

Delårsöversikt

Januari – juni 2025



skandia:

Delårsöversikt Skandia

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

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 24,0 (23,3) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 863 miljarder kronor, jämfört med 863 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 617 miljarder kronor, jämfört med 617 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 202 procent, jämfört med 205 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 606 miljarder kronor, jämfört med 606 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 1,5 (4,6) procent under årets första halvår. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,4 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 105 procent, jämfört med 106 procent vid årsskiftet.

Fonderbjudande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 199 miljarder kronor, jämfört med 205 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 2,3 (2,2) miljarder kronor.

Bank

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



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

Fortsatt stabilitet trots osäker omvärld

Skandias livportfölj är sammansatt för att stå stadigt i alla väder, det har resulterat i fortsatt stabilitet under ett turbulent andra kvartal och första halvår 2025.

Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till +1,5 procent under första halvåret 2025¹⁾. Bland de finansiella placeringstillgångarna i livportföljen var Krediter det tillgångsslag som med +3,1 procent hade den bästa avkastningen under halvåret. Fastigheter hade också en god utveckling med en avkastning på +2,5 procent. Onoterade bolag och infrastruktur hade en negativ avkastning under halvåret och föll med -8,5 respektive -2,5 procent.



Vi är ett kundägt bolag, där allt överskott fördelas till våra ägare. Vi letar aktivt efter investeringar som bygger våra kunders pensionskapital och arbetar ständigt för att utveckla kundupplevelsen. I en omvärld som präglats av större osäkerhet under årets första halvår, med geopolitiska konflikter och införande och justeringar av handelstullar, har våra placeringar stått stabilt. Med en väl avvägd riskspridning fortsätter vi att fokusera på långsiktig trygghet och hållbar avkastning.

Som kapitalförvaltare och ledande pensionsbolag ser vi vikten av att bidra till klimatomställningen och samhället i stort. Investeringar i klimatlösningar behöver fortsätta och vår ambition att bidra i linje med Parisavtalet står fast. Under kvartalet fastställde Skandia en ny klimatfärdplan till 2030. Planen bygger på samma struktur som nuvarande klimatfärdplan 2020–2025; att fortsätta minska livportföljens exponering mot fossila bränslen, öka klimat- och miljörelaterade lösningsinvesteringar samt påverka bolag att sätta ambitiösa klimatmål. Syftet med planen är att minska den finansiella klimatriskerna i portföljen och samtidigt styra mer kapital till framtidens klimatlösningar som kan främja både avkastning och omställning.

Skandiabanken redovisar ett stabilt finansiellt resultat och fortsatt god lönsamhet. Konkurrensen på bolånemarknaden är fortsatt hård och under andra kvartalet har bolåneräntorna återigen sänkts till följd av ett sjunkande allmänt ränteläge och en lägre styrränta.

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 bland annat släppt rapporterna; *Pensionsplanering för handelskrisen* och *Lev längre – fler friska år på toppen*. Den första rapporten visar att även om handelskrisen och oron på världens börser kan påverka pensionerna negativt, är effekterna för de flesta svenskar begränsade. Den andra rapporten visar att livslängden i Sverige fortsätter att öka och att investeringar i hälsosamma arbetsmiljöer ger stor avkastning, inte bara för individen utan också för företaget och samhället i stort i form av lägre sjukfrånvaro, högre produktivitet och ett längre arbetsliv.

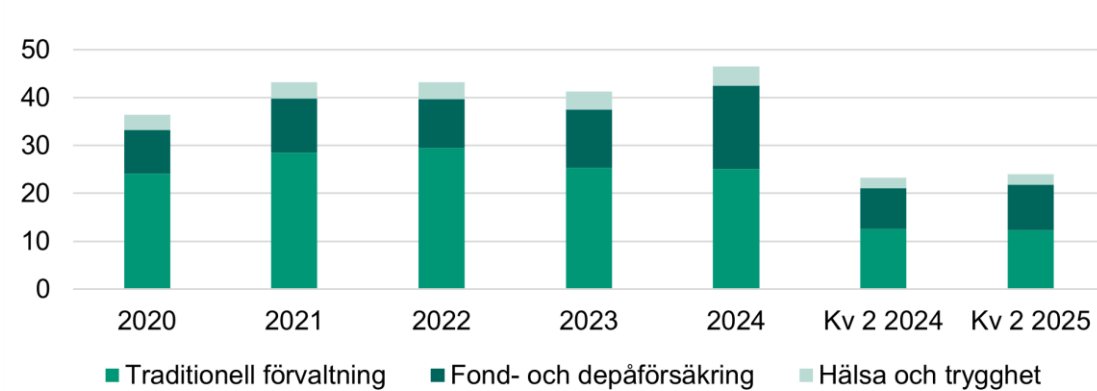
I 170 år har vi arbetat för att skapa trygghet för generationer och utveckla försäkringsbranschen, och vi ser tillbaka på vår historia med stolthet. Trots att världen har förändrats har vår röda tråd alltid varit densamma – att förebygga och förutse framtidens behov för att ge våra kunder trygghet. Jag är tacksam för alla medarbetares engagemang för att fortsätta utveckla verksamheten och skapa långsiktigt värde för våra kunder och ägare.

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.

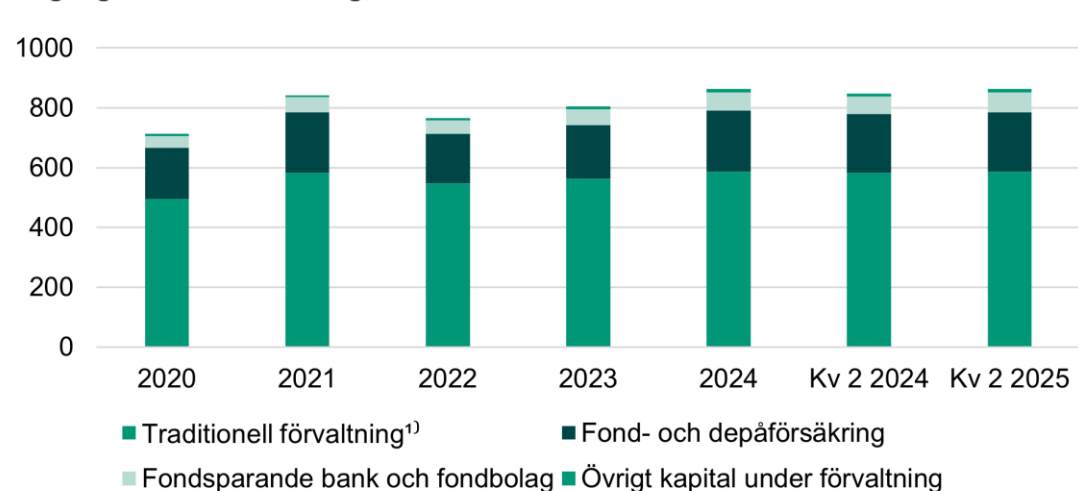
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier uppgick till 24,0 miljarder kronor under första halvåret, en ökning med 3 procent jämfört med föregående år. Inbetalningarna till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet ökade men minskade till sparande i traditionell förvaltning. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 12,3 miljarder kronor, för sparande i fond- och depåförsäkring till 9,4 miljarder kronor samt för hälsa och trygghet till 2,3 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

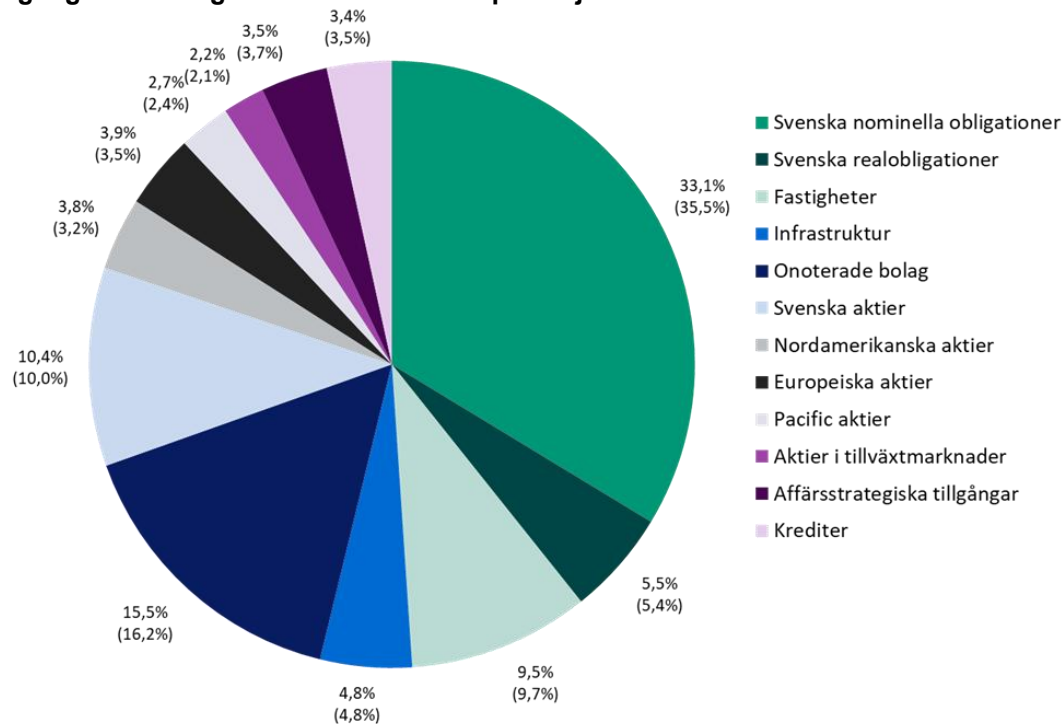


¹⁾ Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Efter en negativ utveckling under det första kvartalet återhämtade sig finansmarknaderna under det andra kvartalet 2025, främst till följd av dämpad oro kring amerikanska handelshinder. Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 863 miljarder kronor per 30 juni 2025, oförändrat jämfört med årsskiftet.

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

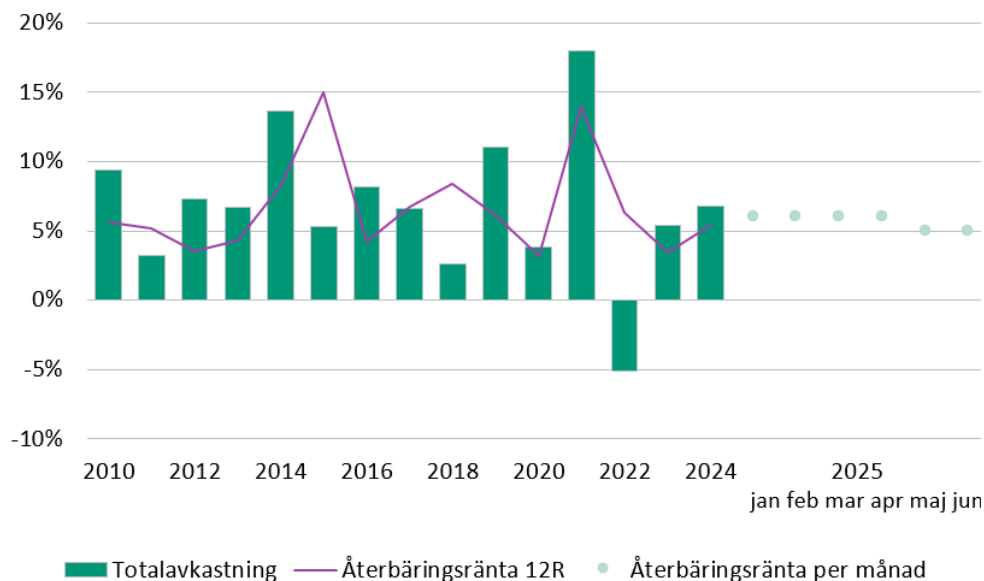
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



¹⁾ Jämförelsesiffror för det första kvartalet 2025 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick till 1,5 procent under första halvåret 2025. Bland de finansiella placeringstillgångarna i livportföljen bidrog tillgångsslaget Räntebärande med +1,2 procentenheter till avkastningen. Även Fastigheter och Noterade Aktier samt valutasäkringar bidrog med positiv avkastning. Onoterade bolag drog dock ned totalavkastningen med knappt -1,5 procentenheter.

Återbäringensränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen har presterat över tid. 2010–2024 var den genomsnittliga återbäringensräntan 6,6 procent. Sedan maj 2025 uppgår återbäringensräntan till 5 procent. Återbäringensräntan 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 återbäringensräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet.

Nyckeltalstabell

	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	23 996	23 291	46 445
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	862 915	848 095	863 355
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	13 495	13 736	27 413
Förvalt kapital, MSEK ³⁾	617 177	612 942	616 795
Solvenskvot, %	166	179	175
Solvensgrad, % ⁴⁾	202	209	205
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,40	0,40	0,38
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾	0,43	0,43	0,41
Skandia Liv (traditionell förvaltning)			
Förvalt kapital, MSEK	606 482	602 394	606 198
Totalavkastning, % ⁶⁾	1,5	4,6	6,8
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,4	5,9	5,5
Återbäringssränta, % ⁷⁾	5,0	6,0	5,4
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾	105	107	106
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	10 501	9 555	19 032
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	198 619	198 332	205 466
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	112 177	105 300	111 240
Total kapitalrelation, % ⁹⁾	19,4	20,6	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰⁾	17,9	18,9	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 förvalt kapital.

6) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.

7) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioderna jan-jun 2025 och jan-jun 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.

Skandia Liv (traditionell förvaltning) erbjuds 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 drygt 860 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

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948
Säte: Stockholm