

Länsförsäkringar Bekväm Fond Balans

Bekväm Fond Balans är en aktivt förvaltat blandfond som i normalläget har en aktieexponering med 52,5 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*	1,30%
Högsta tillåtna förvaltningsavgift	2,00%
Inköpsavgift	-
Försäljningsavgift	-
Omsättningshastighet, ggr	1,42
Transaktionskostnad**	-
	76 kSEK
Årlig avgift	1,40%
Förvaltningsavgift i kr vid: 10 000 kr engångsinsättning	134,05 kr
100 kr löpande sparande	8,66 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 Balans. De avgifter som utgår i underliggande fonder återförs fonden dagligen.

** Härtill kommer transaktionskostnader i de underliggande fonderna.

Globala aktiemarknader steg under första halvåret vilket gynnade avkastningen för Länsförsäkringar Bekväm Fond Balans 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 Balans steg i värde med 4,0 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 Lång Räntefond	417 332	13,1
LF Sverige Aktiv	365 190	11,4
LF Global Hållbar	321 958	10,1
BlackRock GlobalFund-Emerg Market Local Curr Bond	260 675	8,2
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	242 759	7,6
LF USA Indexnära	226 732	7,1
LF Tillväxtmarknad Aktiv	208 321	6,5
Fidelity Funds - Global Focus Fund	187 036	5,9
SEB Hållbarhetsfond Global	184 898	5,8
Lannebo Europa Smabolag A	178 447	5,6

AVKASTNING & RISK

%	1 år	2 år	3 år	5 år
Avkastning fond	7,0	17,1	10,7	-
Total risk fond	4,2	4,2	6,0	-
Genomsnittlig årsavkastning fond	7,0	8,2	3,5	-

BALANSRÄKNING

Alla belopp redovisas i kSEK varför avrundningsdifferenser kan förekomma.

BALANSRÄKNING

kSEK	2018-06-30	2017-12-31
Tillgångar		
Fondandelar	3 188 772	2 471 288
Summa finansiella instrument med pos.marknadsvärde	3 188 772	2 471 288
Bankmedel och övriga likvida medel	8 510	26 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	-
Övriga tillgångar	72 819	-
Summa tillgångar	3 270 100	2 498 017
Skulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-78 631	-716
Summa skulder	-78 631	-716
Fondförmögenhet (not 1) (not 2)	3 191 470	2 497 301

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	105,75	101,73	95,78	93,86	-	-	-	-	-	-
Antal andelar	30 179 586	24 548 590	7 253 553	3 360 489	-	-	-	-	-	-
Fondförmögenheten mkr	3 191	2 497	695	315	-	-	-	-	-	-
Avkastning %	4,0	6,2	2,0	-6,1	-	-	-	-	-	-
Avkastning index %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOT 1 VÄRDEPAPPER

KSEK	Antal	Kurs	Valuta	Marknads- värde	Fondvikt
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				3 188 772	99,9%
FONDANDELAR				3 188 772	99,9%
Europa				390 422	12,2%
Lännebo Europa Smabolag A	13 769 029	12,96	SEK	178 447	5,6%
Neuberger Berman Emerging Mark Debt-Hard Cny Fund	694 723	109,70	SEK	76 211	2,4%
Norron SICAV - Target Fund	985 301	137,79	SEK	135 765	4,3%
Global				803 058	25,2%
Fidelity Funds - Global Focus Fund	299 746	69,75	USD	187 036	5,9%
LF Global Hållbar	7 085 991	45,44	SEK	321 958	10,1%
SEB Hållbarhetsfond Global	10 309 384	17,93	SEK	184 898	5,8%
Standard Life Investments Global SICAV	927 682	117,68	SEK	109 165	3,4%
Japan				43 517	1,4%
LF Japan Indexnära	362 585	120,02	SEK	43 517	1,4%
Nordamerika				226 732	7,1%
LF USA Indexnära	641 915	353,21	SEK	226 732	7,1%
Svenska räntebärande				417 332	13,1%
LF Lång Räntefond	2 561 564	162,92	SEK	417 332	13,1%
Sverige				500 776	15,7%
LF Småbolag Sverige	159 786	848,55	SEK	135 586	4,2%
LF Sverige Aktiv	235 789	1548,80	SEK	365 190	11,4%
Tillväxtmarknad				208 321	6,5%
LF Tillväxtmarknad Aktiv	573 196	363,44	SEK	208 321	6,5%
Utländska räntebärande				598 613	18,8%
BlackRock Global Funds - Euro Corporate Bond Fund	2 421 057	100,27	SEK	242 759	7,6%
BlackRock GlobalFund-Emerg Market Local Curr Bond	1 268 553	22,97	USD	260 675	8,2%
PIMCO Funds Global Investors Series PLC	8 460 386	11,25	SEK	95 179	3,0%
SUMMA ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT ONOTERADE**				3 188 772	99,9%
Övrigt enligt balansräkning				2 698	0,1%
FONDFÖRMÖGENHET				3 191 470	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	2 497 301	694 740
Andelsutgivning	671 300	1 887 406
Andelsinlösen	-87 510	-184 809
Resultat efter skatt	110 380	99 964
Utdelat till andelsägarna	-	-
Fondförmögenhet	3 191 470	2 497 301