffat jämförelseindex, medan hälsa och finans har dragit ner avkastningen. De enskilda aktier som har gett de största relativa bidragen till fonden är en övervikt i Borregaard, Austevoll, Marine Harvest och Subsea 7 samt en undervikt i Sampo. De aktier som har gett det största negativa bidragen är en övervikt i Nordea och SOBI samt en undervikt i SCA.

När det gäller den övergripande inriktningen av fonden har den varit positionerad för en mer sidledes och volatil marknad under 2016. Denna profil kommer att behållas tills vi ser en minskad osäkerhet och tydligare driv i marknaden. Geografiskt sett har fonden störst andel i svenska aktier.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet.

Fondens placeringar har följt Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar och inga överträdelser har skett under perioden.

Förvaltningsavvode:
0,00 % per år.

Årlig avgift:
0,00 %.

Ansvarig förvaltare:
Sara Kron Lindqvist (SIM).

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår inte i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2014-07-01 - 2016-06-30	8,4 %	6,9 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2011-07-01 - 2016-06-30	9,1 %	10,4 %
Volatilitet snitt (2 år)	2014-07-01 - 2016-06-30	13,7 %	13,8 %
Tracking error (2 år)	2014-07-01 - 2016-06-30	2,8 %	

Jämförelseindex:
VINX Benchmark Net Index Capped SEK (inkluderar utdelningar).

10 års historik med Fondförmogenhet och Andelsvärde per 31 dec. samt Totalavkastning i % och fondens Utdelning per andel för respektive år. Utdelning per andel och Andelsvärde anges i kronor.

År	Fondförmogenhet i tkr	Andelsvärde	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2016	385 935	592,66	651 220	0,00	-1,0 %	-1,6 %
2015	409 435	611,26	669 821	0,00	13,4 %	11,6 %
2014	372 114	550,15	676 404	0,00	19,2 %	17,3 %
2013	319 603	470,86	678 764	0,00	26,6 %	25,9 %
2012	207 707	379,20	547 751	5,07	13,4 %	17,3 %
2011	185 064	345,80	535 176	0,00	-24,1 %	-15,7 %
2010	312 111	464,98	671 235	0,00	18,8 %	19,5 %
2009	289 817	399,89	724 742	6,11	62,4 %	41,9 %
2008	122 430	255,19	479 760	0,00	-38,4 %	-43,5 %
2007	219 172	422,70	518 505	0,00	4,5 %	9,6 %

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2016	2015
Tillgångar		
Överfärbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	382 447	417 212
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	382 447	417 212
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	382 447	417 212
Bankmedel och övriga likvida medel	2 316	769
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	1 382	1 558
Summa tillgångar	386 125	419 539
Skulder		
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med negativt marknadsvärde	0	0
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Summa fin. instrument med negativt marknadsvärde	0	0
Skatteskulder	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	180
Övriga skulder (Not 2)	190	283
Summa skulder	190	463
Fondförmogenhet (Not 1)	385 935	419 076
Poster inom linjen		
Utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	0	0
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga mottagna säkerheter	0	0
Ställda säkerheter för inlånade finansiella instrument	0	0
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	0	0
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0
NOTER	2016	2015
Not 1. Förändring av fondförmogenheten		
Fondförmogenhet vid årets början	409 435	372 114
Andelsutgivning	33 169	64 899
Andelsinlösen	- 43 523	- 64 917
Årets resultat enligt resultaträkning	- 4 950	54 407
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	- 8 196	- 7 427
Varav utdelning till andelsägarna	0	0
Varav utdelning till stiftelsen Idéer för Livet	- 8 196	- 7 427
Fondförmogenhet vid årets slut	385 935	419 076
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 190	- 283

INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads- värde, tkr	Del av fondför- mögenhet	Del av fondförmö- genhet per emittent
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Aktie- och blandfonder				
Skandia Norden	SE	382 447	99,10%	99,10%
Summa Aktie- och blandfonder		382 447	99,10%	
Summa Övriga finansiella instrument		382 447	99,10%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		382 447	99,10%	
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	
Övriga tillgångar och skulder		3 488	0,90%	
Varav likvida medel SEB		2 316	0,60%	
Fondförmögenhet		385 935	100,00%	
Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	
Summa derivatexponering		0	0,00%	
Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		382 447	99,10%	
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	
Övrigt		3 488	0,90%	
Summa tillgångar och skulder		385 935	100,00%	

* Avser det land där det finansiella instrumentet är noterat. Specifikation av landskoder återfinns i slutet av rapporten.

I innehavstabellerna är siffrorna avrundade till närmaste tusental respektive andra decimal, vilket gör att en summering av kolumnerna kan ge ett resultat som avviker från den angivna slutsumman. De marknadsbedömningar, analyser strategier som presenteras i rapporten är de som gäller i juli 2016. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.