

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 87 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 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 9,9 procent under första halvåret 2017. Under samma period steg jämförelseindex 10,4 procent.

Uppgången i den nordiska aktiemarknaden, vilken inleddes i november 2016, var markant under första hälften av 2017. Marknaderna har drevs av synkroniserat bättre makrodata. Politisk osäkerhet, som präglade marknaden de senaste åren och dämpat den ekonomiska tillväxten, avtog. Trump-administrationens oförmåga att genomföra reformer har gett liten effekt, trots att många fruktade att det skulle skapa osäkerhet om framtida skattesänkningar. Fler och fler tecken på att den svaga euron och de låga räntorna ger önskad effekt på tillväxten i Europa, bidrog till den positiva stämningen. Den nordiska rapporteringssäsongen för både det fjärde kvartalet 2016 och första kvartalet 2017 bekräftade att den ekonomiska tillväxten har tagit fart. Rapporterna slog förväntningarna och bolagen rapporterade högre orderingång.

Den nordiska aktiemarknaden steg över 10 procent under första halvåret. Geografiskt sett hade den norska marknaden lägst avkastning på grund av en nedgång i oljepriset och en svagare norsk krona. De svenska, danska och finska marknaderna gav god avkastning. Industri, teknik, hälsa och finans drog upp avkastningen, medan sektorerna energi och dagligvaruhandel hade en negativ avkastning.

Avkastningen i fonden var något lägre än den nordiska marknaden som helhet. I förhållande till jämförelseindex hade industri och finans en bra överavkastning, medan sektorn dagligvaruhandel, teknik och energi drog ner fondens relativa avkastning. Volvo och Vestas Wind Systems lämnade de största positiva bidragen till avkastningen under perioden. De båda bolagen är fortsatt bland de största positionerna i fonden. Fonden var och är fortsatt positionerad för högre ekonomisk tillväxt. Detta har gett en övervikt i cykliska sektorer och undervikt i defensiva sektorer. Det fungerade bra för fonden under det första kvartalet, men gav motvind under andra kvartalet.

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.

Förvaltningsarvode:
0,00 % per år.

Årlig avgift:
0,00 %.

Ansvarig förvaltare:
Sara Kron Lindqvist (Skandia Investment Management)

Pensionsmyndigheten:
Fonden ingår ej i premiepensionsvalet.

Genomsnittlig avkastning	Period	Fonden	Index
Årsavkastning snitt (2 år)	2015-07-01 - 2017-06-30	9,4 %	8,8 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2012-07-01 - 2017-06-30	17,8 %	16,7 %
Volatilitet snitt (2 år)	2015-07-01 - 2017-06-30	12,2 %	12,3 %
Tracking error (2 år)	2015-07-01 - 2017-06-30	2,8 %	

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
2017	554 485	714,81	775 734	0,00	9,9 %	10,4 %
2016	436 724	663,19	658 547	0,00	10,8 %	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 %
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 %

BALANSRÄKNING

Balansräkning, tkr	2017	2016
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningsmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	550 946	382 447
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	550 946	382 447
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	550 946	382 447
Bankmedel och övriga likvida medel	3 538	2 316
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 2)	1 866	1 362
Summa tillgångar	556 500	386 125
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	0
Övriga skulder (Not 2)	1 866	190
Summa skulder	1 866	190
Fondförmögenhet (Not 1)	554 485	385 935
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	2017	2016
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	436 724	409 435
Andelsutgivning	115 651	33 169
Andelsinlösen	- 32 958	- 43 523
Årets resultat enligt resultaträkning	43 743	- 4 950
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	- 8 676	- 8 196
Varav utdelning till andelsägarna	0	0
Varav utdelning stiftelsen Idéer för Livet	- 8 676	- 8 196
Fondförmögenhet vid årets slut	554 485	385 935
Not 2. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikviderade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olikviderade affärer	- 1 866	- 190

INNEHAV

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

ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT

Fondandelar

Aktie- och blandfonder				
Skandia Norden	SE	550 946	99,36%	99,36%
Summa Aktie- och blandfonder		550 946	99,36%	
Summa Fondandelar		550 946	99,36%	
Summa Övriga finansiella instrument		550 946	99,36%	

Summa Finansiella instrument

Med positivt marknadsvärde		550 946	99,36%	0,00%
Med negativt marknadsvärde		0	0,00%	0,00%
Övriga tillgångar och skulder		3 538	0,64%	0,00%
Varav likvida medel SEB		3 538	0,64%	0,00%
Fondförmögenhet		554 485	100,00%	

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%
Summa derivatexponering		0	0,00%	

Total fördelning av tillgångar och skulder

Aktierelaterade finansiella instrument		550 946	99,36%	0,00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0,00%	0,00%
Övrigt		3 538	0,64%	0,00%
Summa tillgångar och skulder		554 485	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 juni 2017. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.