

Länsförsäkringar Bekväm Fond Potential

Bekväm Fond Potential är en aktivt förvaltat blandfond som i normalläget har en aktieexponering med 100 procent. Övriga placeringar görs i korta räntefonder, långa räntefonder och absolutavkastande fonder. Fördelningen kan variera beroende på hur förvaltaren bedömer marknaden.

FONDFAKTA

Riskenivå	5 av 7
Startdatum	2015-04-14
Förvaltningsavgift*	1,50%
Högsta tillåtna förvaltningsavgift	2,00%
Inköpsavgift	-
Försäljningsavgift	-
Omsättningshastighet, ggr	0,86
Transaktionskostnad**	-
	33 kSEK
Årlig avgift	1,65%
Förvaltningsavgift i kr vid: 10 000 kr engångsinsättning	160,15 kr
100 kr löpande sparande	10,27 kr

Omsättning via närstående institut i %	-
Riskbedömningsmetod	Åtagandemetoden
Ansvarig förvaltare:	Martin Axell och Sebastian Hallenius, Länsförsäkringar Fondförvaltning

Handel med optioner, terminer och värdepapperslån:

Fonden har enligt fondbestämmelserna rätt att lämna

värdepapperslån och får placera medel i derivatinstrument som ett led i placeringsinriktningen under förutsättning att underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till tillgång som avses i 5 kap.

12 § första LVF. Fonden kan använda sådana derivatinstrument som anges i 5 kap. 12 § andra stycket LVF, så kallat OTC-derivat.

Fonden har inte utnyttjat dessa möjligheter under perioden.

* Förvaltningsavgiften tas endast ur Länsförsäkringar Bekväm Fond Potential. De avgifter som utgår i underliggande fonder återförs fonder dagligen.

** Härtill kommer transaktionskostnader i de underliggande fonderna.

Globala aktiemarknader steg under första halvåret vilket gynnade avkastningen för Länsförsäkringar Bekväm Fond Potential under perioden. Räntemarknader hade en blandad utveckling med positiv avkastning i svenska och europeiska räntefonder medan amerikanska räntefonder avkastade negativt.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Marknadens utveckling

Aktiemarknaderna uppvisade en god utveckling under första halvåret 2018.

Svenska kronan försvagades med 9,3 procent mot den amerikanska dollar och den amerikanska börsen utvecklades därmed starkt i svenska kronor. Börs klimatet gynnades bland annat av ökade företagsvinster. Alla aktieregioner avkastade positivt men sämst gick Sverige och tillväxtmarknader. Den svenska börsen tyngdes något av en svagare krona. Tillväxtmarknader – som ofta är belånade i dollar – tyngdes av den starka dollarn.

Den svenska långräntan sjönk under perioden, vilket gynnade avkastningen för långräntefonder. I USA steg räntenivåerna vilket gav en negativ avkastning under perioden. I Europa steg kreditriskmarginalerna för företagsobligationer, vilket påverkade avkastning negativt. Obligationer inom tillväxtmarknader tyngdes likt aktierna i regionen av en starkare dollar.

Utvecklingen inom absolutavkastande fonder var blandad. Bäst utvecklades fonder med inriktade på aktieurval och företagskrediter medan trendföljande fonder samt fonder inriktade på global tillgångsallokering gav en svagare utveckling under perioden.

Fondens utveckling

Länsförsäkringar Bekväm Fond Potential steg i värde med 7,1 procent under första halvåret 2018. Fonden gynnades genom att vissa utvalda fonder utvecklades särskilt väl. Alla fonder utvecklades positivt under perioden men förvaltaren framhåller Länsförsäkringar Småbolagsfond som avkastade 11,8 procent under första halvåret och överträffade svenskt småbolagsindex som avkastade 6,4 procent. Fonden Länsförsäkringar Global Hållbar avkastade 9,2 procent och bidrog också mycket positivt till avkastningen för Bekväm Fond Potential.

Framtida strategi

Förvaltaren har en fortsatt positiv vy på aktier på 12 månaders sikt eftersom det fortfarande finns mer att hämta i dagens lågräntemiljö. Bland aktier föredrar förvaltaren framför allt tillväxtmarknader och småbolag i både Europa och Sverige. En fortsatt stark global konjunktur, stigande vinster och en fortsatt lågräntemiljö ses som stöd för en god börsutveckling framöver. De större svängningarna på marknaderna kan dock komma att fortsätta vilka hittills har drivits av osäkerhet kring de ekonomiska effekterna av planerade handelshinder från USAs sida.

Övrigt

Fondens väsentligaste risk på balansdagen är risk för förlust på grund av förändringar i marknadsvärdet på positioner i fonden till följd av ändringar i marknadsvariabler, för denna fond gäller det främst aktiepriser och marknadsräntor. I fonden finns även risk för kursförändring i underliggande valutor i de finansiella instrument som fonden innehar.

FONDENS TIO STÖRSTA INNEHAV

2018-06-30

Största innehav	kSEK	% av fonden
LF Sverige Aktiv	199 424	19,8
LF Global Hållbar	173 136	17,2
LF USA Indexnära	124 152	12,3
LF Tillväxtmarknad Aktiv	113 636	11,3
Fidelity Funds - Global Focus Fund	103 109	10,2
SEB Hållbarhetsfond Global	101 083	10,0
Lannebo Europa Smabolag A	99 038	9,8
LF Småbolag Sverige	69 201	6,9
LF Japan Indexnära	23 261	2,3

AVKASTNING & RISK

%	1 år	2 år	3 år	5 år
Avkastning fond	14,7	37,0	28,6	-
Total risk fond	7,8	7,8	10,6	-
Genomsnittlig årsavkastning fond	14,7	17,0	8,8	-

BALANSRÄKNING

Alla belopp redovisas i kSEK varför avrundningsdifferenser kan förekomma.

BALANSRÄKNING

kSEK	2018-06-30	2017-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 006 039	466 351
Summa finansiella instrument med pos.marknadsvärde	1 006 039	466 351
Bankmedel och övriga likvida medel	3 149	4 424
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	1
Övriga tillgångar	1 184	601
Summa tillgångar	1 010 373	471 376
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-2 791	-1 302
Summa skulder	-2 791	-1 302
Fondförmögenhet (not 1) (not 2)	1 007 581	470 074

Poster inom linjen

Utlånade finansiella instrument	-	-
Mottagna säkerheter för utlånande finansiella inst	-	-
Mottagna säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Mottagna säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga mottagna säkerheter	-	-
Ställda säkerheter för utlånande finansiella inst.	-	-
Ställda säkerheter för OTC-derivatinstrument	-	-
Ställda säkerheter för övriga derivatinstrument	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-

HISTORIK SENASTE 10 ÅREN

	2018-06-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
Utdelning kr/andel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelningsdatum	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Andelsvärde	120,50	112,49	99,69	93,22	-	-	-	-	-	-
Antal andelar	8 361 675	4 178 628	1 913 505	762 309	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenheten mkr	1 008	470	191	71	-	-	-	-	-	-
Avkastning %	7,1	12,8	6,9	-6,8	-	-	-	-	-	-
Avkastning index %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 1 VÄRDEPAPPER

KSEK	Antal	Kurs	Valuta	Marknads- värde	Fondvikt
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				1 006 039	99,8%
FONDANDELAR				1 006 039	99,8%
Europa				99 038	9,8%
LF Europa Aktiv B		459,05	SEK	0	0,0%
Lannebo Europa Smabolag A	7 641 801	12,96	SEK	99 038	9,8%
Global				377 328	37,4%
Fidelity Funds - Global Focus Fund	165 243	69,75	USD	103 109	10,2%
LF Global Hållbar	3 810 557	45,44	SEK	173 136	17,2%
SEB Hållbarhetsfond Global	5 636 121	17,93	SEK	101 083	10,0%
Japan				23 261	2,3%
LF Japan Indexnära	193 811	120,02	SEK	23 261	2,3%
Nordamerika				124 152	12,3%
LF USA Indexnära	351 493	353,21	SEK	124 152	12,3%
Sverige				268 625	26,7%
LF Småbolag Sverige	81 552	848,55	SEK	69 201	6,9%
LF Sverige Aktiv	128 760	1548,80	SEK	199 424	19,8%
Tillväxtmarknad				113 636	11,3%
LF Tillväxtmarknad Aktiv	312 670	363,44	SEK	113 636	11,3%
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				1 006 039	99,8%
Övrigt enligt balansräkning				1 542	0,2%
FONDFÖRMÖGENHET				1 007 581	100,0%

* Avser finansiella instrument upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

** Avser finansiella instrument ej upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES

NOT 2 FÖRÄNDRING AV FONDFÖRMÖGENHET

KSEK	2018-06-30	2017-12-31
Fondförm. vid årets början	470 074	190 765
Andelsutgivning	557 911	294 755
Andelsinlösen	-77 266	-52 020
Resultat efter skatt	56 863	36 574
Utdelat till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet	1 007 581	470 074