

## 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 börsbölgarna. 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.

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 i genomsnitt över en treårsperiod årligen överträffa sitt jämförelseindex med 1,0 procent, efter avdrag för avgifter.

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 derivatinstrument tas upp till den underliggande tillgångens exponering.

Skandia Idéer för Livet steg 21,7 procent under första halvåret 2019. Under samma period steg jämförelseindex 18,0 procent.

Året började bra då flera av de skandinaviska börserna steg tvåsiffrigt. En blandning av svaga kvartalsciffror från flera sektorer, försvagade makrosiffror och geopolitisk oro medförde en nedgång på börserna under andra kvartalet. Viktiga händelser var att diskussionerna om ett handelsavtal mellan USA och Kina ebbade ut och att en ny premiärminister har valdes i Storbritannien. Både det faktum att Storbritanniens nya premiärminister Boris Johnson har uttryckt att landet kommer att lämna EU senast den 31 oktober och rädsla för nya Twitterinlägg från president Trump har lett till en orolig marknad. Dessutom har försvagade ekonomiska nyckelindikatorer gjort att flera centralbanker nu överväger att sänka räntorna från redan låga nivåer.

Fonden steg mer än sitt jämförelseindex första halvåret 2019. Den positiva meravkastningen var resultatet av ett positivt aktieurval medan allokeringseffekten var något negativ. Att allokeringen bidrog negativt berodde till stor del på en undervikt i industrisektorn och övervikt i kommunikationssektorn. Undervikt inom finanssektorn och IT-sektorn bidrog positivt. Fonden hade positiva aktieurval med en övervikt i skaldjurföretaget Mowi, pappersföretaget Essity och raffinaderiverksamheten Neste Oyj. Skaldjurföretaget Mowi fick hjälp av höga laxpriser, drivet av hög efterfrågan och begränsat utbud. Biologiska problem som drivs av högre temperaturer och algproblem har också bidragit till att ytterligare begränsa utbudet. Papperstillverkaren Essity är ett relativt stabilt konsumentföretag som har haft medvind tack vare lägre råvarukostnader och högre priser på färdiga varor. Ökad efterfrågan på intimitetsprodukter på tillväxtmarknader bidrog också positivt. Efterfrågan på Neste Oyjs miljövänliga produkter har stärkts genom en ökad miljömedvetenheten runt om i världen.

Fonden får använda derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, men har inte utnyttjat denna möjlighet. Fonden har följt Skandia Fonders regler för miljö- och samhällsansvar och inga överträdelser har skett under perioden.

### Förvaltningsarvode:

0,00 % per år.

### Arlig avgift:

0,00 % (avser helåret 2018)

### Ansvarig förvaltare:

Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management AB)

### Pensionsmyndigheten:

Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

### Genomsnittlig avkastning

	Period	Fonden	Index
Arsavkastning snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	7,7 %	8,1 %
Arsavkastning snitt (5 år)	2014-07-01 - 2019-06-30	10,9 %	10,0 %
Volatilitet snitt (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	13,6 %	13,5 %
Tracking error (2 år)	2017-07-01 - 2019-06-30	4,3 %	

### Jämförelseindex:

VINX Benchmark Net Index Capped SEK (inkluderar utdelningar)

10 års historik med Fondförmögenhet 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	Fondförmögenhet i tkr*	Andelsvärde*	Antal andelar i heltal	Utdelning per andel	Totalavkastning Fond	Totalavkastning Index
2019	662 253	796,92	831 046	0,00	21,7 %	18,0 %
2018	543 675	668,05	813 851	0,00	-7,3 %	-3,5 %
2017	614 793	734,94	836 548	0,00	13,0 %	13,3 %
2016	438 724	663,19	658 547	0,00	10,9 %	7,7 %
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	18,6 %	19,5 %

\*Fondförmögenhet och andelsvärde ovan är beräknade med slutkurser per 30 juni 2019 på fondens placeringar.

### BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2019	2018
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	653 884	652 603
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	653 884	652 603
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	653 884	652 603
Bankmedel och övriga likvida medel	6 094	3 085
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	2 282	2 271
Summa tillgångar	662 259	657 958
<b>Skulder</b>		
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	0
Övriga skulder (Not 2)	7	240
Summa skulder	7	240
Fondförmögenhet (Not 1)	662 253	657 718
<b>Poster inom linjen</b>		
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

	2019	2018
<b>Not 1. Förändring av fondförmögenheten</b>		
Fondförmögenhet vid årets början	543 675	614 793
Andelsutgivning	64 872	68 019
Andelsinlösen	- 50 907	- 54 918
Årets resultat enligt resultaträkning	115 564	142 145
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning till stiftelsen Idéer för Livet	- 10 951	- 12 321
Fondförmögenhet vid årets slut	662 253	657 718
<b>Not 2. Övriga tillgångar och skulder</b>		
I övriga tillgångar ingår olivkviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olivkviderade affärer	- 7	- 240

## INNEHAV

Finansiella instrument	Land*	Marknads värde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
------------------------	-------	---------------------	------------------------	-------------------------------------

## ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

## Fondandelar

Aktiefonder				
Skandia Norden	SE	653 884	98,74%	98,74%
<b>Summa Aktiefonder</b>		<b>653 884</b>	<b>98,74%</b>	
<b>Summa Fondandelar</b>		<b>653 884</b>	<b>98,74%</b>	
<b>Summa Övriga finansiella instrument</b>		<b>653 884</b>	<b>98,74%</b>	

Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		653 884	98,74%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		8 369	1,26%	0,00%
Varav likvida medel SEB		6 094	0,92%	0,00%
<b>Fondförmögenhet</b>		<b>662 253</b>	<b>100,00%</b>	

Derivatexponering				
Totalt utställda derivat		0	0,00%	0,00%
Totalt innehavda derivat		0	0,00%	0,00%
Netto valutaterminer (OTC)		0	0,00%	0,00%
<b>Summa derivatexponering</b>		<b>0</b>	<b>0,00%</b>	

Total fördelning av tillgångar och skulder				
Aktierelaterade finansiella instrument		653 884	98,74%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		8 369	1,26%	0,00%
<b>Summa tillgångar och skulder</b>		<b>662 253</b>	<b>100,00%</b>	

\* 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 juni 2019. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.