

Länsförsäkringar Bekväm Fond Tillväxt

Bekväm Fond Tillväxt är en aktivt förvaltat blandfond som i normalläget har en aktieexponering med 75 procent. Övriga placeringar görs i korta räntefonder, långa räntefonder och absolutavkastande fonder. Fördelningen kan variera beroende på hur förvaltaren bedömer marknaden.

FONDFAKTA

Riskenivå	4 av 7
Startdatum	2015-04-14
Förvaltningsavgift*	1,40%
Högsta tillåtna förvaltningsavgift	2,00%
Inköpsavgift	-
Försäljningsavgift	-
Omsättningshastighet, ggr	1,23
Transaktionskostnad**	-
	55 kSEK
Årlig avgift	1,53%
Förvaltningsavgift i kr vid: 10 000 kr engångsinsättning	147,11 kr
100 kr löpande sparande	9,46 kr

Omsättning via
närstående institut i %

Riskbedömningsmetod

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 Tillväxt. De avgifter som utgår i underliggande fonder återförs fonder dagligen.

** Hårtill kommer transaktionskostnader i de underliggande fonderna.

Globala aktiemarknader steg under första halvåret vilket gynnade avkastningen för Länsförsäkringar Bekväm Fond Tillväxt 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 Tillväxt steg i värde med 5,4 procent under första halvåret 2018. Fonden gynnades av placeringar i aktiemarknaden, dels genom lyckosam aktiv förvaltning, dels genom att vissa utvalda fonder utvecklades särskilt väl. Efter att aktiemarknaderna fallit med ca 10 procent från januari till februari ökades aktieexponeringen kraftigt, vilket var lyckosamt då aktiemarknaden steg efter köpet. Gällande fondinnehav framhåller förvaltaren Länsförsäkringar Småbolagsfond som avkastade 11,8 procent under första halvåret samt Länsförsäkringar Global Hållbar som steg med 9,2 procent under perioden. Globala räntefonder med inriktning mot företagsobligationer bidrog något negativt till avkastningen till följd av ökade räntenivåer. Inom segmentet absolutavkastande fonder gynnades Norron Target av framgångsrika aktieval och bidrog positivt medan Standard Life GARS utvecklades negativt under perioden.

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. På räntesidan väljer förvaltaren främst att placera i bostadsobligationer och företagsobligationer med hög kreditsäkerhet samt i tillväxtmarknadsobligationer.

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	173 563	15,6
LF Global Hållbar	153 604	13,8
LF USA Indexnära	111 779	10,1
LF Tillväxtmarknad Aktiv	99 932	9,0
Fidelity Funds - Global Focus Fund	91 610	8,2
BlackRock GlobalFund-Emerg Market Local Curr Bond	90 314	8,1
SEB Hållbarhetsfond Global	89 364	8,0
Lannebo Europa Smabolag A	86 122	7,7
LF Småbolag Sverige	64 231	5,8
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	51 793	4,7

AVKASTNING & RISK

%	1 år	2 år	3 år	5 år
Avkastning fond	10,9	27,1	20,0	-
Total risk fond	6,2	6,2	8,4	-
Genomsnittlig årsavkastning fond	10,9	12,8	6,3	-

BALANSRÄKNING

Alla belopp redovisas i kSEK varför avrundningsdifferenser kan förekomma.

BALANSRÄKNING

kSEK	2018-06-30	2017-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	1 111 165	743 684
Summa finansiella instrument med pos.marknadsvärde	1 111 165	743 684
Bankmedel och övriga likvida medel	6 205	12 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	2
Övriga tillgångar	17 681	0
Summa tillgångar	1 135 058	755 883
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-23 223	-316
Summa skulder	-23 223	-316
Fondförmögenhet (not 1) (not 2)	1 111 835	755 567

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	113,55	107,71	98,16	94,10	-	-	-	-	-	-
Antal andelar	9 791 770	7 015 040	3 714 360	1 499 881	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenheten mkr	1 112	756	365	141	-	-	-	-	-	-
Avkastning %	5,4	9,7	4,3	-5,9	-	-	-	-	-	-
Avkastning index %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 1 VÄRDEPAPPER

KSEK	Antal	Kurs	Valuta	Marknads- värde	Fondvikt
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				1 111 165	99,9%
FONDANDELAR				1 111 165	99,9%
Europa				127 912	11,5%
LF Europa Aktiv B	190	459,05	SEK	87	0,0%
Lannebo Europa Smabolag A	6 645 194	12,96	SEK	86 122	7,7%
Neuberger Berman Emerging Mark Debt-Hard Cny Fund	195 950	109,70	SEK	21 496	1,9%
Norron SICAV - Target Fund	146 658	137,79	SEK	20 208	1,8%
Global				350 022	31,5%
Fidelity Funds - Global Focus Fund	146 815	69,75	USD	91 610	8,2%
LF Global Hållbar	3 380 672	45,44	SEK	153 604	13,8%
SEB Hållbarhetsfond Global	4 982 672	17,93	SEK	89 364	8,0%
Standard Life Investments Global SICAV	131 247	117,68	SEK	15 445	1,4%
Japan				19 564	1,8%
LF Japan Indexnära	163 006	120,02	SEK	19 564	1,8%
Nordamerika				111 779	10,1%
LF USA Indexnära	316 465	353,21	SEK	111 779	10,1%
Sverige				237 794	21,4%
LF Småbolag Sverige	75 695	848,55	SEK	64 231	5,8%
LF Sverige Aktiv	112 063	1548,80	SEK	173 563	15,6%
Tillväxtmarknad				99 932	9,0%
LF Tillväxtmarknad Aktiv	274 964	363,44	SEK	99 932	9,0%
Utländska räntebärande				164 162	14,8%
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	516 532	100,27	SEK	51 793	4,7%
BlackRock GlobalFund-Emerg Market Local Curr Bond	439 506	22,97	USD	90 314	8,1%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC	1 960 444	11,25	SEK	22 055	2,0%
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				1 111 165	99,9%
Övrigt enligt balansräkning				670	0,1%
FONDFÖRMÖGENHET				1 111 835	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	755 567	364 594
Andelsutgivning	358 471	396 598
Andelsinlösen	-54 251	-54 315
Resultat efter skatt	52 048	48 690
Utdelat till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet	1 111 835	755 567