

# Delårsöversikt

Januari – mars 2021



**skandia :**

# Delårsöversikt Skandia

## Nyckeltal januari – mars 2021 (motsvarande period 2020 inom parentes):

### Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 9,9 (11,3) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 757 miljarder kronor, jämfört med 714 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 551 miljarder kronor, jämfört med 519 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 185 procent, jämfört med 171 procent vid årsskiftet.

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

#### Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 541 miljarder kronor, jämfört med 509 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 6,0 (-4,4) procent under årets första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,7 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 114 procent, jämfört med 110 procent vid årsskiftet.

#### Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 184 miljarder kronor, jämfört med 173 miljarder kronor vid årsskiftet.

#### Hälsa och trygghet

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

#### Bank

- Bolånevolymen uppgick till 77,8 miljarder kronor, jämfört med 75,8 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

## Stark början på året med en avkastning om 6,0 procent

2021 har börjat starkt på de finansiella marknaderna. Under årets första kvartal har aktieplaceringar, både noterade och onoterade, samt råvaruplaceringar stigit tvåsiffrigt.

Även krediter och infrastruktur har utvecklats bra under första kvartalet. Vår traditionella livportfölj har stigit med 6,0 procent. Den positiva utvecklingen är främst en följd av den pågående vaccineringen i världen, men även stora finanspolitiska stimulanser från exempelvis USA har påverkat många tillgångsslag positivt. Den ökade optimismen har också inneburit stigande obligationsräntor, vilket gett negativ avkastning på många ränteplaceringar.



Den goda avkastningen har medfört att vi kunnat höja den traditionella livportföljens återbäringsränta. Vid kvartalets inledning var återbäringsräntan 4 procent och som en effekt av en hög kollektiv konsolideringsgrad höjdes den tillfälligt på traditionellt förvaltad försäkringskapital i början av februari. Den tillfälliga höjningen innebar att 7 miljarder kronor fördelades till kunderna under februari, motsvarande en genomsnittlig återbäringsränta på 21 procent under månaden. Efter den tillfälliga höjningen kunde vi tack vare god avkastning höja återbäringsräntan den 1 mars från 4 till 5 procent. Det är glädjande att vi fortsätter att ge våra ägare och kunder en god och varaktig avkastning, vilket även speglas i en ytterligare tillfällig höjning av återbäringsräntan som vi gjorde i början av april.

Som en del av vårt fokus på hållbara investeringar investerar vi 1 miljard kronor i en social obligation som syftar till att stärka unga människor i Latinamerika och Karibien genom utbildning och arbete. Obligationen, som heter "Education, Youth, Employment Bond", är främst en investering i vår traditionella livportfölj men även i våra fonder. Den 5-åriga obligationen emitteras av Interamerikanska utvecklingsbanken och syftar till att finansiera insatser som ger vinster i form av stärkta lokalsamhällen och bättre förutsättningar för enskilda individer. Under kvartalet fick vi även bevis på att vårt fokus på hållbara investeringar lyckats. Vår aktivt förvaldade aktiefond Skandia Sverige Hållbar fick högsta betyg, fem stjärnor, av det globala fondratinginstitutet Morningstar vilket endast ges till den tiondel av fonderna som presterat bäst i en fondkategori. Vidare blev Skandia Norden utsedd till årets bästa Nordenfond vid Morningstar Fund Awards 2021 samt så fanns Skandia Cancerfonden bland tre utvalda fonder i kategorin bästa svenska aktiefond. I februari utsågs vi till årets hållbara aktör inom hållbara investeringar av Söderberg & Partners. Utmärkelsen motiverades av att vi under en lång tid varit en ledande aktör inom hållbara investeringar och för att vi ständigt fortsätter att utveckla det.

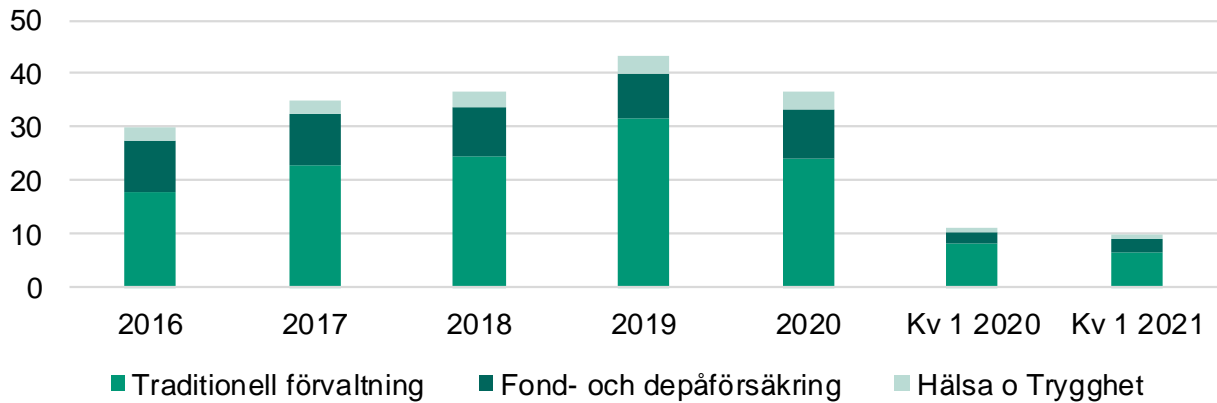
Vi utvecklar kontinuerligt våra erbjudanden för att förbättra och förenkla för kunderna. Nu förenklar vi vårt tjänstepensionserbjudande med "Skandia Tjänstepension med Hälsa". Erbjudandet är utvecklat för att ännu tydligare inkludera vårt attraktiva hälsoerbjudande som särskiljer oss från våra konkurrenter och ger värde för både den anställda och företaget.

Årets första kvartal har inneburit en bra start på året för Skandia. Vi tar ansvar för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa trygghet för generationer.

Frans Lindelöw  
Koncernchef och vd

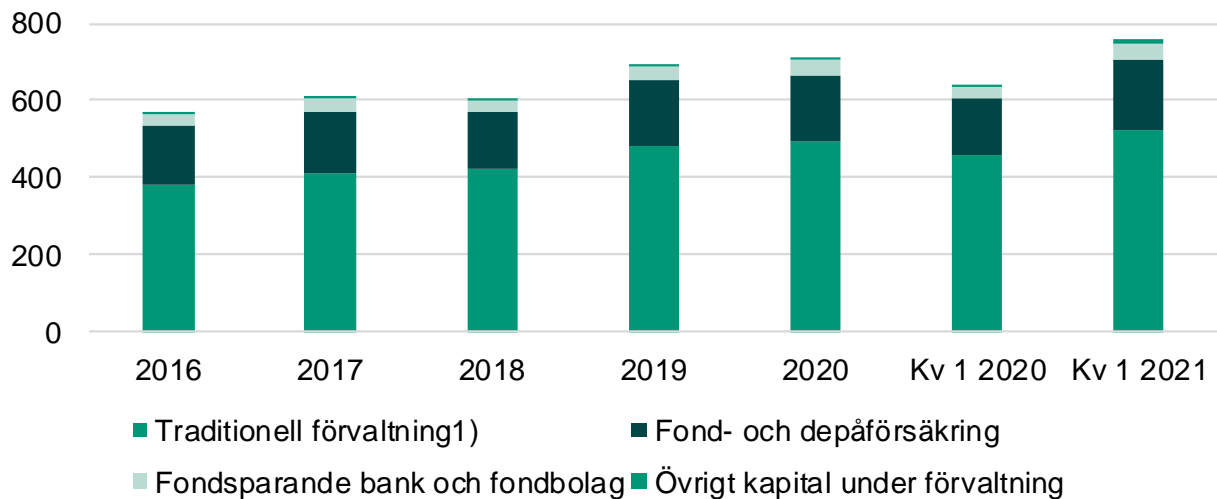
## Koncern

### Premier, MDR SEK



Under kvartalet minskade inbetalda premier med 12 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Försäljningen inom traditionell förvaltning under de två senaste kvartalen är positiv med ökande premieinflöden, men når inte upp till det mycket starka utfallet under första kvartalet 2020 med då rådande högkonjunktur. Svenska börsens uppgång sedan den kraftiga nedgången vid coronapandemins utbrott för ett år sedan har haft en positiv inverkan på försäljningen av fond- och depåförsäkring. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 6,5 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 2,5 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 0,9 miljarder kronor.

### Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

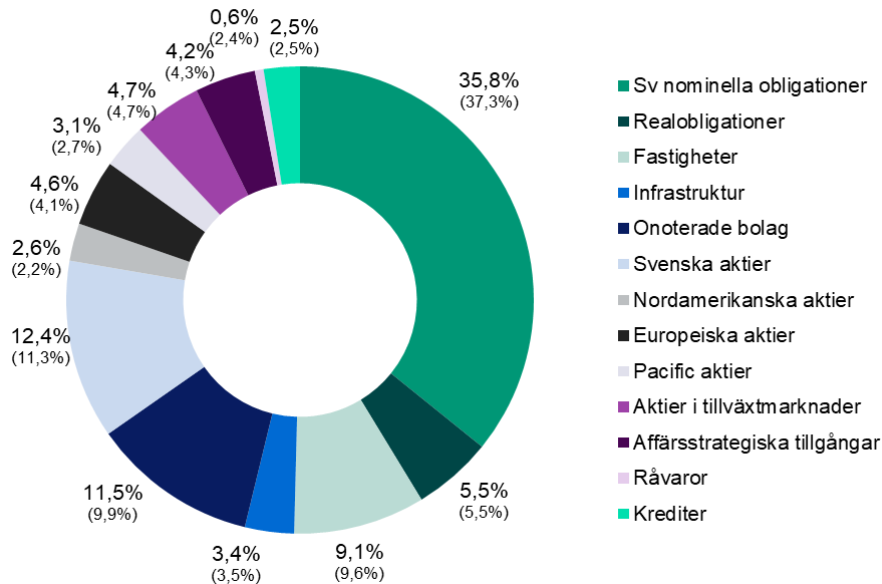


Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 43 miljarder kronor under det första kvartalet 2021. Ökningen är främst en följd av att världens aktiebörser haft en mycket positiv utveckling, starkt påverkade av ekonomisk-politiska stimulanser. Vidare har onoterade bolag utvecklats positivt under kvartalet, vilket bidragit till att tillgångarna har ökat i värde.

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

## Traditionell förvaltning

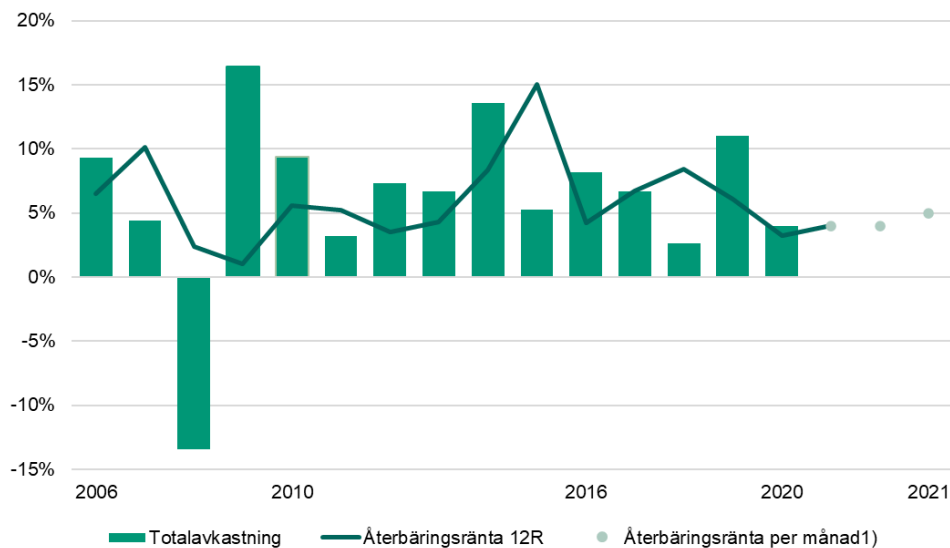
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen<sup>1)</sup>



1) Jämförelsesiffror för fjärde kvartalet 2020 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under kvartalet till 6,0 procent, där onoterade bolag och noterade aktier bidrog med 2,6 respektive 3,1 procentenheter till avkastningen.

### Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2006-2020 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,0 procent. I slutet av mars 2021 var återbäringsräntan 5,0 procent. 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) Spelar den löpande återbäringsräntan och tar inte hänsyn till tillfälliga höjningar.

## Nyckeltalstabell

	2021	2020	2020
	Jan-mars	Jan-mars	Jan-dec
<b>Koncern</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	9 945	11 273	36 451
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	757 067	639 563	713 981
<b>Skandias livbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	7 080	8 609	26 170
Förvaltad kapital, MSEK <sup>3)</sup>	550 952	484 445	519 344
Solvensknot, % <sup>4)</sup>	464	451	435
Solvensgrad, % <sup>5)</sup>	185	162	171
Förvaltningskostnadsprocent <sup>6,12)</sup>	0,38	0,38	0,81 (0,40)
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader <sup>6,12)</sup>	0,41	0,41	0,84 (0,43)
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	540 763	475 269	509 428
Totalavkastning, % <sup>7)</sup>	6,0	-4,4	3,8
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	7,7	4,3	6,4
Återbäringsränta, % <sup>8)</sup>	5,0	5,0	3,2
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>9)</sup>	114	104	110
<b>Skandias fondförsäkringsbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	2 865	2 664	10 281
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	183 973	142 795	173 249
<b>Skandiabanken</b>			
Bolånevolym, MSEK	77 845	72 089	75 847
Total kapitalrelation, % <sup>10)</sup>	20,3	21,6	20,7
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>11)</sup>	18,1	19,2	18,5

- 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 2021 samt 2020 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2020 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.
- 12) Siffror inom parentes exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader i Q4 2020 om 2 068 MSEK.



## 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 Skandias affärsmodell för att skapa värde för ägare och kunder. Attraktiva erbjudanden med god avkastning och konkurrenskraftiga priser är avgörande för Skandias 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. Det kommer vi att fortsätta att jobba för.



### 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 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

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 digital 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.

*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 cirka 750 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra drygt 1,7 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 :**