

# Delårsrapport januari–juni 2021



Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt

**skandia** :

# Det ledande pensionsbolaget som tar ansvar

**Vi skapar trygghet för generationer genom högre pensioner, ett friskt arbetsliv och hållbara investeringar.**

Vi erbjuder tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Vi erbjuder också bolån och sparande samt förenklar sparandet för våra kunder genom vår rådgivning.

Vi har drygt 1,7 miljoner kunder vilkas behov och intressen vi vill tillvarata i utvecklingen av Skandia. Av dessa är 1,4 miljoner också våra ägare. Som ägare är man med och delar på det överskott verksamheten genererar.

Vi har 786 miljarder kronor under förvaltning och långsiktiga åtaganden gentemot ägare, kunder och samhälle. Vi bedriver verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning och för att bidra till hållbart värdeskapande.

**20,7** miljarder kronor  
Inbetalda premier per juni 2021

**786** miljarder kronor  
Under förvaltning per juni 2021

**190** %  
Solvensgrad moderbolaget per juni 2021

## Traditionell förvaltning



Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Skandia förvaltar pengarna och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Kunder med traditionell förvaltning får också ta del av överskottet. Sparformen ger kunderna möjlighet till god avkastning till låg kostnad samtidigt som Skandia agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.

## Fondsparande



Skandia erbjuder fond- och depåförvaltning som en del av tjänstepensions-erbjudandet men även för andra typer av sparande inom både bank- och försäkringslösningar. Fonderbjudandet bygger på att det ska vara enkelt och prisvärt att placera i fonder med god avkastningspotential och en god hållbarhetsnivå i ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov. Vår ambition är att kunderna inte ska behöva välja mellan avkastningspotential, hållbarhet och låga avgifter. Vi ska erbjuda samtliga delar.

## Hälsa och trygghet



Skandia erbjuder ekonomisk trygghet vid olycka, sjukdom eller dödsfall genom sjuk-, olycksfalls- och livförsäkringar. För våra företagskunder och deras anställda har vi också verktyg för att tidigt fånga upp ohälsa och bidra till en sund livsstil. På så sätt kan vi bidra till att företagen blir effektiva i sin verksamhetsdrift samt mer hållbara genom att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav. Skandia erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.

## Bank



Skandia erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi genom en fullsortimentsbank som vänder sig till privatmarknaden. Kunder har möjlighet att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande på Skandia.se och i Skandias mobilapplikation. Skandia har även en kundservice där kunder kan nå banken via telefon och chatt.

# 10,0%

Totalavkastning inom traditionell förvaltning under första halvåret 2021

# 11,1%

Genomsnittlig värdeökning i fond- och depåförsäkring under första halvåret 2021

# 504 MSEK

Rabatterad premie till kunder med liv- och sjukförsäkring under första halvåret 2021

# 6,3%

Tillväxt i utlåning för bolån under det första halvåret 2021

# 560 miljarder kronor

Förvaltad kapital inom Skandias traditionella livportfölj

# 191 miljarder kronor

Under förvaltning inom fond- och depåförsäkring

# 93,6%

Totalkostnadsprocent för sjukvårds- och gruppörsäkring

# 81 miljarder kronor

Utlåning för bolån per juni 2021

# Ekonomisk översikt

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt med organisationsnummer 516406-0948, avger härmed delårsrapport för perioden den 1 januari 2021 – 30 juni 2021.

## Organisation och verksamhet

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag eller moderbolaget) är moderbolag i Skandiakoncernen (Skandia) som bedriver traditionell livförsäkrings-, fondförsäkrings- och skadeförsäkringsverksamhet samt bankverksamhet i Sverige. I koncernen ingår bland annat även en fastighetskoncern, ett fondbolag och ett kapitalförvaltningsbolag. Detta ger Skandia unika förutsättningar att skapa relevanta och prisvärda erbjudanden kring pension, sparande, bolån samt hälsa och trygghet.

Moderbolaget är ett ömsesidigt bolag vilket innebär att allt överskott går till bolagets kunder i enlighet med skälighets- och kontributionsprincipen, se närmare avsnitt ”Över- och underskottshantering i moderbolaget” i Skandias Års- och hållbarhetsredovisning 2020. Samtliga dotterbolag är helägda och får dela ut vinst. Utöver dessa finns även mindre innehav i intresseföretag.

## Väsentliga händelser under året

### Nya ledamöter i fullmäktige

I samband med Skandias livbolags ordinarie bolagsstämma den 6 maj 2021 tillträdde de tidigare invalda ledamöterna till fullmäktige. Dan Brännström, Monica Caneman, Lena Larsson, Sara Lemke och Elisabeth Thand Ringqvist har valts in som nya ledamöter och omval har skett av Sofie Schough och Ulf Troedsson. Christer Wachtmeister har utsetts som ersättningsledamot för Pia Nilsson som valt att frånträda sitt uppdrag som fullmäktigeledamot.

Protokoll från bolagsstämman finns på [skandia.se/stamma](http://skandia.se/stamma).

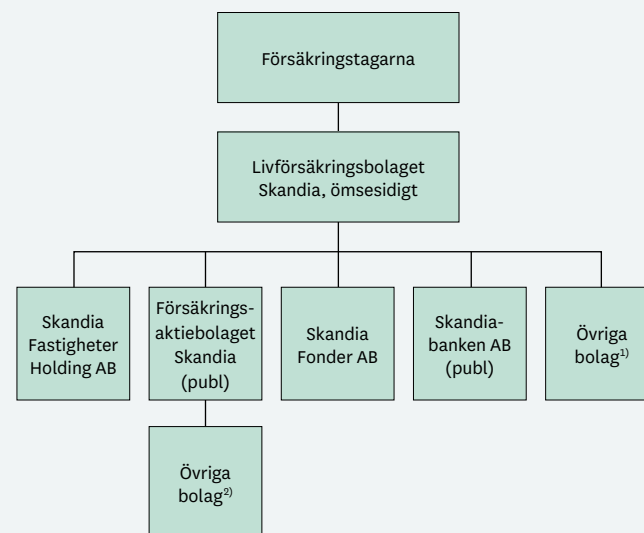
## Nya regelverk

Inom regelverksområdet kvarstår fokus på hållbarhetsrelaterade frågor. EU-kommissionen antog 2018 en handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt som har till främsta syfte att omdirigera kapitalflöden för att uppnå en hållbar och inkluderande tillväxt liksom att integrera hållbarhet i riskhanteringen och främja transparens och långsiktighet på finansmarknaden och i ekonomin som helhet. Utifrån handlingsplanen har en rad förslag till nya regelverk i snabb takt redan presenterats. Förslagen till nya regelverk påverkar Skandia både i förhållande till de investeringar som bolaget gör och i förhållande till kunderbidandet. Ytterligare förslag på området förväntas de närmaste åren.

## Ekonomisk översikt Koncernen

Totalt inbetalda premier uppgick till 20 665 MSEK vilket är 3 procent högre än motsvarande period föregående år. Den positiva utvecklingen på de finansiella marknaderna under perioden har varit den huvudsakliga drivkraften till ökad försäljning av framförallt fond- och depåförsäkring. Inbetalda premier till traditionell förvaltning är i nivå med föregående år. Den starka uppgången på aktiemarknaderna har även påverkat koncernens tillgångar under förvaltning som har ökat och uppgick till 785 661 (713 981) MSEK.

## Övergripande beskrivning av Skandiakoncernen



<sup>1)</sup> I övriga bolag ingår Skandia Investment Management AB, Skandia Operations Center UAB (under likvidation), Skandikon Operations Center UAB (under likvidation), Skandia Brands AB, Skandikon Administration AB samt Skandikon Pensionsadministration AB. Därutöver äger Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt, tillsammans med Skandia Fonder AB aktier i Thule Fund SA, SICAV-SIF. Vidare finns intresseföretaget Försäkringsgirot.

<sup>2)</sup> I övriga bolag ingår Skandia Capital AB, Skandia Informationsteknologi AB samt intresseföretaget Sophiahemmet Rehab Center AB.

**Tillgångar under förvaltning**

MSEK	30 jun 2021	31 dec 2020
Traditionell förvaltning <sup>1)</sup>	543 875	493 673
Fond- och depåförsäkring	190 680	173 249
Fondsparande inom bank och fondbolag	45 412	39 269
Övriga tillgångar under förvaltning <sup>2)</sup>	5 694	7 790
<b>Totalt tillgångar under förvaltning</b>	<b>785 661</b>	<b>713 981</b>

<sup>1)</sup> Avser förvaltad kapital inom traditionell livförvaltning exklusive affärsstrategiska tillgångar (Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB).

<sup>2)</sup> Placeringstillgångar för den löpande verksamheten främst inom fond- och depåförsäkring.

Koncernens resultat före skatt för perioden uppgick till 56 235 (-21 081) MSEK. Det positiva resultatet är främst hänförligt till det tekniska resultatet för traditionell förvaltning, 55 360 (-21 836) MSEK, som beror på en mycket god kapitalavkastning och minskade försäkringstekniska avsättningar till följd av högre marknadsräntor.

Det tekniska resultatet inom fond- och depåförsäkring uppgick till 970 (848) MSEK och förklaras främst av att de fondvärdesbaserade intäkterna har ökat som en effekt av uppgången på de finansiella marknaderna.

Skadeförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 39 (72) MSEK. Försämringen förklaras huvudsakligen av att periodens försäkringsersättningar återgått till mer normala nivåer efter ett lågt utfall föregående år som en följd av pandemin. Skandias bankverksamhet uppvisade ett rörelseresultat för det första halvåret om 148 (136) MSEK. Det förbättrade resultatet är relaterat till ett högre provisionsnetto till följd av högre värdepappersprovisioner samt lägre kostnad för betalningsförmedlingsprovisioner.

Övriga poster utgörs i huvudsak av avskrivning av immateriella tillgångar. Resultat avvecklad verksamhet är i sin helhet relaterad till försäljningen av den danska verksamheten.

**Resultat per verksamhetsområde**

MSEK	2021 jan - jun	2020 jan - jun
<b>Tekniskt resultat</b>		
Traditionell förvaltning	55 360	-21 836
Fond- och depåförsäkring	970	848
Skadeförsäkring	39	72
<b>Icke-tekniskt resultat</b>		
Bankverksamhet	148	136
Övrig rörelsedrivande verksamhet	26	11
Övriga poster	-308	-312
<b>Resultat före skatt</b>	<b>56 235</b>	<b>-21 081</b>
Skatt	-1 284	-107
Resultat avvecklad verksamhet	-300	-196
<b>Periodens resultat</b>	<b>54 651</b>	<b>-21 384</b>

Koncernens balansomslutning uppgick till 895 365 (819 952) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella förvaltningen utgör den största delen.

**Balansomslutning**

MSEK	30 jun 2021	31 dec 2020
Traditionell förvaltning	600 288	546 957
Fond- och depåförsäkring	201 315	186 282
Bankverksamhet	93 234	86 171
Övrig rörelsedrivande verksamhet	528	542
<b>Koncernens balansomslutning</b>	<b>895 365</b>	<b>819 952</b>

**Moderbolaget**

*Resultatutveckling*

Moderbolagets resultat före skatt uppgick till 61 249 (-19 276) MSEK. Den goda resultatutvecklingen är främst hänförlig till den starka uppgången på de

finansiella marknaderna som medfört en kapitalavkastning netto om 55 079 (-9 780) MSEK, se närmare nedan. I kapitalavkastningen ingår utdelning från dotterbolag med 9 033 MSEK. Premieinkomsten är i nivå med samma period föregående år, 14 606 (14 600) MSEK, mycket hänförligt till fortsatt attraktiv nivå på återbäringsräntan. Förändringen av de försäkringstekniska avsättningarna påverkade moderbolagets resultat positivt med 1 250 (-14 207) MSEK. De försäkringstekniska avsättningarna minskar, trots ett positivt kundkassaflöde, på grund av högre marknadsräntor under perioden.

Balansomslutningen i moderbolaget uppgick till 584 830 (532 302) MSEK där placeringstillgångarna inom den traditionella livförvaltningen utgör den största delen.

*Kapitalavkastning*

Per halvårsskiftet uppvisade den traditionella livportföljen en sammantagen avkastning på 10,0 procent (3,8 procent för helåret 2020). Den årliga genomsnittliga totalavkastningen under femårsperioden 2016 - 2021 (per juni) uppgick till 7,9 procent.

Trots att covid-19-pandemin inte på något sätt är över har alla tillgångsslag utom räntebärande stigit i värde under det första halvåret 2021. Börs klimatet påverkades positivt av såväl den pågående vaccineringen som av finanspolitiska stimulanser. Aktie- marknaderna världen över har stigit tvåsiffrigt och svenska noterade aktier har gett en avkastning om 20,7 procent. Onoterade bolag (Private Equity) har haft en mycket god utveckling och stigit med 45,1 procent i värde. Även om noterade och onoterade aktier har gett det största bidraget till totalavkastningen under det första halvåret har fastigheter och alternativa investeringar också gett ett bra bidrag.

### Kollektiv konsolideringsgrad och solvensgrad

Skandias livbolags kollektiva konsolideringsgrad uppgick per den 30 juni 2021 till 112 procent (110 procent vid årsskiftet). Den kollektiva konsolideringsgraden mäter, för sparförsäkringar, förhållandet mellan värdet av moderbolagets tillgångar och det samlade värdet av kundernas försäkringskapital.

Genom att anpassa återbäringsräntan, som fördelar överskottet till kunderna, är målsättningen för Skandias livbolag att hålla den kollektiva konsolideringsgraden inom intervallet 95-115 procent. Som en effekt av hög konsolideringsgrad har återbäringsräntan på traditionellt förvaltad försäkringskapital höjts tillfälligt tre gånger under halvåret, i februari, april och juni. Genom de tillfälliga ökningarna har under dessa tre månader närmare 31 miljarder kronor preliminärt fördelats till kunder med traditionellt förvaltad försäkringskapital. Hur anpassningen av återbäringsräntan går till regleras i bolagets konsolideringspolicy. Mer information om konsolideringspolicyn finns på skandia.se.

Solvensgraden är ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtagande enligt försäkringsavtal. Solvensgraden uppgick till 190 procent per den 30 juni 2021 (171 procent vid årsskiftet).

### Risker och riskhantering

Skandia erbjuder sparande-, försäkrings- och bankprodukter, produkter som innebär att Skandias verksamhet är utsatt för olika typer av risker. Riskexponeringen domineras av marknadsrisk i moderbolagets förvaltning av den traditionella livportföljen, det vill säga risk för minskade värden till följd av en negativ utveckling på finansmarknaderna. Andra

väsentliga risker är försäkringsrisker samt kreditrisk till följd av Skandiabankens utlåning till allmänheten.

För att Skandia ska kunna maximera värdet till moderbolagets kunder över livstiden av deras försäkringar, samtidigt som de inte utsätts för alltför stora risker, behöver koncernens risker hanteras på ett lämpligt och effektivt sätt. Styrelsen har beslutat om limiter som begränsar den samlade risk som Skandia får ta. I februari 2021 beslutade styrelsen att standardformeln kommer att utgöra det legala kapitalkravet efter det att övergångsregleringen löper ut vid utgången av 2022. Det har medfört att Skandia under det första halvåret fasat ut den interna kapitalmodell som Skandia använt för att

kontrollera sitt samlade risktagande och istället utgår från standardformeln i Solvens 2-regelverket tillämpat på hela verksamheten. På solvensområdet säkerställs även löpande att Skandia kan täcka legalt kapitalkrav samt har tillräckligt kapital i förhållande till Skandias bedömningar i den egna risk- och solvensbedömningen (ORSA). ORSA-processen ger Skandia förutsättningar att förstå och styra riskerna i verksamheten eftersom riskbedömningarna och kapitalbehovsskattningarna baseras på bolagets egen riskprofil. Skandias kapitaltäckning, det vill säga kapitalbas i förhållande till kapitalkrav, var per den 30 juni 2021 god vad gäller både de interna och de legala kapitalkraven. När det gäller det legala

### Totalavkastning, moderbolaget

	Marknadsvärde				Totalavkastning (%)	
	30 jun 2021		31 dec 2020		6 mån	12 mån
Placeringstillgångar, netto	MSEK	%	MSEK	%	jan - jun 2021	jan - dec 2020
Nominella obligationer	189 753	34,0	180 658	35,5	-0,4	1,2
Svenska realobligationer	29 688	5,3	28 195	5,5	0,3	-2,2
Svenska aktier	74 047	13,2	57 695	11,3	20,7	16,9
Utländska aktier	86 315	15,4	70 343	13,8	14,2	-0,4
Fastigheter	50 336	9,0	48 848	9,6	5,1	2,3
Onoterade bolag	69 070	12,3	50 431	9,9	45,1	6,7
Alternativa investeringar	32 730	5,8	42 859	8,4	9,4	-5,0
Affärsstrategiska tillgångar <sup>1)</sup>	20 697	3,7	21 802	4,3	10,0	4,3
Övrigt	7 229	1,3	8 597	1,7	—	—
<b>Totalt i traditionell förvaltning<sup>2)</sup></b>	<b>559 865</b>	<b>100</b>	<b>509 428</b>	<b>100</b>	<b>10,0</b>	<b>3,8</b>
Produktspecifika tillgångar	10 303		9 916			
<b>Livbolagets totala förvaltade kapital</b>	<b>570 168</b>		<b>519 344</b>			

<sup>1)</sup> Avser Skandias livbolags dotterbolag till verkligt värde exklusive Skandia Fastigheter Holding AB.

<sup>2)</sup> Totalavkastningstabellen är upprättad i enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer. Se vidare Svensk Försäkrings "Totalavkastningstabell - Rekommendation för årlig rapportering av totalavkastning".

kapitalkravet, solvenskapitalkravet, uppgick det till 75 622 MSEK och kapitalbasen för Skandia uppgick till 262 697 MSEK.

Skandia är exponerad för framtida osäkerhetsfaktorer såsom marknadsutvecklingen, vilket ger upphov till risker av strategisk karaktär och har därför implementerat processer för att adekvat kunna reagera på samt hantera förändringar i omvärlden, kundbeteenden och regelsystem. Exempelvis utvärderas löpande olika typer av marknadsförändringar i de stresstester och scenarioanalyser som återfinns i Skandias ORSA. Skandia bevakar också löpande förutsättningarna under rådande pandemi och har en beredskap för att hantera de osäkerhetsfaktorer som coronapandemin har medfört.

En mer ingående beskrivning av de risker Skandia är exponerad mot samt hur dessa risker hanteras återfinns i Skandias års- och hållbarhetsredovisning 2020, not 2, Skandias fondförsäkringsbolags årsredovisning not 2 och Skandiabankens årsredovisning not 33 samt i Skandiagruppens solvens- och verksamhetsrapport avseende 2020. Sammanfattningsvis är den riskbild och riskhantering som beskrivs i dessa rapporter i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har noterats under första halvåret 2021.

### **Tvister**

Skandia är inblandad i ett fåtal tvister vars omfattning är att betrakta som normal med hänsyn till den bedrivna verksamheten. De flesta tvister avser mindre belopp och bedöms inte väsentligt påverka koncernens finansiella ställning.

# Ekonomisk ställning och nyckeltal

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
<b>EKONOMISK STÄLLNING</b>						
Konsolideringskapital	288 046	215 185	242 247	259 647	184 469	208 969
- varav redovisat eget kapital <sup>1)</sup>	257 318	183 561	207 526	237 357	160 704	182 201
- varav uppskjuten skatt	8 623	7 885	8 151	185	26	198
- varav övervärden i placeringstillgångar - placeringar i koncernföretag	22 105	23 739	26 570	22 105	23 739	26 570
Kollektivt konsolideringskapital	63 779	27 170	49 197	63 779	27 170	49 197
Kapitalbas för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	264 092	185 681	210 268
- varav primärkapital	—	—	—	264 092	185 681	210 268
Minimikapitalkrav för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	14 070	11 251	12 082
Solvenskapitalkrav för företaget <sup>2)</sup>	—	—	—	56 280	41 451	48 327
Kapitalbas för gruppen <sup>2)</sup>	262 697	183 540	208 247	—	—	—
Solvenskapitalkrav för gruppen <sup>2)</sup>	75 622	57 145	65 366	—	—	—
Kapitalbas för det finansiella konglomeratet <sup>2)</sup>	262 697	183 540	208 247	—	—	—
Erfoderligt kapitalkrav för det finansiella konglomeratet <sup>2)</sup>	75 622	57 145	65 366	—	—	—
<b>Procent</b>						
<b>NYCKELTAL</b>						
<b>Livförsäkringsrörelsen</b>						
Förvaltningskostnadsprocent <sup>3), 9)</sup>	0,41	0,44	0,72 (0,42)	0,39	0,40	0,81 (0,40)
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>						
Direktavkastning, %	2,5	1,5	2,0	2,5	1,5	2,0
Totalavkastning, % <sup>4)</sup>	10,0	-2,6	3,8	10,0	-2,6	3,8
<b>Ekonomisk ställning</b>						
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>5)</sup>	112	105	110	112	105	110
Solvensgrad, % <sup>6)</sup>	190	163	171	190	163	171
<b>Bankverksamhet</b>						
Bolånevolym, MSEK	80 592	72 505	75 847	—	—	—
Total kapitalrelation, % <sup>7)</sup>	20,6	21,4	20,7	—	—	—
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>8)</sup>	18,5	19,1	18,5	—	—	—

<sup>1)</sup> Fonder hänförliga till AI Pension (62 MSEK jun 2021 och dec 2020 samt 61 MSEK jun 2020) undantas vid beräkning av konsolideringskapitalet.

<sup>2)</sup> Från och med 2016 tillämpas de övergångsregler som följde med implementeringen av Solvens 2 vilket innebär Solvens 1 för tjänstepensionsförsäkring och Solvens 2 för övrig livförsäkring. I enlighet med dessa övergångsregler har solvenskapitalkravet och minimikapitalkravet beräknats som en sammansättning av kapitalkraven för respektive verksamhet.

<sup>3)</sup> Livförsäkringsrörelsens driftskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.

<sup>4)</sup> I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.

<sup>5)</sup> Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.

<sup>6)</sup> Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.

<sup>7)</sup> Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>8)</sup> Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.

<sup>9)</sup> Siffror i parentes är exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader i fjärde kvartalet 2020 om 2 068 MSEK.



# Resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
<b>TEKNISK REDOVISNING AV SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>							
Premieintäkter (efter avgiven återförsäkring)		606	605	1 183	—	—	—
Kapitalavkastning överförd från finansrörelsen		—	—	—	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-467	-444	-931	—	—	—
Driftskostnader		-100	-89	-178	—	—	—
<b>SKADEFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>39</b>	<b>72</b>	<b>74</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSEN</b>							
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		14 659	14 654	26 255	14 606	14 600	26 162
Kapitalavkastning, netto	2	49 158	-12 546	18 108	55 079	-9 780	19 175
Intäkter från investeringsavtal		562	519	1 054	—	—	—
Övriga tekniska intäkter		959	846	1 511	—	—	—
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		-8 023	-8 262	-15 786	-8 085	-8 338	-15 931
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		1 118	-14 153	-15 301	1 250	-14 207	-15 175
Återbäring och rabatter		-557	-529	-1 132	-557	-529	-1 132
Driftskostnader		-1 546	-1 482	-4 984	-1 044	-987	-4 043
Övriga tekniska kostnader		—	-35	-35	0	-35	-35
<b>LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSENS TEKNISKA RESULTAT</b>		<b>56 330</b>	<b>-20 988</b>	<b>9 690</b>	<b>61 249</b>	<b>-19 276</b>	<b>9 021</b>
Icke-teknisk kapitalavkastning, netto		-1	-5	-16	—	—	—
Kapitalavkastning överförd till skadeförsäkringsrörelsen		—	—	—	—	—	—
Resultat från bankverksamhet, före bokslutsdispositioner	3	148	136	304	—	—	—
Resultat övriga rörelsedrivande enheter, före bokslutsdispositioner		26	11	54	—	—	—
Övriga kostnader		-307	-307	-615	—	—	—
<b>PERIODENS RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>56 235</b>	<b>-21 081</b>	<b>9 491</b>	<b>61 249</b>	<b>-19 276</b>	<b>9 021</b>
Avkastningsskatt och kupongskatt		-685	-415	-968	-455	-189	-739
Skatt på årets resultat		-599	308	-63	13	168	-4
<b>PERIODENS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER</b>		<b>54 951</b>	<b>-21 188</b>	<b>8 460</b>	<b>60 807</b>	<b>-19 297</b>	<b>8 278</b>
<b>RESULTAT FRÅN AVVECKLAD VERKSAMHET</b>		<b>-300</b>	<b>-196</b>	<b>-137</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>54 651</b>	<b>-21 384</b>	<b>8 323</b>	<b>60 807</b>	<b>-19 297</b>	<b>8 278</b>
Periodens resultat hänförligt till:							
- försäkringstagarna		54 641	-21 371	8 234	60 807	-19 297	8 278
- kapitalandelsägarna		—	—	91	—	—	—
- innehav utan bestämmande inflytande		10	-13	-2	—	—	—

# Rapport över totalresultat

MSEK	Koncernen			Moderbolaget		
	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
<b>PERIODENS RESULTAT, ENLIGT RESULTATRÄKNING</b>	<b>54 651</b>	<b>-21 384</b>	<b>8 323</b>	<b>60 807</b>	<b>-19 297</b>	<b>8 278</b>
<b>Poster som inte kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	581	-486	-161	—	—	—
Skatter hänförligt till omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-2	2	0	—	—	—
	<b>579</b>	<b>-484</b>	<b>-161</b>	—	—	—
<b>Poster som har omklassificerats eller kan omklassificeras till periodens resultat</b>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	—	—	0	—	—	—
Vinster/förluster uppkomna under året	—	—	-3	—	—	—
Omfört till resultaträkningen, avvecklad verksamhet	—	—	17	—	—	—
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	-2	-4	-3	—	—	—
Orealiserade värdeförändringar	1	1	-3	—	—	—
Skatter hänförligt till värdeförändringar	-1	-3	11	—	—	—
	<b>578</b>	<b>-487</b>	<b>-150</b>	—	—	—
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>578</b>	<b>-487</b>	<b>-150</b>	—	—	—
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>55 229</b>	<b>-21 871</b>	<b>8 173</b>	<b>60 807</b>	<b>-19 297</b>	<b>8 278</b>
Periodens totalresultat hänförligt till						
- försäkringstagarna	55 219	-21 858	8 084	60 807	-19 297	8 278
- kapitalandelsägarna	—	—	91	—	—	—
- minoritetsintressen	10	-13	-2	—	—	—

# Balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	Koncernen			Moderbolaget		
		30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
<b>TILLGÅNGAR</b>							
Immateriella tillgångar		3 943	4 557	4 250	—	—	—
Placeringstillgångar		586 668	511 895	535 086	568 356	489 460	515 211
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk		190 680	157 018	173 248	—	—	—
Tillgångar i bankverksamhet	3	93 234	84 987	86 171	—	—	—
Fordringar		2 247	22 879	1 407	1 581	23 635	812
Aktuell skattefordran		288	184	188	93	163	119
Uppskjuten skattefordran		439	446	353	109	81	9
Andra tillgångar		14 603	13 329	16 338	13 405	11 939	15 067
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 263	5 486	2 911	1 286	3 481	1 084
<b>TOTALT TILLGÅNGAR</b>		<b>895 365</b>	<b>800 781</b>	<b>819 952</b>	<b>584 830</b>	<b>528 759</b>	<b>532 302</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>							
Eget kapital		257 380	183 622	207 587	237 419	160 765	182 262
Försäkringstekniska avsättningar	4						
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		457	442	294	—	—	—
Livförsäkringsavsättningar		293 132	293 244	294 334	296 574	296 949	297 861
Avsättning för oreglerade skador		5 330	5 248	5 202	3 853	3 849	3 738
Övriga försäkringstekniska avsättningar		25	21	0	—	—	—
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	5	192 035	158 292	174 566	1 326	1 233	1 289
Andra avsättningar		14 204	14 273	13 904	618	242	234
Skulder i bankverksamhet	3	88 601	80 620	81 657	—	—	—
Skulder		42 941	63 863	41 338	44 589	65 276	46 549
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 260	1 156	1 070	451	445	369
<b>TOTALT EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>895 365</b>	<b>800 781</b>	<b>819 952</b>	<b>584 830</b>	<b>528 759</b>	<b>532 302</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

MSEK	Reserver						Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna	Eget kapital hänförligt till kapital- andels-ägare <sup>1)</sup>	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt Eget kapital
	Konsolide-ringsfond	Reserv för verkligt värde	Förmåns-bestämda pensions-planer	Omräk-ningsreserv	Balanserad vinst	Periodens resultat				
<b>2020 jun</b>										
<b>Ingående balans 1 jan 2020</b>	<b>147 442</b>	<b>-3</b>	<b>-1 468</b>	<b>-1</b>	<b>21 464</b>	<b>37 469</b>	<b>204 903</b>	<b>5 214</b>	<b>349</b>	<b>210 466</b>
Vinstdisposition 2020	36 517	—	—	—	952	-37 469	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-18	-18
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	715	—	715
Ianspråktagen konsolideringsfond	-5 670	—	—	—	—	—	-5 670	—	—	-5 670
Periodens totalresultat	—	-3	-484	0	—	-21 371	-21 858	—	-13	-21 871
<b>Utgående balans 30 jun 2020</b>	<b>178 289</b>	<b>-6</b>	<b>-1 952</b>	<b>-1</b>	<b>22 416</b>	<b>-21 371</b>	<b>177 375</b>	<b>5 929</b>	<b>318</b>	<b>183 622</b>
<b>2020 dec</b>										
<b>Ingående balans 1 jan 2020</b>	<b>147 442</b>	<b>-3</b>	<b>-1 468</b>	<b>-1</b>	<b>21 464</b>	<b>37 469</b>	<b>204 903</b>	<b>5 214</b>	<b>349</b>	<b>210 466</b>
Vinstdisposition 2020	36 517	—	—	—	952	-37 469	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-18	-18
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	714	—	714
Engångsutbetalning	-400	—	—	—	—	—	-400	—	—	-400
Ianspråktagen konsolideringsfond	-11 348	—	—	—	—	—	-11 348	—	—	-11 348
Periodens totalresultat	—	14	-161	-3	—	8 234	8 084	91	-2	8 173
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>172 211</b>	<b>11</b>	<b>-1 629</b>	<b>-4</b>	<b>22 416</b>	<b>8 234</b>	<b>201 239</b>	<b>6 019</b>	<b>329</b>	<b>207 587</b>
<b>2021 jun</b>										
<b>Ingående balans 1 jan 2021</b>	<b>172 211</b>	<b>11</b>	<b>-1 629</b>	<b>-4</b>	<b>22 416</b>	<b>8 234</b>	<b>201 239</b>	<b>6 019</b>	<b>329</b>	<b>207 587</b>
Justeringsavseende ingående balans skuldinstrument IFRS 9	—	—	—	—	-1	—	-1	—	—	-1
Justeringsvärdering egetkapitalinstrument inklusive uppskjuten skatt <sup>2)</sup>	—	-23	—	—	28	—	5	—	—	5
<b>Justerad ingående balans 1 jan 2021</b>	<b>172 211</b>	<b>-12</b>	<b>-1 629</b>	<b>-4</b>	<b>22 443</b>	<b>8 234</b>	<b>201 243</b>	<b>6 019</b>	<b>329</b>	<b>207 591</b>
Vinstdisposition 2021	8 278	—	—	—	-44	-8 234	—	—	—	—
Utbetalning till minoritetsägare	—	—	—	—	—	—	—	—	-16	-16
Förändring kapitalandelslån	—	—	—	—	—	—	—	226	—	226
Ianspråktagen konsolideringsfond	-5 650	—	—	—	—	—	-5 650	—	—	-5 650
Periodens totalresultat	—	-1	579	—	—	54 641	55 219	—	10	55 229
<b>Utgående balans 30 jun 2021</b>	<b>174 839</b>	<b>-13</b>	<b>-1 050</b>	<b>-4</b>	<b>22 399</b>	<b>54 641</b>	<b>250 812</b>	<b>6 245</b>	<b>323</b>	<b>257 380</b>

<sup>1)</sup> Eget kapital hänförligt till kapitalandelsägare avser kapitalandelslån emitterade av bolag inom Skandias fastighetskoncern vilka har klassificerats som egetkapitalinstrument; detta då långivarna har rätt att ta del av bolagens resultat, både positiva och negativa. Lånen ingår som en del av konstruktionen av en fastighetsfond som erbjuds externa investerare via koncernbolaget Thule Fund SICAV S.A., SICAV-SIF.

<sup>2)</sup> Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier har i Skandiabanken omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen inklusive justering av uppskjuten skatt, se även not 1.

# Rapport över förändringar i eget kapital, moderbolaget

MSEK	Konsolideringsfond	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till försäkrings-tagarna
<b>2020 jun</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2020</b>	<b>149 215</b>	<b>36 517</b>	<b>185 732</b>
Vinstdisposition 2020	36 517	-36 517	—
lanspråktagen konsolideringsfond	-5 670	—	-5 670
Periodens totalresultat	—	-19 297	-19 297
<b>Utgående balans 30 jun 2020</b>	<b>180 062</b>	<b>-19 297</b>	<b>160 765</b>
<b>2020 dec</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2020</b>	<b>149 215</b>	<b>36 517</b>	<b>185 732</b>
Vinstdisposition 2020	36 517	-36 517	—
Engångsutbetalning	-400	—	-400
lanspråktagen konsolideringsfond	-11 348	—	-11 348
Periodens totalresultat	—	8 278	8 278
<b>Utgående balans 31 dec 2020</b>	<b>173 984</b>	<b>8 278</b>	<b>182 262</b>
<b>2021 jun</b>			
<b>Ingående balans 1 jan 2021</b>	<b>173 984</b>	<b>8 278</b>	<b>182 262</b>
Vinstdisposition 2021	8 278	-8 278	—
lanspråktagen konsolideringsfond	-5 650	—	-5 650
Periodens totalresultat	—	60 807	60 807
<b>Utgående balans 30 jun 2021</b>	<b>176 612</b>	<b>60 807</b>	<b>237 419</b>

# Kassaflödesanalys sammandrag

MSEK	Koncernen		
	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 349	2 773	7 286
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-325	-35	17
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	166	652	608
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-4 508</b>	<b>3 390</b>	<b>7 911</b>
<b>Förändring i likvida medel<sup>1)</sup></b>			
Likvida medel vid årets början	18 769	11 099	11 099
Periodens kassaflöde	-4 508	3 390	7 911
Kursdifferens i likvida medel	11	-31	-241
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>14 272</b>	<b>14 458</b>	<b>18 769</b>

<sup>1)</sup> Som likvida medel redovisas banktillgodohavanden, clearingfordringar respektive clearingskulder samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

# Noter

Alla belopp i MSEK om ej annat anges.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport och koncernredovisning för Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt (Skandias livbolag) med organisationsnumret 516406-0948 avser perioden 1 januari 2021-30 juni 2021. Skandias livbolag har sitt säte i Stockholm. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därtill tillämpas Lagen om årsredovisning i försäkringsföretag (1995:1560), (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2019:23 och Rådet för finansiell Rapportering RFR1, ”Kompletterande redovisningsregler för koncerner” samt, vad gäller moderbolaget, RFR2, ”Redovisning för juridiska personer”. I enlighet med nämnda föreskrifter och allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Redovisningsprinciperna och beräkningsgrunderna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2020. Nya och ändrade standarder och tolkningar från 2021 har inte haft någon väsentlig påverkan på Skandias finansiella rapporter.

## Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB för räkenskapsår 2021

### IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 Finansiella instrument - fas 2

I augusti 2020 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna har antagits för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna tillämpas från och med den 1 januari 2021. Ändringarna behandlar hur byte av referensräntor redovisas och medger lättnader under vissa förhållanden. Lättnaderna innebär att vid övergången blir påverkan på resultat och balans begränsad så länge:

- förändringen som genomförts är nödvändig som en direkt konsekvens av en referensräntereform. Detta innebär att om man till exempel passar på att göra även andra förändringar i avtalet än de som är nödvändiga till följd av den nya referensräntan så gäller inte undantaget dessa förändringar.

- den nya basen för att bestämma de kontraktuella kassaflödena är ekonomiskt ekvivalent med den tidigare basen (såsom den såg ut strax innan förändringen).

Även för sättningsredovisning finns lättnadsregler.

I Skandia används för närvarande främst EURIBOR och STIBOR som referensräntor. Dessa förväntas finnas kvar. Införandet har inte haft någon finansiell påverkan på Skandia.

### Omklassificering

Redovisning av förändringar i verkligt värde avseende ett mindre innehav av aktier i Skandia-banken har omklassificerats från övrigt totalresultat till resultaträkningen. En justering har också skett av därtill relaterad uppskjuten skatt. Förändringen tillämpas framåtriktat.

## Not 2 Kapitalavkastning, netto

	Koncernen			Moderbolaget		
	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec	2021 jan - jun	2020 jan - jun	2020 jan - dec
Utdelning på aktier och andelar	2 495	1 142	2 073	11 528	5 614	6 546
Ränteintäkter, netto	1 354	1 540	2 898	1 533	1 709	3 317
Valutaresultat, netto	2 708	-442	-9 148	2 708	-442	-9 148
<b>Realiserat resultat, netto</b>						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	1	-14	-61	—	—	—
Aktier och andelar	9 100	3 092	11 461	9 099	2 892	11 251
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	216	-158	-750	216	-158	-749
<b>Orealiserat resultat, netto</b>						
Byggnader och mark/förvaltningsfastigheter	2 051	-1 332	-266	—	—	—
Aktier och andelar	32 288	-17 329	9 496	32 288	-17 329	9 496
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 896	127	737	-1 896	127	737
Driftsnetto fastigheter	955	922	1 861	—	—	—
Nedskrivning av dotter- och intressebolagsaktier	—	—	—	—	-2 112	-2 103
Övriga finansiella poster, netto	-19	—	-23	-308	8	-2
Kapitalförvaltningskostnader	-95	-94	-170	-89	-89	-170
<b>Totalt kapitalavkastning, netto</b>	<b>49 158</b>	<b>-12 546</b>	<b>18 108</b>	<b>55 079</b>	<b>-9 780</b>	<b>19 175</b>

## Not 3 Resultat- och balansräkning bankverksamhet

Resultaträkning i sammandrag	2021	2020	2020
	jan - jun	jan - jun	jan - dec
Räntenetto	408	420	855
Erhållna utdelningar	0	0	0
Provisionsnetto	95	73	162
Nettoreultat finansiella transaktioner	3	-1	-6
Övriga rörelseintäkter	16	16	33
<b>Totalt rörelseintäkter</b>	<b>522</b>	<b>508</b>	<b>1 044</b>
<b>Totalt kostnader före kreditförluster</b>	<b>-374</b>	<b>-362</b>	<b>-728</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>148</b>	<b>146</b>	<b>316</b>
Kreditförluster, netto	0	-10	-12
<b>Periodens resultat bankverksamhet före skatt och bokslutsdispositioner, efter koncerninterna poster</b>	<b>148</b>	<b>136</b>	<b>304</b>

Balansräkning i sammandrag	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	324	1 766	3 012
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 089	5 196	4 590
Utlåning till kreditinstitut	431	468	499
Utlåning till allmänheten <sup>3)</sup>	86 121	72 984	76 363
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	-16	48	34
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 436	8 311	5 043
Aktier och andelar	42	33	37
Övriga tillgångar	346	318	356
<b>Totala tillgångar bankverksamhet</b>	<b>96 773</b>	<b>89 124</b>	<b>89 934</b>
Avgår koncerninterna poster	-3 539	-4 137	-3 763
<b>Tillgångar bankverksamhet efter koncerninterna poster</b>	<b>93 234</b>	<b>84 987</b>	<b>86 171</b>
Skulder till kreditinstitut	112	56	71
In- och upplåning från allmänheten	44 699	43 543	43 707
Emitterade värdepapper	45 956	38 829	40 177
Övriga skulder	373	1 329	465
Efterställda skulder	1 000	1 000	1 000
<b>Totala skulder bankverksamhet</b>	<b>92 140</b>	<b>84 757</b>	<b>85 420</b>
Avgår koncerninterna poster	-3 539	-4 137	-3 763
<b>Skulder bankverksamhet efter koncerninterna poster</b>	<b>88 601</b>	<b>80 620</b>	<b>81 657</b>

<sup>3)</sup> Inklusive lån till Riksgälden 5 000 MSEK (2020 jun 0 MSEK, 2020 dec 0 MSEK).



## Not 4 Försäkringstekniska avsättningar

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
<b>Livförsäkringsavsättning</b>						
<b>Ingående avsättning</b>	<b>294 334</b>	<b>279 009</b>	<b>279 009</b>	<b>297 861</b>	<b>282 614</b>	<b>282 614</b>
Inbetalda premier	10 902	10 912	19 465	10 902	10 912	19 465
Utbetalningar	-7 022	-7 413	-14 271	-7 022	-7 413	-14 271
Effekt av ändrad marknadsränta	-6 420	10 444	6 990	-6 420	10 444	6 990
Överföring till pensionsskulden enligt IAS 19	85	-100	78	—	—	—
Övriga förändringar	1 253	392	3 063	1 253	392	3 063
<b>Netto utgående avsättningar</b>	<b>293 132</b>	<b>293 244</b>	<b>294 334</b>	<b>296 574</b>	<b>296 949</b>	<b>297 861</b>
<b>Ej intjänade premier och kvardröjande risker</b>	<b>457</b>	<b>442</b>	<b>294</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Avsättningar för oreglerade skador</b>	<b>5 330</b>	<b>5 248</b>	<b>5 202</b>	<b>3 853</b>	<b>3 849</b>	<b>3 738</b>
<b>Övriga försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>25</b>	<b>21</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Totala försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>298 944</b>	<b>298 955</b>	<b>299 830</b>	<b>300 427</b>	<b>300 798</b>	<b>301 599</b>

## Not 5 Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
<b>Ingående avsättning</b>	<b>174 566</b>	<b>171 514</b>	<b>171 514</b>	<b>1 289</b>	<b>1 361</b>	<b>1 361</b>
Insättningar	5 277	4 598	9 061	—	—	—
Uttag	-7 871	-7 462	-13 748	—	—	—
Värdetförändring värdepapper	20 823	-9 461	9 161	—	—	—
Övriga förändringar	-760	-897	-1 422	37	-128	-72
<b>Utgående avsättning</b>	<b>192 035</b>	<b>158 292</b>	<b>174 566</b>	<b>1 326</b>	<b>1 233</b>	<b>1 289</b>

## Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	30 jun 2021			30 jun 2020			31 dec 2020		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad Nivå 1	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata Nivå 2	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata Nivå 3
<b>KONCERNEN</b>									
<b>Tillgång värderad till verkligt värde</b>									
Aktier och andelar	160 535	2 330	89 558	99 865	2 216	64 858	128 520	2 246	69 606
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	215 434	21 296	152	223 534	23 342	—	215 741	19 341	30
Lån	—	—	4 196	—	—	3 384	—	—	4 332
Derivat	1	1 131	—	—	1 983	—	0	3 339	—
Återköpstransaktioner	—	30 707	—	—	34 426	—	—	32 793	—
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk	188 957	1 724	—	154 368	2 650	—	171 067	2 182	—
Tillgångar i bankverksamhet	5 615	3 997	—	5 418	3 281	—	4 803	4 931	—
Förvaltningsfastigheter	—	—	61 094	—	—	58 267	—	—	58 911
<b>Totalt</b>	<b>570 542</b>	<b>61 185</b>	<b>155 000</b>	<b>483 185</b>	<b>67 898</b>	<b>126 509</b>	<b>520 131</b>	<b>64 832</b>	<b>132 879</b>
<b>Skuld värderad till verkligt värde</b>									
Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagarna bär risk	—	190 709	—	—	157 059	—	—	173 277	—
Derivat	—	1 591	—	—	1 711	—	—	1 592	—
Återköpstransaktioner	—	35 659	—	—	35 430	—	—	32 791	—
Skulder i bankverksamhet	1	25	—	1	63	—	1	53	—
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>227 984</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>194 263</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>207 713</b>	<b>—</b>

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras. Under perioden har värdepapper motsvarande — (—) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 485 (372) MSEK har flyttats från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

KONCERNEN	30 jun 2021					30 jun 2020					31 dec 2020				
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen					Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen					Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				
Tillgångar	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper	Lån	Förvaltningsfastigheter	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper	Lån	Förvaltningsfastigheter	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper	Lån	Förvaltningsfastigheter	Totalt
<b>Ingående balans</b>	<b>69 606</b>	<b>30</b>	<b>4 332</b>	<b>58 911</b>	<b>132 879</b>	<b>65 789</b>	<b>—</b>	<b>3 257</b>	<b>59 455</b>	<b>128 501</b>	<b>65 789</b>	<b>—</b>	<b>3 257</b>	<b>59 455</b>	<b>128 501</b>
Köp	5 167	123	214	44	5 548	7 382	—	668	178	8 228	13 526	30	1 779	383	15 718
Investering i befintliga fastigheter	—	—	—	406	406	—	—	—	435	435	—	—	—	876	876
Försäljningar	-8 234	—	-423	-320	-8 977	-4 840	—	-277	-455	-5 572	-11 853	—	-543	-1 476	-13 872
Valutaomräkningseffekt	1 720	—	37	—	1 757	-523	—	-65	—	-588	-5 911	—	-152	—	-6 063
Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen	4 672	—	7	2	4 681	3 166	—	4	-14	3 156	7 639	—	12	-52	7 599
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen	16 627	-1	29	2 051	18 706	-6 116	—	-203	-1 332	-7 651	416	0	-21	-275	120
<b>Utgående balans</b>	<b>89 558</b>	<b>152</b>	<b>4 196</b>	<b>61 094</b>	<b>155 000</b>	<b>64 858</b>	<b>—</b>	<b>3 384</b>	<b>58 267</b>	<b>126 509</b>	<b>69 606</b>	<b>30</b>	<b>4 332</b>	<b>58 911</b>	<b>132 879</b>
Den del av realiserad vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	5 337	-1	209	2 051	7 596	3 167	—	1	-1 332	1 836	7 714	0	9	-275	7 448

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

	30 jun 2021			30 jun 2020			31 dec 2020		
	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata	Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad	Värderings-tekniker baserade på observerbara marknadsdata	Värderings-tekniker baserade på icke observerbara marknadsdata
MODERBOLAGET	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Tillgång värderad till verkligt värde</b>									
Aktier och andelar	160 535	2 330	89 541	99 865	2 216	64 855	128 519	2 246	69 598
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	213 918	20 251	152	222 716	21 991	—	214 485	18 285	30
Lån	—	—	4 196	—	—	3 384	—	—	4 332
Derivat	1	1 131	—	—	1 983	—	0	3 339	—
Återköpstransaktioner	—	30 707	—	—	34 426	—	—	32 793	—
<b>Totalt</b>	<b>374 454</b>	<b>54 419</b>	<b>93 889</b>	<b>322 581</b>	<b>60 616</b>	<b>68 239</b>	<b>343 004</b>	<b>56 663</b>	<b>73 960</b>
<b>Skuld värderad till verkligt värde</b>									
Derivat	—	1 591	—	—	1 711	—	—	1 592	—
Återköpstransaktioner	—	35 659	—	—	35 430	—	—	32 791	—
<b>Totalt</b>	<b>—</b>	<b>37 250</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>37 141</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>34 383</b>	<b>—</b>

Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna har ändrats. Det kan till exempel vara bättre eller sämre likviditet eller att ett instrument slutar eller börjar noteras. Under perioden har värdepapper på motsvarande — (—) MSEK flyttats från nivå 1 till nivå 2 och 485 (372) MSEK från nivå 2 till nivå 1. Det flyttade värdet avser marknadsvärdet vid periodens utgång.

Forts. Not 6 Kategorier av finansiella tillgångar och skulder och deras verkliga värden

Särskilda upplysningar för de finansiella instrumenten i nivå 3

MODERBOLAGET	30 jun 2021				30 jun 2020				31 dec 2020							
	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen				Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen							
	Tillgångar	Obligationer och räntebärande värdepapper		Lån	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper		Lån	Totalt	Aktier och andelar	Obligationer och räntebärande värdepapper		Lån	Totalt	
Aktier och andelar		värdepapper	värdepapper				värdepapper	värdepapper				värdepapper				
<b>Ingående balans</b>	<b>69 598</b>	<b>30</b>	<b>4 332</b>	<b>73 960</b>	<b>65 787</b>	—	<b>3 257</b>	<b>69 044</b>	<b>65 787</b>	—	<b>3 257</b>	<b>69 044</b>	<b>65 787</b>	—	<b>3 257</b>	<b>69 044</b>
Köp	5 167	123	214	5 504	7 382	—	668	8 050	13 526	30	1 778	15 334	13 526	30	1 778	15 334
Försäljningar	-8 234	—	-423	-8 657	-4 840	—	-277	-5 117	-11 853	—	-543	-12 396	-11 853	—	-543	-12 396
Valutaomräkningseffekt	1 719	—	37	1 756	-523	—	-65	-588	-5 911	—	-151	-6 062	-5 911	—	-151	-6 062
Realiserad vinst/förlust i resultaträkningen	4 672	—	7	4 679	3 165	—	4	3 169	7 639	—	12	7 651	7 639	—	12	7 651
Orealiserad vinst/förlust i resultaträkningen	16 619	-1	29	16 647	-6 116	—	-203	-6 319	410	0	-21	389	410	0	-21	389
<b>Utgående balans</b>	<b>89 541</b>	<b>152</b>	<b>4 196</b>	<b>93 889</b>	<b>64 855</b>	—	<b>3 384</b>	<b>68 239</b>	<b>69 598</b>	<b>30</b>	<b>4 332</b>	<b>73 960</b>	<b>69 598</b>	<b>30</b>	<b>4 332</b>	<b>73 960</b>
Den del av realiserad vinst/förlust som avser tillgångar innehavda på balansdagen	5 337	-1	209	5 545	3 167	—	1	3 168	7 714	0	9	7 723	7 714	0	9	7 723

Effekten i resultaträkningen redovisas som Kapitalavkastning, intäkter respektive kostnader samt Orealiserade vinster respektive förluster på placeringstillgångar i det tekniska resultatet.

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki som speglar hur observerbara priser eller annan indata är i de värderingstekniker som använts. I nivå 1 används noterade priser som är lättillgängliga hos flera prisställare och representerar verkliga och frekventa transaktioner. Här återfinns statspapper och andra räntebärande papper samt noterade aktier som handlas på en aktiv marknad. Här återfinns också fondandelar kopplade till fondförsäkringskontrakten. I nivå 2 redovisas till absolut övervägande del innehav som värderas med noterade priser men där marknaden bedöms vara mindre aktiv. Här redovisas också de skulder till försäkringstagarna som uppstår i fondförsäkringsverksamheten. I övrigt återfinns här icke börshandlade ränte-, aktie- och valutaderivat. För dessa derivat fastställs verkligt värde dagligen i enlighet med marknadspraxis genom en nuvärdesberäkning av respektive derivats framtida kassaflöden baserat på marknadsnoteringar avseende räntesatser, kreditspreadar och valutakurser. I nivå 3 används i hög utsträckning värderingstekniker som bygger på parametrar som inte är direkt observerbara på en marknad. Här återfinns framför allt så kallade private equityfonder, infrastrukturfonder, kreditfonder och förvaltningsfastigheter. En väsentlig andel av fondernas värdering i nivå 3 görs av externa förvaltare/ oberoende värderingsinstitut. Värdet fastställs utifrån värdeutvecklingen i de underliggande tillgångarna. Beräkningarna görs i enlighet med IPEV (International Private Equity and Venture Capital Valuation) eller US GAAP ASC 820 som är motsvarigheten på den amerikanska marknaden. Se vidare not 1, Redovisningsprinciper, Onoterade aktier i årsredovisningen för 2020. För dessa innehav saknas tillgång till de icke observerbara indata som är betydande för värderingen, eftersom värderingen utförs av extern part, varför ingen känslighetsanalys presenteras.

För fastigheter görs värderingen av utomstående värderingsföretag. De har i sina värdebedömningar använt sig av en kassaflödesmetod för förvaltningsfastigheter och en ortsprismetod för byggrätter. Båda metoder bygger på ortsprisanalyser, se vidare not 21 Byggnader och mark/Förvaltningsfastigheter i årsredovisningen för 2020.

För förvaltningsfastigheterna innebär en förändring av hyresintäkterna med +/- 1 procent att värdet ändras med +/- 710 MSEK. En förändring av direktavkastningskravet med +/- 0,1 procentenhet påverkar värderingen med - 1 476 / + 1 551 MSEK.

De marknadsnoteringar som används vid värdering i nivå 1 och 2 är genomsnittliga köp- eller säljkurser vid dagens slut hämtade från externa källor. Som en del av värderingsprocessen sker en validering av använda priser åtminstone varje månad men i all väsentlighet även dagligen. Skulle marknaden förändras kraftigt, som helhet eller för vissa tillgångar eller emittenter, görs ytterligare genomgångar för att säkerställa en korrekt värdering. Vid investeringar på nya marknader och/eller nya produkter görs vid behov en fördjupad analys av värderingsmetoder och indata. Dessa förankras med Riskfunktionen på Skandia. Detsamma gäller eventuella väsentliga förändringar av värderingsmetoder och indata. För onoterade aktier och andelar, i nivå 3 ovan, görs värderingen av extern part, oftast förvaltaren. Som en del i investeringsprocessen görs en utvärdering av förvaltarens värderingsprocess inklusive tillhörande kontrollramverk för att säkerställa en korrekt värdering. Stickprovvisa kontroller görs av Skandia när nya marknadsvärderingar erhålls för att bedöma om utvecklingen är rimlig med hänsyn till fondens placeringsprofil. Ett flertal kontroller och analyser genomförs löpande under investeringens livslängd för att säkerställa korrekt värdering och förändringar över tid. Riskfunktionen genomför löpande en oberoende översyn och kontroll av alternativa värderingsmetoder i enlighet med Solvens 2-krav.

## Not 7 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

KONCERNEN	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal		Nettobelopp		
				Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda			
<b>MSEK</b>								
<b>30 jun 2021</b>								
Derivat i bankverksamhet	46	—	46	-25	—	21	46	
Derivat	1 270	-138	1 132	-850	-131	151	1 132	
Återköpstransaktioner	30 707	—	30 707	-29 662	-10	1 035	30 707	
<b>Tillgångar</b>	<b>32 023</b>	<b>-138</b>	<b>31 885</b>	<b>-30 537</b>	<b>-141</b>	<b>1 207</b>	<b>31 885</b>	
Derivat i bankverksamhet	25	—	25	-25	—	—	25	
Derivat	1 729	-138	1 591	-850	-704	37	1 591	
Återköpstransaktioner	35 659	—	35 659	-29 662	—	5 997	35 659	
<b>Skulder</b>	<b>37 413</b>	<b>-138</b>	<b>37 275</b>	<b>-30 537</b>	<b>-704</b>	<b>6 034</b>	<b>37 275</b>	
<b>30 jun 2020</b>								
Derivat i bankverksamhet	35	—	35	-35	—	—	35	
Derivat	2 039	-56	1 983	-1 301	-720	-38	1 983	
Återköpstransaktioner	34 426	—	34 426	-33 403	-281	742	34 426	
<b>Tillgångar</b>	<b>36 500</b>	<b>-56</b>	<b>36 444</b>	<b>-34 739</b>	<b>-1 001</b>	<b>704</b>	<b>36 444</b>	
Derivat i bankverksamhet	63	—	63	-35	-28	0	63	
Derivat	1 767	-56	1 711	-1 301	-278	132	1 711	
Återköpstransaktioner	35 430	—	35 430	-33 403	—	2 027	35 430	
<b>Skulder</b>	<b>37 260</b>	<b>-56</b>	<b>37 204</b>	<b>-34 739</b>	<b>-306</b>	<b>2 159</b>	<b>37 204</b>	
<b>31 dec 2020</b>								
Derivat i bankverksamhet	31	—	31	-31	—	—	31	
Derivat	3 415	-76	3 339	-1 220	-1 897	222	3 339	
Återköpstransaktioner	32 793	—	32 793	-32 790	—	3	32 793	
<b>Tillgångar</b>	<b>36 239</b>	<b>-76</b>	<b>36 163</b>	<b>-34 041</b>	<b>-1 897</b>	<b>225</b>	<b>36 163</b>	
Derivat i bankverksamhet	53	—	53	-31	-22	0	53	
Derivat	1 668	-76	1 592	-1 220	-336	36	1 592	
Återköpstransaktioner	32 791	—	32 791	-32 790	-21	-20	32 791	
<b>Skulder</b>	<b>34 512</b>	<b>-76</b>	<b>34 436</b>	<b>-34 041</b>	<b>-379</b>	<b>16</b>	<b>34 436</b>	

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Skandia har en legal rätt att kvitta transaktioner, både under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Detta förhållande gäller för de derivatavtal som Skandia clearar hos London Clearing House via SEB. Skandia har rättsligt bindande ramavtal om nettnings, till exempel så kallade ISDA-avtal eller GMRA-avtal med samtliga motparter. Dessa avtal träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse och ger parterna rätt att kvitta fordringar mot skulder. Skandia har också så kallade CSA-avtal med samtliga motparter vilka reglerar daglig utväxling av säkerheter under kontraktets löptid.

Forts. Not 7 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

MODERBOLAGET	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal						Tillgångar och skulder som inte lyder under nettningsavtal	Totalt i balansräkningen
	MSEK	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade avtal			
					Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda		
<b>30 jun 2021</b>								
Derivat	1 270	-138	1 132	-850	-131	151	—	1 132
Återköpstransaktioner	30 707	—	30 707	-29 662	-10	1 035	—	30 707
<b>Tillgångar</b>	<b>31 977</b>	<b>-138</b>	<b>31 839</b>	<b>-30 512</b>	<b>-141</b>	<b>1 186</b>	<b>—</b>	<b>31 839</b>
Derivat	1 729	-138	1 591	-850	-704	37	—	1 591
Återköpstransaktioner	35 659	—	35 659	-29 662	—	5 997	—	35 659
<b>Skulder</b>	<b>37 388</b>	<b>-138</b>	<b>37 250</b>	<b>-30 512</b>	<b>-704</b>	<b>6 034</b>	<b>—</b>	<b>37 250</b>
<b>30 jun 2020</b>								
Derivat	2 039	-56	1 983	-1 301	-720	-39	—	1 983
Återköpstransaktioner	34 426	—	34 426	-33 403	-281	742	—	34 426
<b>Tillgångar</b>	<b>36 465</b>	<b>-56</b>	<b>36 409</b>	<b>-34 704</b>	<b>-1 001</b>	<b>703</b>	<b>—</b>	<b>36 409</b>
Derivat	1 767	-56	1 711	-1 301	-278	132	—	1 711
Återköpstransaktioner	35 430	—	35 430	-33 403	—	2 027	—	35 430
<b>Skulder</b>	<b>37 197</b>	<b>-56</b>	<b>37 141</b>	<b>-34 704</b>	<b>-278</b>	<b>2 159</b>	<b>—</b>	<b>37 141</b>
<b>31 dec 2020</b>								
Derivat	3 415	-76	3 339	-1 220	-1 897	222	0	3 339
Återköpstransaktioner	32 793	—	32 793	-32 790	—	3	—	32 793
<b>Tillgångar</b>	<b>36 208</b>	<b>-76</b>	<b>36 132</b>	<b>-34 010</b>	<b>-1 897</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>36 132</b>
Derivat	1 668	-76	1 592	-1 220	-336	36	—	1 592
Återköpstransaktioner	32 791	—	32 791	-32 790	-21	-20	—	32 791
<b>Skulder</b>	<b>34 459</b>	<b>-76</b>	<b>34 383</b>	<b>-34 010</b>	<b>-357</b>	<b>16</b>	<b>—</b>	<b>34 383</b>

**Not 8 Eventualförpliktelser och åtaganden**

	Koncernen			Moderbolaget		
	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
<b>Eventualförpliktelser</b>						
Borgens- och garantiförbindelser	7	7	7	7	7	7
Skattetvist	—	—	22	—	—	—
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>29</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Åtaganden</b>						
Utfästa investeringar inom private equity/fonder <sup>1)</sup>	41 080	40 759	35 340	41 080	40 759	35 340
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit i bankverksamhet	1 771	1 858	1 805	—	—	—
Beviljade men ej utbetalade krediter i bankverksamhet	14 783	11 844	12 147	—	—	—
<b>Totalt</b>	<b>57 634</b>	<b>54 461</b>	<b>49 292</b>	<b>41 080</b>	<b>40 759</b>	<b>35 340</b>

<sup>1)</sup> Vid en investering i private equity/fonder görs en avtalsmässig utfästelse att investera ett visst kapital. Kapitalet betalas ut vid anmodan i takt med att nya investeringar görs.

**Not 9 Upplýsningar om närstående**

Närståendekretsens process och prissättningsmekanism kvarstår oförändrad för funktionsavtalen mellan de olika parterna inom koncernen som beskrivs i årsredovisningen för 2020.

Moderbolaget redovisar under det första halvåret utdelningar från Skandia Fastigheter Holding AB om 5 900 MSEK, Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) om 3 100 MSEK och från Skandia Fonder AB om 33 MSEK.

Moderbolaget har under första halvåret ökat sin ägarandel i intressebolaget Försäkringsgirot Sverige AB till 33,33 procent efter genomförd nyemission i bolaget.

**Not 10 Händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.



# Underskrift

Stockholm den 26 augusti 2021

Frans Lindelöw  
*Koncernchef och vd Skandia*

---

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

---

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt  
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948  
Säte: Stockholm