

Styrelsen och verkställande direktören för Skandia Fonder AB (org nr: 556317-2310)
får härmed avge årsberättelse år 2016 för:

Skandia Idéer för Livet

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 överträffa avkastningen på sitt jämförelseindex VINX Benchmark Cap Net.

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 10,8 procent under 2016. Under samma period steg jämförelseindex 7,7 procent.

Osäkerheten om den ekonomiska tillväxten i Kina och utvecklingsländerna, som markerade den andra halvan av 2015 och första kvartalet 2016, avtog successivt. Fokus under andra kvartalet låg på eventuella räntehöjningar i USA och Storbritanniens folkomröstning om EU-medlemskapet. Stödjande kommentarer och åtgärder av centralbanker och bättre företagsresultat än väntat bidrog till att det tredje kvartalet blev bra. Flera stora nordiska bolag gjorde därmed marknaden besviken när de rapporterade för det tredje kvartalet. Detta tillsammans med investerarna började oroa sig för det amerikanska valet resulterade i betydande aktienedgångar. Tecken på accelererande global tillväxt, stigande råvarupriser och räntor, enighet i OPEC om nedskärningar i oljeproduktioner samt att investerare skiftade fokus till tillväxtfrämjande åtgärder med den nye amerikanske presidenten innebar att den nordiska aktiemarknaden fick ett uppsving under fjärde kvartalet efter en markant uppgång i december.

2016 var det femte året i rad med god avkastning på de nordiska aktiemarknaderna. Den norska marknaden var driven av stigande oljepriser och en starkare norsk krona, medan den danska marknaden var den svagaste under 2016, främst till följd av en markant nedgång för Novo Nordisk. Energisektorn gav klart högst avkastning, medan teknik och hälsa sjönk markant.

Relativt jämförelseindex har sektorerna energi, material, sällanköpsvaror och finans positiv avkastning, medan hälsosektorn drog ner avkastningen. De enskilda aktier som gav de största relativa bidragen är Atlas Copco, Subsea 7, Borregaard, Volvo och Marine Harvest, medan Ericsson, Swedbank, Millicom, SOBI och Sandvik bidrog negativt.

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.

Exempel på ett sparandes nettovärde efter uttag av förvaltningsarvode och fördelade affärstransaktionskostnader.

	Insatt belopp	Förvaltningskostnad	Nettovärde 2016-12-31
Engångsinsättning 2016-01-01	10 000 kr	0 kr	11 076 kr
Månadssparande 2016-01-01 - 2016-12-31	12 x 100 kr	0 kr	1 312 kr

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)	2015-01-01 - 2016-12-31	12,0 %	9,6 %
Årsavkastning snitt (5 år)	2012-01-01 - 2016-12-31	16,5 %	15,8 %
Volatilitet snitt (2 år)	2015-01-01 - 2016-12-31	14,1 %	14,2 %
Tracking error (2 år)	2015-01-01 - 2016-12-31	2,9 %	

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
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	678 404	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 %
2007	219 172	422,70	518 505	0,00	4,5 %	9,6 %

Omsättningshastigheten i fonden

År	ggr/år	Internt mellan egna fonder
2016	0,09	0,00

Fondens totala transaktionskostnader (inkl. courtage)

År	Belopp, tkr	Del av omsätt., %
2016	29	0,04

Fondens totala analyskostnader

År	Belopp, tkr
2016	0

Ersättningssystem

Styrelsen i Skandia Fonder AB antog i december 2016 en uppdaterad ersättningspolicy samt riskanalys. Mer information om ersättningspolicy och utbetald ersättning finns i den tryckta årsrapporten samt i Skandia Fonders årsredovisning som båda finns tillgängliga på bolagets hemsida.

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Balansräkning, tkr	2016	2015
Tillgångar		
Överlåtbara värdepapper	0	0
Penningmarknadsinstrument	0	0
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Övriga derivatinstrument med positivt marknadsvärde	0	0
Fondandelar	431 790	407 596
Summa fin. instrument med positivt marknadsvärde	431 790	407 596
Placering på konto hos kreditinstitut	0	0
Summa placeringar med positivt marknadsvärde	431 790	407 596
Bankmedel och övriga likvida medel	3 463	888
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Övriga tillgångar (Not 3)	1 471	951
Summa tillgångar	436 724	409 435
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 3)	0	0
Summa skulder	0	0
Fondförmögenhet (Not 1)	436 724	409 435
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
Resultaträkning 1/1 - 31/12, tkr	2016	2015
Intäkter och värdeförändring		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper (Not 4)	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument (Not 5)	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument (Not 6)	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument (Not 7)	0	0
Värdeförändring på fondandelar (Not 8)	34 558	41 859
Ränteintäkter	0	0
Utdelningar	0	0
Valutakursvinster och -förluster netto	0	0
Övriga finansiella intäkter	0	0
Övriga intäkter (Not 10)	6 004	5 346
Summa intäkter och värdeförändring	40 563	47 205
Kostnader		
Förvaltningskostnader	0	- 1 913
Ersättning till bolaget som driver fondverksamheten	0	- 1 912
Ersättning till förvaringsinstitutet	0	- 1
Ersättning till tillsynsmyndighet	0	0
Ersättning till revisorer	0	0
Räntekostnader	- 11	- 1
Övriga finansiella kostnader (Not 9)	0	0
Övriga kostnader (Not 10)	- 29	- 71
Summa kostnader	- 40	- 1 985
Skatt (Not 2)	0	0
Årets resultat (Not 1)	40 523	45 220
NOTER	2016	2015
Not 1. Förändring av fondförmögenheten		
Fondförmögenhet vid årets början	409 435	372 114
Andelsutgivning	71 979	115 699
Andelsinlösen	- 77 017	- 116 171
Årets resultat enligt resultaträkning	40 523	45 220
Inbetald upplupen utdelning vid andelsutgivning	0	0
Utbetald upplupen utdelning vid andelsinlösen	0	0
Lämnad utdelning	- 8 196	- 7 427
Fondförmögenhet vid årets slut	436 724	409 435
Not 2. Utdelning till andelsägarna		
Beskattningsbar inkomst före utdelning	0	0
Utdelningsbart enligt fondbestämmelserna	0	0
Beskattningsbar inkomst	0	0
Betald utländsk skatt enligt dubbelbeskattningsavtal	0	0
Beskutad utdelning	0	0
Not 3. Övriga tillgångar och skulder		
I övriga tillgångar ingår olikvidade affärer	0	0
I övriga skulder ingår olikvidade affärer	0	0
Not 4. Värdeförändring på överlåtbara värdepapper		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	0	0
Not 5. Värdeförändring på penningmarknadsinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på penningmarknadsinstrument	0	0
Not 6. Värdeförändring på OTC-derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på OTC-derivatinstrument	0	0
Not 7. Värdeförändring på övriga derivatinstrument		
Realisationsvinster	0	0
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	0	0
Värdeförändring på övriga derivatinstrument	0	0
Not 8. Värdeförändring på fondandelar		
Realisationsvinster	10 915	25 693
Realisationsförluster	0	0
Orealiserade vinster och förluster	23 643	16 166
Värdeförändring på fondandelar	34 558	41 859
Not 9. Övriga finansiella intäkter och finansiella kostnader		
I övriga finansiella intäkter ingår	0	0
I övriga finansiella kostnader ingår	0	0
Not 10. Övriga intäkter och kostnader		
I övriga intäkter ingår arvodesrabatter	6 004	5 346
I övriga kostnader ingår transaktionskostnader	- 29	- 71
I övriga kostnader ingår analyskostnader	0	0

INNEHAV

Finansiella instrument	Land *	Marknadsvärde, tkr	Del av fondförmögenhet	Del av fondförmögenhet per emittent
ÖVRIGA FINANSIELLA INSTRUMENT				
Fondandelar				
Aktiefonder				
Skandia Norden	SE	431 790	98.87%	98.87%
Summa Aktiefonder		431 790	98.87%	
Summa Fondandelar		431 790	98.87%	
Summa Övriga finansiella instrument		431 790	98.87%	
Summa Finansiella instrument				
Med positivt marknadsvärde		431 790	98.87%	0.00%
Med negativt marknadsvärde		0	0.00%	0.00%
Övriga tillgångar och skulder		4 934	1.13%	0.00%
Varav likvida medel SEB		3 463	0.79%	0.00%
Fondförmögenhet		436 724	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		431 790	98.87%	0.00%
Ränterelaterade finansiella instrument		0	0.00%	0.00%
Övrigt		4 934	1.13%	0.00%
Summa tillgångar och skulder		436 724	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 december 2016. Vi gör dock löpande bedömningar av marknaderna. Om förutsättningarna blir annorlunda kan våra bedömningar, analyser och strategier därför komma att förändras.

Redovisningsprinciper

Fondens årsberättelse har upprättats enligt lag (2004:46) om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) och ansluter till Fondbolagens förenings riktlinjer för redovisning av nyckeltal avseende svenska värdepappersfonder och specialfonder.

Redovisning

Tillgångarna har marknadsvärderats i första hand efter periodens sista betalkurs. Såväl realiserade vinster som förluster redovisas över resultaträkningen.

Värdeförändring överlåtbara värdepapper

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på överlåtbara värdepapper såsom aktier och obligationer. Vid köp bokförs anskaffningsvärdet lika med total köpskilling exklusive upplupen kupongränta för obligationer. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

Värdeförändring penningmarknadsinstrument

Redovisas i sin helhet som räntetäkt.

Värdeförändring OTC-derivatinstrument

Redovisas i sin helhet som valutakursvinster och -förluster netto. Detta eftersom de enda OTC-derivatinstrument som har handlats med under kalenderåret varit via valutaterminer.

Värdeförändring övriga derivatinstrument

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på derivatinstrumentet som inte har daglig avräkning.

Värdeförändring fondandelar

Inkluderar dels realisationsresultat netto, dels förändring av realiserad värdeförändring på fondandelar. Vid köp redovisas anskaffningsvärdet lika med total köpskilling. Försäljningar vinstavräknas enligt genomsnittsmetoden.

Räntetäckter

I räntetäckter ingår realiserad bank- och kupongränta, upplupen ränta samt realiserade och realiserade resultat på penningmarknadsinstrument.

Utdelningar

I utdelningar ingår bruttodelningsbeloppet med avdrag för utländsk kupongskatt.

Sektorindelning

Samtliga innehav är klassificerade enligt Morgan Stanley Capital International:s sektorindelning.

Omsättningshastighet

Omsättningshastigheten beräknas enligt Fondbolagens Förenings rekommendation, d.v.s. det minsta värdet av summa köpta värdepapper eller summa sålda värdepapper under perioden, dividerat med genomsnittlig fondförmögenhet under perioden.

Avkastningssiffror och riskmått

Beräkningarna av samtliga avkastningssiffror och riskmått är baserade på stängningskurser per 2016-12-31.

Valutavinster och -förluster

Avser realiserade och realiserade resultat av valutatransaktioner via bankkonto och valutaterminer, dock inte valutaförändringar på värdepappersinnehav.

Värdering av tillgångar

De finansiella instrument som ingår i fonden värderas med ledning av gällande marknadsvärde, d.v.s. senast, vid värderingstillfället, noterade betalkurs. Om sådant värde inte föreligger, sker värdering till senast, vid värderingstillfället, noterade köpkurs. Om inte heller något sådant värde föreligger får finansiella instrument upptas till det värde som fondbolaget på objektiv grund beslutar.

För onoterade värdepapper och penningmarknadsinstrument fastställs ett marknadsvärde på objektiv grund enligt särskild värdering. Värderingen baseras normalt på uppgifter om senast betalt pris eller marknadspriser från market-maker eller andra externa oberoende källor. OTC-derivat värderas enligt vanligen använda binomialträdbaserade värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76 eller till det pris som ställs av oberoende motpart.

Landskoder

SE - Sverige

Volatilitet och Tracking error (2 år månadsdata)

Volatilitet		Tracking error
Fonden	Index	
14,1%	14,2%	2,9%

Stockholm den 21 mars 2017

Anders Jonsson
Ordförande
Chef institutionell försäljning, Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt ("Skandia Liv")

Elsa Stattin
tf Chief Financial Officer, Skandia Liv

Cecilia Wennerholm
Advokat Apriori Advokatbyrå AB

Martha Josefsson
Investeringskonsult

Annelie Enquist
Verkställande direktör
Skandia Fonder AB

Vår revisionsberättelse har lämnats den 21/3 2017

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till andelsägarna i Skandia Idéer för Livet, Organisationsnummer: 504400-2763

Rapport om årsberättelsen

Uttalanden

Vi har i egenskap av revisorer i Skandia Fonder AB, organisationsnummer 556317-2310, utfört en revision av årsberättelsen för Skandia Idéer för Livet för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsberättelsen upprättats i enlighet med lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Skandia Idéer för Livet:s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till fondbolaget enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalanden.

Fondbolagets ansvar

Det är fondbolaget som har ansvaret för att årsberättelsen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om värdepappersfonder samt Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder. Fondbolaget ansvarar även för den interna kontroll som det bedömer är nödvändig för att upprätta en årsberättelse som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsberättelsen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i

årsberättelsen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsberättelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av fondbolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i fondbolagets uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsberättelsen, däribland upplysningarna, och om årsberättelsen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera fondbolaget om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om eventuella betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland om vi identifierat betydande brister i den interna kontrollen.

Stockholm den 21 mars 2017

Deloitte AB



Patrick Honeth
Auktoriserad revisor