

Delårsöversikt

Januari – mars 2024



skandia:

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – mars 2024 (motsvarande period 2023 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 12,0 (10,8) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 839 miljarder kronor, jämfört med 804 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 608 miljarder kronor, jämfört med 592 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 209 procent, jämfört med 201 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 597 miljarder kronor, jämfört med 581 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 3,0 (1,6) procent. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,1 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 106 procent, jämfört med 104 procent vid årsskiftet.

Fonderbjudande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 194 miljarder kronor, jämfört med 179 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 1,1 (1,0) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 103,8 miljarder kronor, jämfört med 102,0 miljarder kronor vid årsskiftet.



1) Se sidan 7 för mer information om våra erbjudanden.

Långsiktigt perspektiv för en stabil avkastning och ett hållbart värdeskapande

Skandia har haft en stabil utveckling årets första kvartal. Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till 3 procent det första kvartalet 2024 (1,6).¹⁾ Genom en långsiktig investeringsstrategi och en bra riskspridning skapar vi goda förutsättningar för våra kunders pensionskapital att fortsätta växa.



Då Skandia är ett kundägt bolag fördelas allt överskott till våra kunder, som också är våra ägare. Den 1 mars höjde Skandia den ordinarie återbäringsräntan på kundernas traditionellt förvaltade försäkringskapital från fyra till fem procent. Aktiemarknaderna har varit starka under årets första kvartal, och av tillgångarna i livportföljen har publika aktier haft bäst utveckling med en avkastning på 10,9 procent. Vårt långsiktiga fokus och vår långa placeringshorisont gör också att vi investerar i onoterade tillgångar såsom fastigheter, infrastruktur och private equity, för att skapa en god avkastning över tid. I det korta perspektivet kan det dock finnas skillnader i avkastning mellan publika marknader och onoterade tillgångar.

Skandia ska vara ett föredöme i arbetet mot ett mer hållbart samhälle, och genom våra investeringar stödjer vi de globala målen för hållbar utveckling och bidrar till klimatomställningen. Målet för vår klimatfärdplan är att till 2025 fördubbla våra gröna investeringar samtidigt som vi reducerar vår exponering mot fossila bränslen med 75 procent (basår 2018). Glädjande är att vi redan nu har nått delmålet att fördubbla de gröna investeringarna. Till dessa hör gröna obligationer, klimateffektiva fastigheter och infrastruktur inom förnybar energi. Vi arbetar nu för att ta nästa steg och uppdatera vår klimatfärdplan, för att fortsätta bidra med kapital till omställningen.

Under kvartalet har Skandia gjort flera innovativa investeringar som även bidrar till att lösa globala utmaningar. Bland annat delfinansierar vi en obligation från Världsbanken som syftar till att rensa världshaven från plast. Ett annat exempel är en obligation för att bekämpa hunger och fattigdom, utfärdad av FN-organet IFAD (International Fund for Agricultural Development). Tillsammans med ytterligare investerare stödjer vi hållbar tillväxt och utveckling på landsbygden i utvecklingsländer.

I mars släppte vi också en rapport om hur pensionskapitalet kan göra större skillnad i hållbarhetsomställningen: "Riv investeringshindren – så kan 567 hållbara miljarder bli fler". För att pensionskapitalet ska kunna bidra till en mer hållbar framtid måste hinder rivas samt politiken, företagen och pensionskapitalet hitta en gemensam väg framåt för att nödvändiga investeringar ska realiseras. Vi är aktiva i samhällsdebatten även i andra frågor som gynnar våra kunder och ägare, exempelvis som huvudpartner till nystartade Pluskommissionen, som arbetar för en mer positiv syn på livserfarenhet och kompetens i arbetslivet.

Skandiabanken inledde året med en positiv utveckling, där vi växer snabbare än marknaden inom såväl bolån som inlåning. Vi verkar för en bolånemarknad som kännetecknas av transparens och sund konkurrens, och våra förhandlingsfria bolån uppskattas av kunderna.

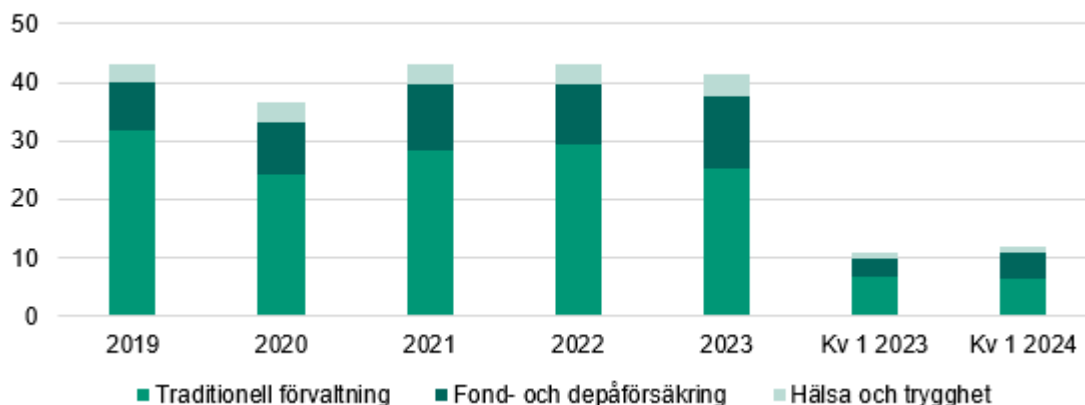
Våra ambitioner är höga och vår utgångspunkt är god. Vi har en väldiversifierad portfölj, en stark finansiell position och ett brett erbjudande inom pension, sparande, banktjänster samt hälsa och trygghet. Jag är stolt över alla medarbetares engagemang och insatser, vilket driver oss framåt tillsammans. Vi har ett långsiktigt perspektiv för att skapa hållbart värde för våra intressenter – och trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och VD

¹⁾ Modellen med återbäringsränta jämnar ut fördelningen av avkastningen över tid, varmed svängningar på marknaden blir mindre kännbara för våra kunder.

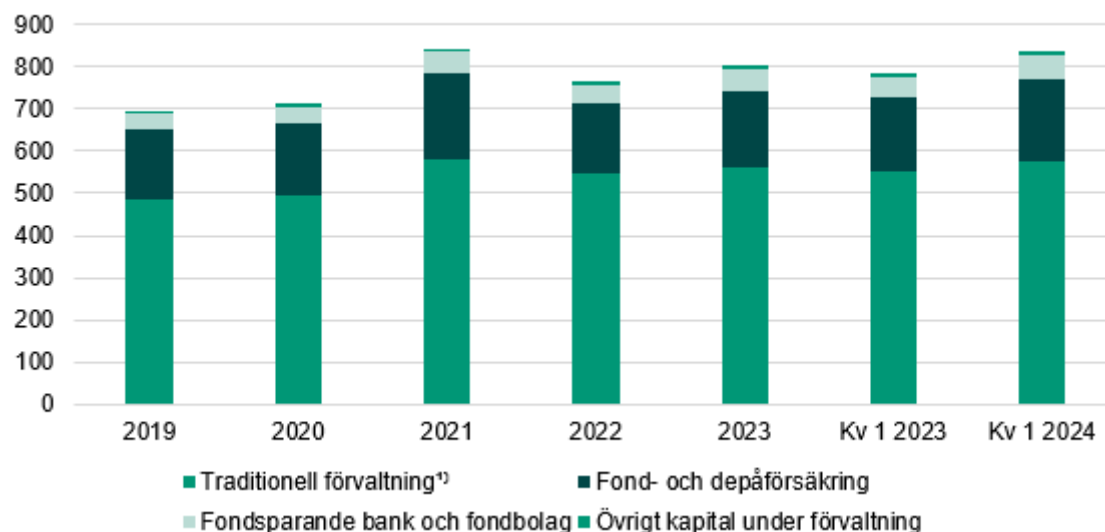
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade under första kvartalet med 11 procent jämfört med föregående år. Inbetalningarna ökade till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet men minskade något till sparande i traditionell förvaltning. Premierna uppgick för sparande i traditionell förvaltning till 6,6 miljarder kronor, för sparande i fond- och depåförsäkring till 4,4 miljarder kronor samt för hälsa och trygghet till 1,1 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

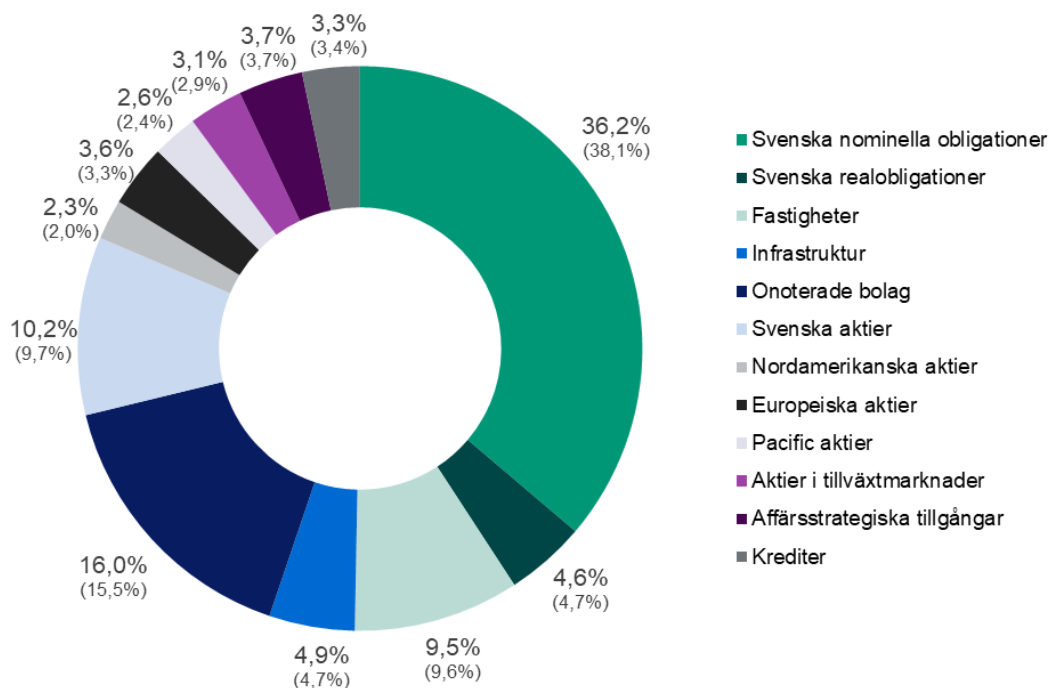


Utvecklingen på världens finansmarknader har under första kvartalet varit positiv, främst präglad av sjunkande inflationstakt och högre förväntan på den ekonomiska utvecklingen. Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 35 miljarder kronor under första kvartalet 2024.

1) Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

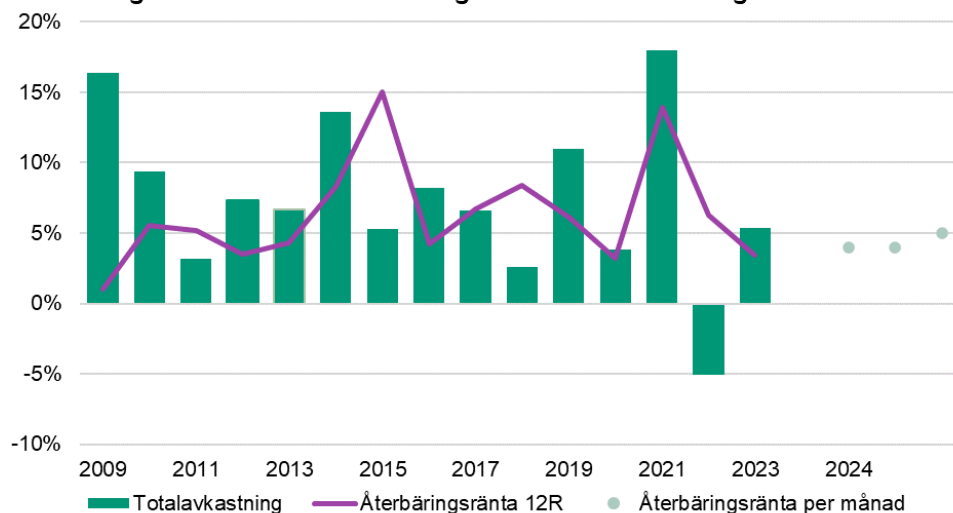
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹



¹Jämförelsesiffror för det fjärde kvartalet 2023 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under första kvartalet till 3,0 procent. Noterade aktier utgjorde bästa tillgångsslag under kvartalet med en avkastning på 10,9 procent, följt av onoterade bolag som hade en avkastning på 7,2 procent.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen har presterat över tid. Under perioden 2009–2023 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,3 procent. Återbäringsräntan uppgår till 5 procent sedan mars 2024. Återbäringsräntan anges som årsränta, det vill säga om samma ränta gäller ett helt år stiger kapitalet med den räntan på ett år.

Totalavkastningen visar om portföljens tillgångar har ökat eller minskat i värde, medan återbäringsräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet.

Nyckeltalstabell

	2024 jan-mar	2023 jan-mar	2023 jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	12 020	10 836	41 267
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	838 849	783 005	804 341
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	7 196	7 349	27 623
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	607 752	580 864	591 510
Solvenskvot, %	177	190	187
Solvensgrad, % ⁴⁾	209	209	201
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,39	0,40	0,40
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾	0,42	0,43	0,43
<i>Skandia Liv (traditionell förvaltning)</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	597 328	571 143	581 386
Totalavkastning, % ⁶⁾	3,0	1,6	5,4
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,1	5,9	6,3
Återbäringränta, % ⁷⁾	5,0	3,0	3,4
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾	106	103	104
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	4 824	3 487	13 644
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	194 211	172 654	179 473
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	103 837	97 303	102 001
Total kapitalrelation, % ⁹⁾	20,7	20,0	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰⁾	19,0	18,3	19,2

- 1) Premier omfattar premieinkomst (före avgiven återförsäkring) för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring samt inbetalningar från sparare i fond- och depåförsäkring.
- 2) Verkligt värde på de tillgångar som Skandia har under förvaltning.
- 3) Livbolagets totala förvaltade kapital inklusive produktspecifika tillgångar.
- 4) Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.
- 5) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 6) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 7) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-mars 2024 samt 2023 avses återbäringräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2023 avses genomsnittet för helåret.
- 8) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 9) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 10) Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

Affärsmodell och erbjudande

Kärnan i vår affär är tjänstepension med traditionell förvaltning, men våra kunder ska också kunna välja andra sparande- och trygghetsformer. Därför erbjuder vi privat pensionssparande och tjänstepensionsförsäkringar med flera förvaltningsalternativ, rådgivning, banktjänster samt lösningar för hälsa och trygghet.

Finansiell styrka och långsiktighet är grunden i vår affärsmodell för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med god avkastning och konkurrenskraftiga priser är avgörande för vår förmåga att skapa och behålla långsiktiga kundrelationer. Härigenom skapar vi hållbart värde och ekonomisk trygghet för våra ägare och kunder.

Genom vår affärsmodell kan vi erbjuda lösningar på de utmaningar som ägare, kunder och samhälle står inför, så som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället.



Skandia Liv (traditionell förvaltning)

Skandia Liv är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi förvaltar pengarna åt kunderna och garanterar en minsta framtida utbetalning. Kunder som har valt Skandia Liv i sin försäkring får också ta del av vårt överskott. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning men samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.



Fonderbidjande

Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, men erbjuder även fonder för sparande inom bank samt försäkringslösningar. Erbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att förstå, prisvärt och ge möjlighet till långsiktigt hållbara investeringar med god potential till avkastning. Ambitionen är att kunderna inte ska behöva välja mellan goda avkastningsmöjligheter, hållbarhet eller låga avgifter, utan kunna få alla delar.



Hälsa och trygghet

Skandias målsättning är att arbeta för en bättre hälsa och lägre sjukfrånvaro bland medarbetare hos våra kundföretag. Detta skapar friskare medarbetare, mer hållbara företag och gynnar dessutom samhället i stort. Inom vårt erbjudande Hälsokedjan finns hälsoförsäkring, vårdförsäkring, sjukförsäkring, en hälsoapp samt arbetsmiljö- och hälsotjänster för ett aktivt och vardagsnära stöd. Genom erbjudandet säkerställer vi att våra kunders medarbetare får rätt hjälp oavsett hälsotillstånd under hela arbetslivet och en tryggare framtid vid pensionen.



Bank

Skandiabankens erbjudande riktar sig till privatmarknaden och är ett fullsortiment av tjänster och produkter för kundens vardagsekonomi, med fokus på erbjudande om bolån. Erbjudandet kännetecknas av transparens och kundnytta samt att tjänsterna i första hand har utvecklats för digital hantering. Vår målsättning är att göra det enkelt och transparent för våra kunder att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande hos oss.

Utav våra erbjudanden erbjuds Skandia Liv (traditionell förvaltning) av Skandias livbolag (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt). Fondsparande erbjuds av Skandias fondförsäkringsbolag (Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ.)), Skandiabanken (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet erbjuds av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster erbjuds av Skandiabanken.

Om Skandia

Skandia är ett pensionsbolag som erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att du ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara frisk på vägen dit. Vi har cirka 840 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra närmare 1,9 miljoner kunder och samtidigt bygger vi ett bättre samhälle. Hos oss finns också en bank för bolån och sparande som möjliggör att hantera hela din ekonomi från pension till räkningar.

Läs mer på www.skandia.se

skandia :