

Delårsöversikt

Januari – mars 2025



skandia :

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – mars 2025 (motsvarande period 2024 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 12,4 (12,0) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 840 miljarder kronor, jämfört med 863 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltat kapital i livbolaget uppgick till 611 miljarder kronor, jämfört med 617 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 206 procent, jämfört med 205 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

- Totalt förvaltat kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 600 miljarder kronor, jämfört med 606 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -0,3 (3,0) procent under årets första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,4 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 104 procent, jämfört med 106 procent vid årsskiftet.

Fonderbjudande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 190 miljarder kronor, jämfört med 205 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

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

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 112,4 miljarder kronor, jämfört med 111,2 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Långsiktigt perspektiv skapar stabilitet

Vår långsiktiga investeringsstrategi och goda riskspridning bidrar till stabilitet i en turbulent omvärld. Livportföljen är sammansatt för att stå stadigt i alla väder, för att kunderna ska känna sig trygga med sitt pensionssparande.

Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till -0,3 procent under första kvartalet 2025 (3)¹. Bland de finansiella placeringstillgångarna i livportföljen är Krediter det tillgångsslag som med +1,7 procent haft den bästa avkastningen under kvartalet. Affärsstrategiska tillgångar, där Skandiabanken ingår, har också haft en god utveckling med en avkastning på +2,5 procent. Börsnoterade aktier och onoterade bolag hade negativ avkastning under kvartalet och föll med -4 respektive -5 procent.



Vi är ett kundägt bolag, där allt överskott fördelas till våra kunder som också är våra ägare. Vi letar aktivt efter investeringar som bygger våra kunders pensionskapital och arbetar ständigt för att utveckla vår kundupplevelse. I en omvärld som för närvarande präglas av större osäkerhet och snabba svängningar står våra placeringar stabilt, med en väl avvägd riskspridning. Vi fortsätter att fokusera på långsiktig trygghet och hållbar avkastning.

Som långsiktig investerare har vi goda förutsättningar att bidra till klimatomställningen och samhällsutvecklingen. Vi är nu inne på sista året av vår klimatfärdplan för 2020–2025 där vi fokuserar på att minska innehaven i fossila bränslen och öka våra investeringar inom klimat- och miljö. Vi fortsätter att investera i linje med klimatfärdplanen samtidigt som vi investerar för ökad social trygghet och välmående i samhället. Under kvartalet investerade vi 540 miljoner kronor i en social obligation utfärdad av Kommuninvest, där kapitalet ska gå till socialt hållbara projekt. Vi har också investerat 400 miljoner kronor i en obligation från Internationella fonden för jordbruksutveckling (IFAD), avsedd att bekämpa hunger och fattigdom.

Skandiabanken redovisar ett stabilt finansiellt resultat för första kvartalet, med god lönsamhet och låga kreditförluster. Efter de räntesänkningar som genomförts under det senaste året börjar ränteläget nu stabiliseras. I bankens portfölj stod gröna bolån för den högsta tillväxten.

En viktig del i vårt arbete är att driva debatt och sprida kunskap i de samhällsfrågor som är viktiga för våra kunder och ägare. Under kvartalet har vi till exempel släppt rapporten; *Hur är läget Sverige?* ur vilken vi bland annat kan utläsa att Sverige förlorade 92 miljarder kronor på sjukskrivningar under 2024 och att 46 procent av sjukskrivningarna beror på psykisk ohälsa. Med rapporten vill vi visa hur man kan vända trenden och belysa vikten av förebyggande och rehabiliterande vård.

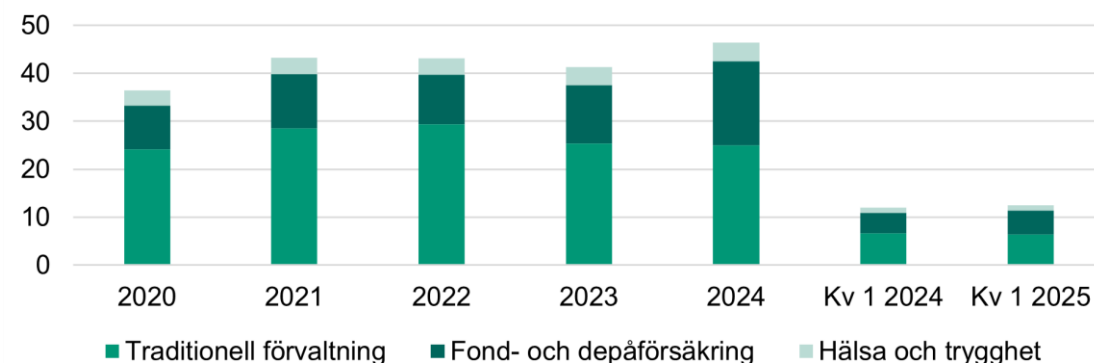
2025 markerar en fantastisk milstolpe för oss på Skandia. I 170 år har vi arbetat för att skapa trygghet för generationer och utveckla försäkringsbranschen. Trots att världen har förändrats har vår röda tråd alltid varit densamma – att förebygga och förutse framtidens behov för att ge våra kunder trygghet. Vi ser tillbaka på vår historia med stolthet och ser fram emot att fortsätta vår resa tillsammans med våra kunder och medarbetare.

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.

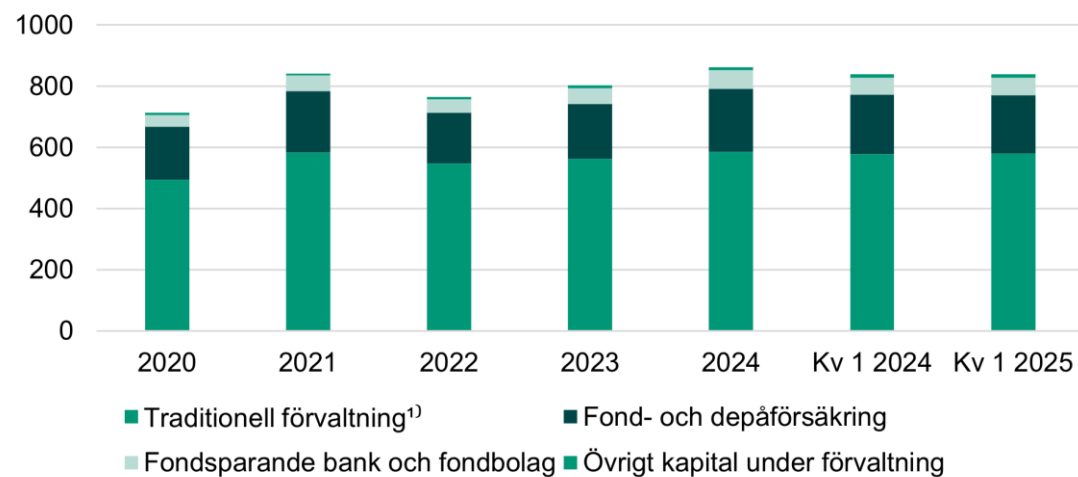
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade med 3 procent under första kvartalet jämfört med föregående år. Inbetalningarna ökade till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet men minskade till sparande i traditionell förvaltning. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 6,4 miljarder kronor, för sparande i fond- och depåförsäkring till 4,9 miljarder kronor samt för hälsa och trygghet till 1,1 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

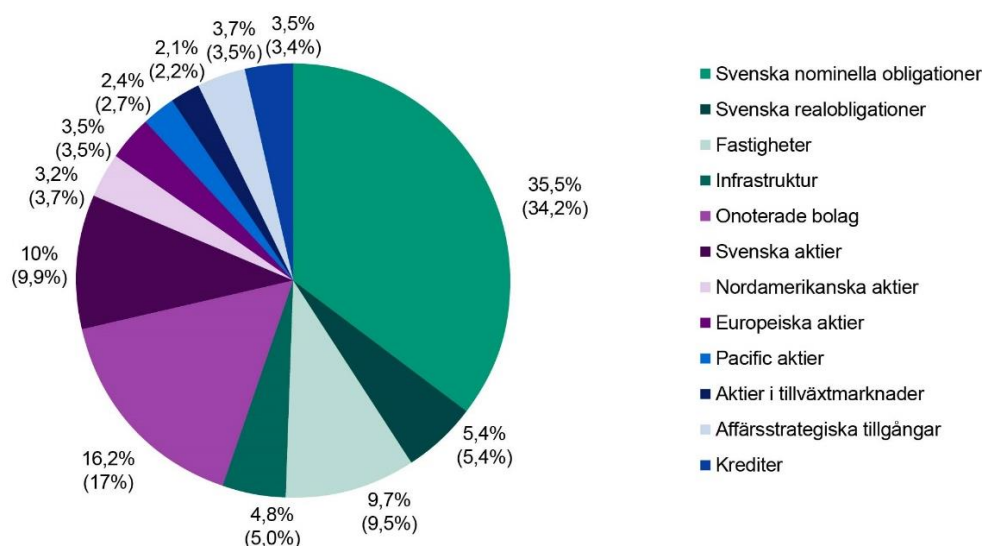


Världens finansmarknader hade inledningsvis en positiv start på det första kvartalet 2025 men vände därefter nedåt, delvis till följd av att den amerikanska regeringen aviserade att handelshinder skulle införas. Koncernens tillgångar under förvaltning minskade med 23 miljarder kronor under första kvartalet 2025.

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

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

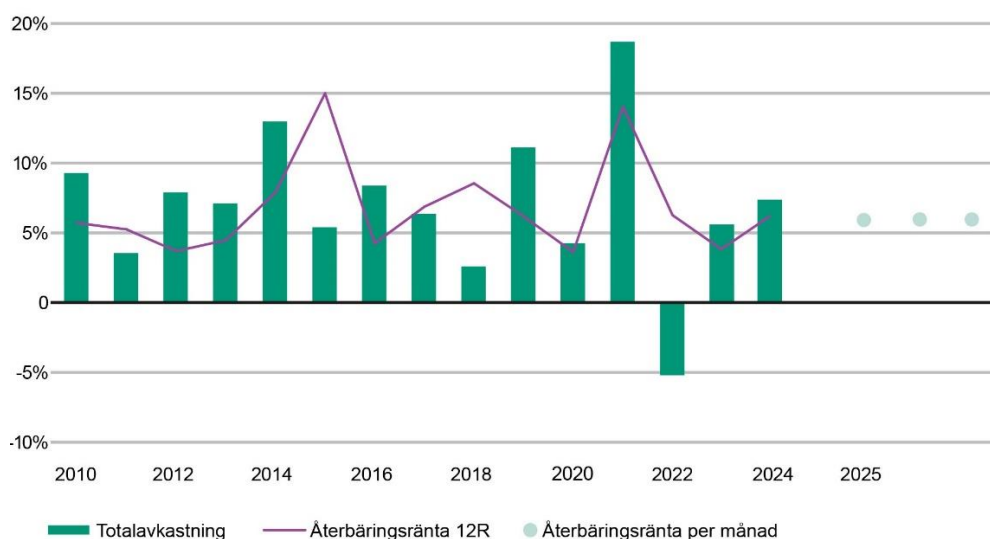
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffra för det fjärde kvartalet 2024 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under perioden januari – mars 2025 till -0,3 procent. Bland de finansiella placeringstillgångarna utgjorde Krediter bästa tillgångsslag med en avkastning på 1,7 procent, följt av Fastigheter som hade en avkastning på 1,3 procent. Största bidragsgivarna till den negativa totalavkastningen var Onoterade aktier (Private Equity) som bidrog med -0,9 procent samt Aktier som tyngde avkastningen med -0,8 procent. Den negativa avkastningen för Aktier dämpades något av förhållandevis liten allokering till Nordamerikanska aktier, vilken var regionen med störst kursfall under kvartalet. Räntebärande tillgångar bidrog positivt till avkastningen med 0,3%.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen har presterat över tid. Under perioden 2010 – 2024 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,6 procent. Återbäringsräntan uppgår till 6 procent sedan juni 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

	2025 jan-mar	2024 jan-mar	2024 jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	12 437	12 020	46 445
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	840 151	838 849	863 355
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	6 968	7 196	27 413
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	610 834	607 752	616 795
Solvenskvot, %	173	177	175
Solvensgrad, % ⁴⁾	206	209	205
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,38	0,39	0,38
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾	0,41	0,42	0,41
<i>Skandia Liv (traditionell förvaltning)</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	600 436	597 328	606 198
Totalavkastning, % ⁶⁾	-0,3	3,0	6,8
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,4	6,1	5,5
Återbäringssränta, % ⁷⁾	6,0	5,0	5,4
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾	104	106	106
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	5 470	4 824	19 032
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	190 464	194 211	205 466
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	112 386	103 837	111 240
Total kapitalrelation, % ⁹⁾	19,4	20,7	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰⁾	17,9	19,0	17,8

- 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 förvaltrade 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 perioderna jan-mar 2025 och jan-mar 2024 avses återbäringssräntan vid periodens utgång. För perioden jan-dec 2024 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)

I Skandia Liv (Traditionell förvaltning) finns vårt tjänstepensionserbjudande, som är kärnan i vårt erbjudande och vår affär. Vi förvaltar våra kunders pengar och garanterar en minsta framtida utbetalning. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning och samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.



Fonderbjudande

Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, samt erbjuder även fonder för privatsparande 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.



Hälsa och trygghet

Skandias erbjudande Hälsa och Trygghet utgörs av tjänster som hjälper våra företagskunder att skapa ett hållbart arbetsliv för deras medarbetare. Friska medarbetare är en förutsättning för att driva hållbara och lönsamma företag i ett samhälle som mår bra. Genom undersökningar och rapporter följer vi även upp på hur samhället mår.



Bank

Skandias banktjänster erbjuds av Skandiabanken och riktar sig till privatpersoner. Bankerbjudandet består av enkla, hållbara och transparenta produkter och tjänster med fokus på bolån. Banken har en stolt tradition av att erbjuda digitala lösningar som förenklar för våra kunder i deras vardagsekonomi.

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 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: