

# Delårsöversikt

Januari – mars 2022



**skandia :**

# Delårsöversikt Skandia

## Nyckeltal januari – mars 2022 (motsvarande period 2021 inom parentes):

### Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 11,6 (9,9) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 804 miljarder kronor, jämfört med 842 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 595 miljarder kronor, jämfört med 610 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 206 procent, jämfört med 201 procent vid årsskiftet.

### Enligt våra erbjudanden<sup>1)</sup>

#### Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 585 miljarder kronor, jämfört med 600 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -2,6 (6,0) procent. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,2 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 107 procent, jämfört med 114 procent vid årsskiftet.

#### Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 183 miljarder kronor, jämfört med 202 miljarder kronor vid årsskiftet.

#### Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 0,9 (0,9) miljarder kronor.

#### Bank

- Bolånevolymen uppgick till 87,0 miljarder kronor, jämfört med 84,2 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

## Skandia står stabilt i en turbulent tid

**Det mänskliga lidandet som den ryska regimens invasion av Ukraina medför lämnar ingen av oss oberörd. Gamla sanningar omprövas när vi träder in i en period med större osäkerhet, högre inflation och sannolikt lägre tillväxt. Som kund i Skandia är man trygg – vår portfölj är sammansatt för att stå stadigt i alla väder.**



Den ekonomiska turbulensen kring årets början har förstärkts av det säkerhetspolitiska lägets oberäknelighet. Året inleddes med störningar i leverantörskedjor, höga energipriser och en inflation i skarp uppgång. Även om vi hoppas på ett snabbt slut på konflikten så ska vi inte falla i fällan att tro att ett avslut kommer att undanröja de orosmoln vi redan innan dess utbrott sett torna upp. Under februari införde den ryska regimen ett handelsstopp med ryska värdepapper för utländska investerare. Skandias livportfölj har inte någon direkt exponering mot ryska värdepapper, och endast en marginell indirekt exponering genom fondinnehav. Vi har också sedan tidigare beslutat att inte investera i ryska statsobligationer. Ett mindre antal kunder med placeringar i ryska värdepapper har drabbats av handelsstoppet, vilket är olyckligt och beklagligt.

Under det första kvartalet har Skandias totala avkastning varit negativ med -2,6 procent, främst på grund av börsens negativa utveckling och därtill stigande räntor. Den positiva utveckling vi sett inom investeringar som exempelvis infrastruktur har därmed motverkats av kursfall på både aktier och räntebärande tillgångar.

På Skandia tror vi att vi bäst möter vårens utmaningar genom att fortsätta att sätta våra kunder i fokus och utveckla våra produkter. I mars lanserades Skandia Omtanke som är ett attraktivt erbjudande för extra trygghet och möjlighet till avlastning för våra kunder. Skandia Omtanke är en bred satsning med vardagstjänster för ökad trygghet, avlastning och välbefinnande.

Miljöaspekten har länge varit viktig för Skandia. För att förtydliga vår ståndpunkt och ambition målsätter vi nu vår interna miljö- och klimatpåverkan – fram till år 2030 ska vi sänka våra koldioxidutsläpp samt minska vårt avfall med 50 procent, i jämförelse med 2019.

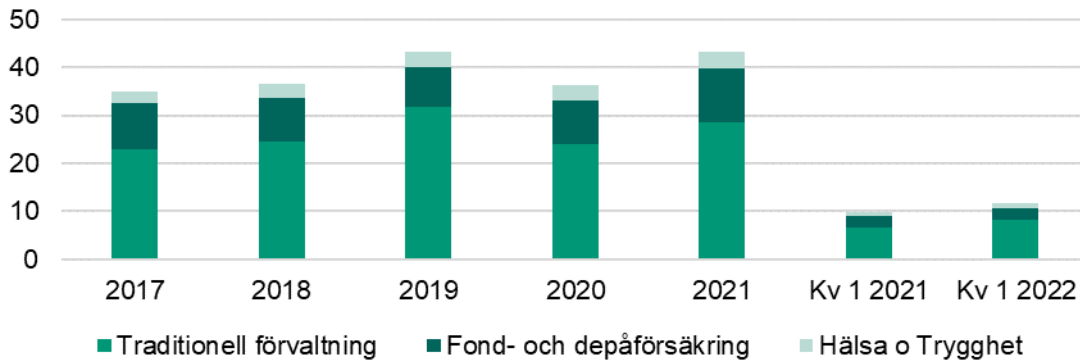
Sammanfattningsvis kan vi konstatera att Skandia står stabilt och att våra kunder är mycket väl rustade för en tid när medvinden kanske byter riktning. En förutsättning för att lyckas är att vi har våra medarbetare med oss. Därför är det extra glädjande att vår senaste undersökning visar på den högsta graden av nöjda medarbetare som vi någonsin uppmätt.

Jag vill tacka våra kunder för det fortsatta förtroendet och även tacka vår avgående styrelseordförande Hans-Erik Andersson för ett mycket väl fungerande samarbete och hans insatser för Skandia genom åren.

Frans Lindelöw  
Koncernchef och vd

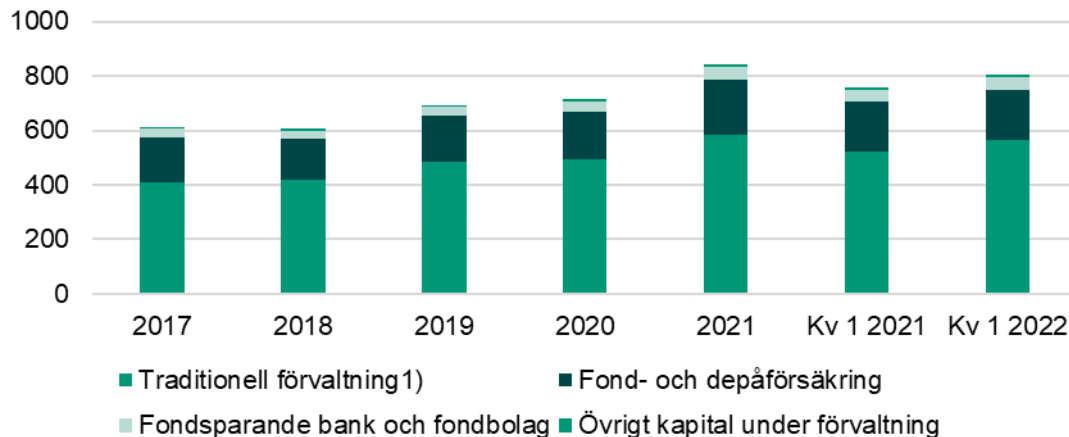
## Koncern

### Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade med 17 procent jämfört med föregående år. De ökade inbetalningarna kan hänföras till sparande med förvaltning i den traditionella livportföljen, kopplat bland annat till den geopolitiska oron och dämpade förväntningar på aktiebörserna i närtid. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 8,2 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 2,5 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 0,9 miljarder kronor.

### Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

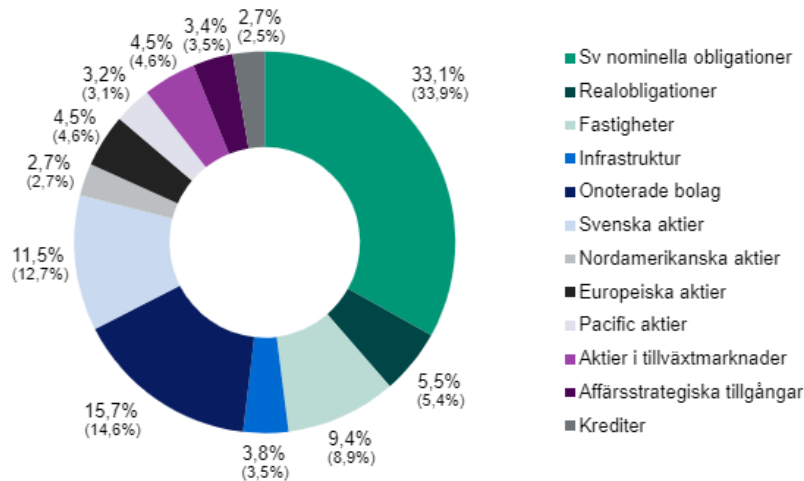


Koncernens tillgångar under förvaltning minskade med 38 miljarder kronor under första kvartalet 2022. Minskningen är främst en följd av nedgången på världens aktiebörser, som en reaktion på ökad inflation och politisk oro.

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

## Traditionell förvaltning

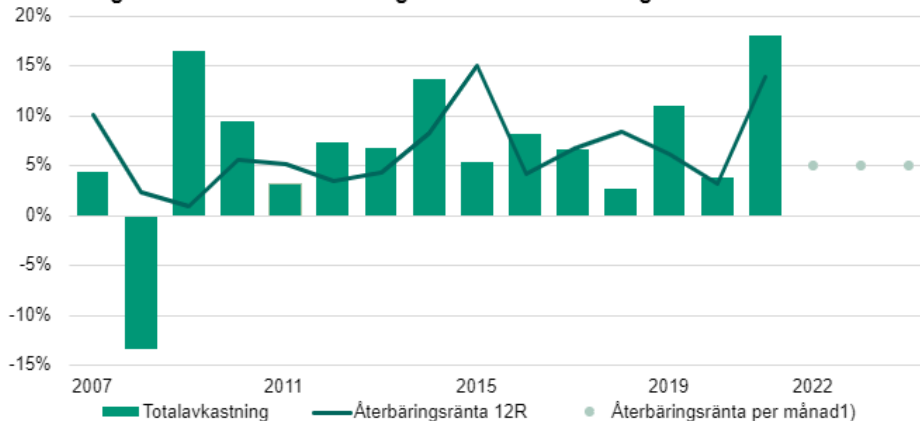
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen<sup>1)</sup>



1) Jämförelsesiffror för fjärde kvartalet 2021 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under första kvartalet till -2,6 procent, där onoterade bolag och noterade aktier bidrog med 0,90 respektive -2,34 procentenheter till avkastningen.

### Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2007–2021 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,5 procent. Återbäringsräntan är 5 procent sedan februari 2022. Totalavkastningen visar om portföljens tillgångar minskat eller ökat i värde, medan återbäringsräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet.

1) Visas exklusive temporära höjningar. Skandia gjorde en temporär höjning av återbäringsräntan i januari. Den genomsnittliga återbäringsräntan var därför 43 procent i januari. Nytt kapital under januari hade återbäringsränta enligt grafen.

## Nyckeltalstabell

	2022	2021	2021
	Jan-mars	Jan-mars	Jan-dec
<b>Koncern</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	11 613	9 945	43 177
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	803 783	757 067	841 891
<b>Skandias livbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	8 749	7 080	30 604
Förvaltad kapital, MSEK <sup>3)</sup>	594 964	550 952	610 457
Solvensknot, % <sup>4)</sup>	514	464	475
Solvensgrad, % <sup>5)</sup>	206	185	201
Förvaltningskostnadsprocent <sup>6)</sup>	0,36	0,38	0,36
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader <sup>6)</sup>	0,39	0,41	0,39
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	585 065	540 763	599 907
Totalavkastning, % <sup>7)</sup>	-2,6	6,0	18,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	7,2	7,7	8,3
Återbäringsränta, % <sup>8)</sup>	5,0	5,0	13,9
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>9)</sup>	107	114	114
<b>Skandias fondförsäkringsbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	2 864	2 865	12 573
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	183 200	183 973	202 210
<b>Skandiabanken</b>			
Bolånevolym, MSEK	86 994	77 845	84 182
Total kapitalrelation, % <sup>10)</sup>	19,8	20,3	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>11)</sup>	17,8	18,1	18,8

- 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 förvaltade kapital inklusive produktspecifika tillgångar.
- 4) Solvenskvoten avser summan av Skandias livbolags kapitalbas i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens 2) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens 1) för tjänstepensionsverksamhet.
- 5) Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.
- 6) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 7) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 8) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-mars 2022 samt 2021 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2021 avses genomsnittet för helåret.
- 9) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 10) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 11) 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. Utmaningar som lågt pensionssparande, höga ohälsotal och behov av samhällsinvesteringar kommer vi fortsätta att jobba för.



### Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi 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 vi agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



### Fondsparande

Vi erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet 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

Vi 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 mer hållbara genom att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav. Vi erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.



### Bank

Vi 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 vår app. Vår kundservice erbjuder våra kunder möjligheten att nå banken via telefon och chatt.

*Utav våra erbjudanden erbjuds Traditionell förvaltning av Skandias livbolag (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt). Fondsparande av Skandias fondförsäkringsbolag (Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ.)), Skandiabanken (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster 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 drygt 800 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra drygt 1,8 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](http://www.skandia.se)

**skandia :**