

Delårsöversikt

Januari – september 2025



skandia:

Delårsöversikt Skandia

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

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 33,7 (33,9) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 877 miljarder kronor, jämfört med 863 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 623 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 förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 611 miljarder kronor, jämfört med 606 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 3,2 (6,8) procent under årets nio första månader. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,0 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 105 procent, jämfört med 106 procent vid årsskiftet.

Fonderbjudande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 206 miljarder kronor, jämfört med 205 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 3,1 (3,1) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 113 miljarder kronor, jämfört med 111 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Fortsatt stabilitet under tredje kvartalet

Skandias livportfölj är sammansatt för att stå stadigt i olika väder för att kunderna ska känna sig trygga med sitt pensionssparande. Det innebar fortsatt stabilitet även under årets tredje kvartal.

Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till +3,2 procent för årets nio första månader¹⁾. Bland de finansiella placeringstillgångarna i livportföljen var svenska noterade aktier det tillgångsslag som med +6,5 procent hade den bästa avkastningen under perioden. Fastigheter hade också en god utveckling med en avkastning på +4,3 procent. Onoterade bolag och infrastruktur hade en negativ avkastning under årets första nio månader och föll med -7,9 respektive -3,1 procent.



Skandia investerar i onoterade bolag via utvalda globala förvaltare. Under tredje kvartalet börsnoterades Klarna på den amerikanska börsen. Skandia investerade tidigt i Klarna, vilket gett en positiv värdeutveckling till Skandias kunder. Vi ser tecken på förbättrade marknadsutsikter för onoterade bolag och vår portfölj innehåller många lovande bolag.

Skandia 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. Trots handelskonflikter, envis inflation och svag tillväxt som präglat utvecklingen under årets första nio månader, har våra placeringar stått stabilt. Med en väl avvägd riskspridning fortsätter vi att fokusera på långsiktig trygghet och hållbar avkastning.

Vi fortsätter investera i klimatlösningar i linje med vår klimatifärdplan som sträcker sig till 2030, främst via gröna obligationer, infrastruktur och hållbar fastighetsförvaltning. Vårt syfte är att minska den finansiella klimatrisk i portföljen, samtidigt som vi bidrar med kapital till framtidens klimatlösningar som kan främja både avkastning och omställning.

Skandiabanken uppvisade ett stabilt resultat för årets nio första månader. Bolåneansökningar och bolånevolymer tog fart i slutet av tredje kvartalet och Riksbankens beslut att sänka styrräntan i september skapar utrymme för ytterligare återhämtning på den svenska bostadsmarknaden.

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 släppt rapporten *Pensionsskulden i Sveriges kommuner och regioner 2024*. Regionernas och kommunernas samlade pensionsskulder innebär en växande finansiell utmaning som riskerar att belasta generationer framåt. Med rapporten vill vi sätta pensionsskulden i sitt sammanhang och öka kunskapen om dess påverkan. Vi har även adresserat utmaningarna på bolånemarknaden där vi lyft fram de skillnader som uppstår mellan Skandias öppna prismodell och storbankernas förhandlingsmodell, där vi uppmanar till en bolånemarknad med full transparens.

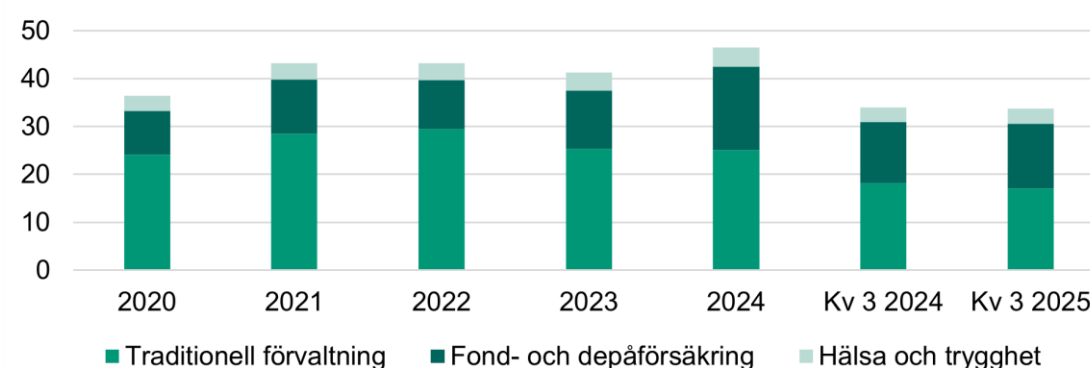
2025 markerar vår milstolpe för de 170 år som Skandia har arbetat för att skapa trygghet för generationer. Alltmedan världen har förändrats har vi, tillsammans med våra medarbetare, fortsatt utveckla verksamheten och skapa långsiktigt värde för våra kunder och ägare.

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.

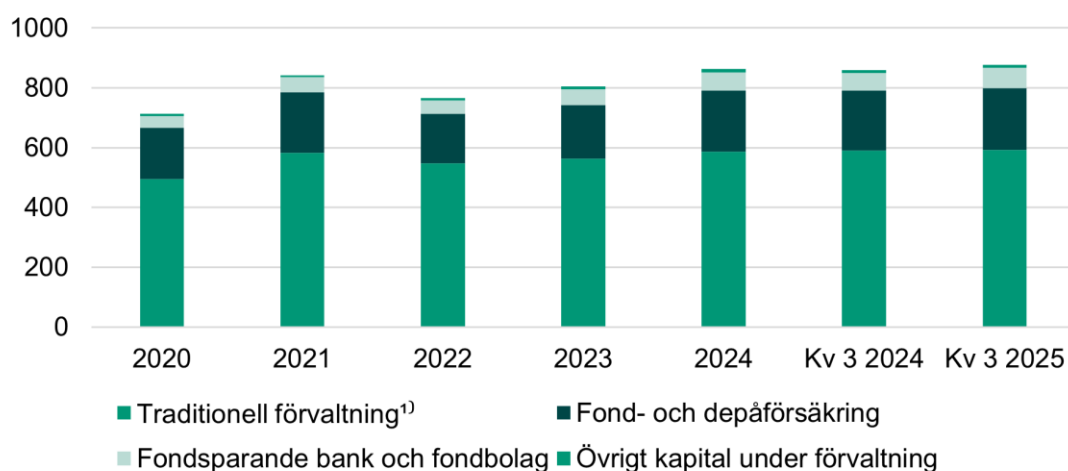
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier uppgick till 33,7 miljarder kronor under perioden januari – september, en minskning med 1 procent jämfört med föregående år. Till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet ökade inbetalningarna, medan de minskade till sparande i traditionell förvaltning. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 17,1 miljarder kronor, för sparande i fond- och depåförsäkring till 13,5 miljarder kronor samt för hälsa och trygghet till 3,1 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

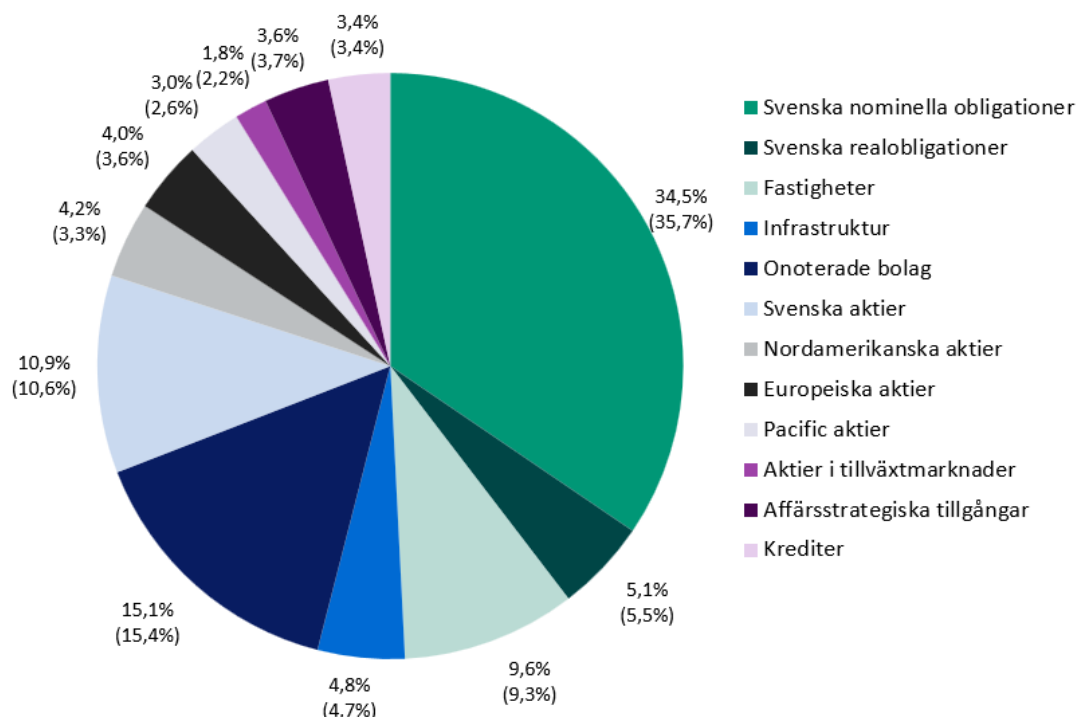


¹⁾ Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Trots oron kring den geopolitiska situationen och amerikanska handelshinder samt ihållande inflation och svag tillväxt har marknaderna utvecklats positivt hittills under år 2025. Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 877 miljarder kronor per 30 september 2025, en ökning med 14 miljarder kronor jämfört med årsskiftet.

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

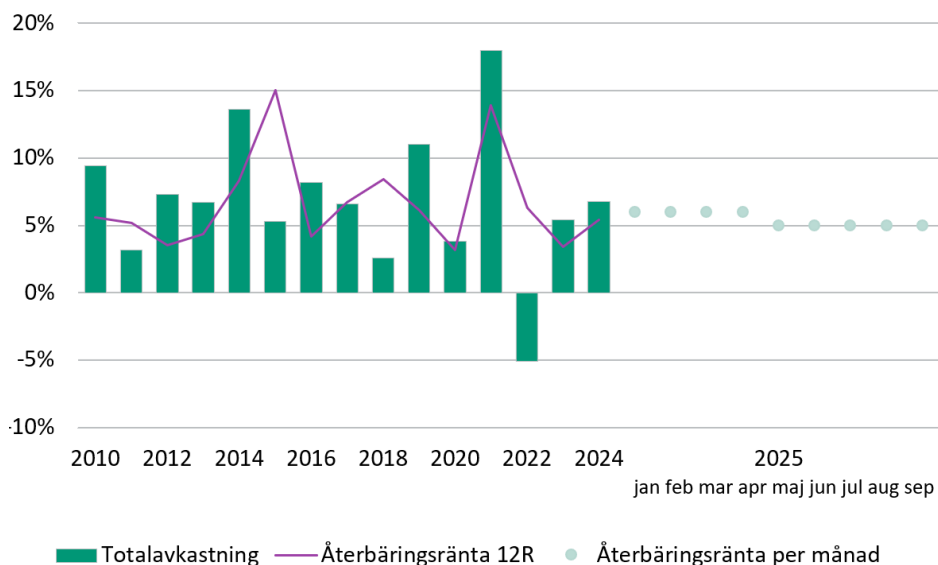
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



¹⁾ Per 30 september 2025. Jämförelsesiffror, inom parentes, avser samma tidpunkt föregående år.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick till 3,2 procent för årets nio första månader. Bland de finansiella placeringstillgångarna i livportföljen bidrog tillgångsslaget Aktier med +1,4 procentenheter till avkastningen. Även Räntebärande och Fastigheter samt valutasäkringar bidrog med positiv avkastning. Onoterade bolag drog dock ned totalavkastningen med -1,4 procentenheter.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen har presterat över tid. År 2010–2024 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,6 procent. Sedan maj 2025 uppgår återbäringsräntan till 5 procent. 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-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	33 666	33 946	46 445
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	876 846	860 412	863 355
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	18 861	19 959	27 413
Förvaltat kapital, MSEK ³⁾	622 846	621 330	616 795
Solvenskvot, %	165	179	175
Solvensgrad, % ⁴⁾	206	205	205
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,37	0,37	0,38
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾	0,40	0,40	0,41
Skandia Liv (traditionell förvaltning)			
Förvaltat kapital, MSEK	611 182	610 557	606 198
Totalavkastning, % ⁶⁾	3,2	6,8	6,8
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,0	5,9	5,5
Återbäringssränta, % ⁷⁾	5,0	6,0	5,4
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾	105	108	106
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	14 805	13 987	19 032
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	205 538	202 041	205 466
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	113 115	107 643	111 240
Total kapitalrelation, % ⁹⁾	19,1	20,1	19,4
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰⁾	17,8	18,5	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 förvaltade 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-sep 2025 och jan-sep 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

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 cirka 880 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