

Delårsöversikt

Januari – september 2020



skandia:

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – september 2020 (motsvarande period 2019 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 27,3 (32,6) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 690 miljarder kronor, jämfört med 692 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 505 miljarder kronor, jämfört med 508 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 167 procent, jämfört med 175 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 495 miljarder kronor, jämfört med 498 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 0,7 (9,1) procent under årets tre första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,2 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 108 procent, jämfört med 110 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 167 miljarder kronor, jämfört med 170 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 2,5 (2,4) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 73,3 miljarder kronor, jämfört med 70,7 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Stabil återhämtning efter tidigare fall under året

Coronavirusets utveckling fortsätter att dominera nyhetsrapporteringen och påverka rörelserna på de finansiella marknaderna. Världens ekonomier och vår traditionella livportfölj återhämtar sig stabilt efter de fall som skett tidigare under året.

Aktiemarknaderna föll kraftigt i mars för att sedan återhämta fallet. Den ekonomiska aktiviteten bottenade under senvåren och världens ekonomier återhämtar sig stabilt. Skandias traditionella livportfölj har vid utgången av årets tredje kvartal stigit 0,7 procent i värde. I princip alla tillgångsslagen har sammanfogat haft en ytterst liten påverkan på totala avkastningen. Våra svenska aktieinnehav bidrog positivt med cirka en procent medan våra utländska aktier bidrog negativt med cirka en procent. Även råvaror bidrog negativt, medan våra ränteplaceringar gav positiv avkastning. Som en följd av återhämtningen på de finansiella marknaderna och börsens positiva utveckling under kvartalet höjdes den 1 september återbäringsräntan på vår traditionella förvaltning från 2 till 3 procent. Den traditionella livportföljen har under året visat på en stabilitet som bevisar att det är en trygg sparform även under oroliga tider. Premieinflödet för tredje kvartalet är 16 procent lägre jämfört med motsvarande period föregående år, mycket på grund av vårens rådande lågkonjunktur och oron på de finansiella marknaderna. Föregående års exceptionellt starka premieinflöde drevs till stora delar av dåvarande högkonjunktur med hög avkastning och hög återbäringsränta.

Vi fortsätter att utveckla våra erbjudanden för att möta kundernas ökande förväntningar på oss som ett hållbart företag och bidra till en hållbar omställning inom branschen. Under året har vi lanserat flera aktivt förvaltade fonder med hållbarhetsfokus och under tredje kvartalet lanserades fossilfria indexnära fonder med marknadens lägsta avgifter i hållbarhetskategori. Vidare har vi, som en del i arbetet med att öka andelen klimatinvesteringar, investerat 425 miljoner kronor i statens första gröna obligation. Obligationen ska bidra till att påskynda klimatomställningen för att kunna uppnå Sveriges miljö- och klimatmål.

Efter kvartalets utgång sjösatte vi en klimattärdplan med syfte att bidra till tvågradersmålet. Färdplanen innebär att den traditionella livportföljens innehav i fossila bränslen ska minska med 75 procent till 2025 och är en storsatsning på hållbara och fossilfria fonder. Genom att kraftigt minska investeringarna i fossila bränslen frigör vi kapital till investeringar i förnyelsebar energi och grön teknik. Den traditionella livportföljen kommer genom förändringen stå starkare och kunna bidra i klimatomställningen. Vi har även beslutat att exkludera 25 bolag inom fossil energi, vilket gäller både den traditionella livportföljen och vårt fonderbjudande. Att äga dessa bolag innebär både en finansiell risk och en klimatrisk för oss. Vidare har vi som mål att minst 30 egna och externa fonder ska vara hållbara till 2022 och vi stävar efter att samtliga av våra egna fonder ska vara hållbara senast 2023.

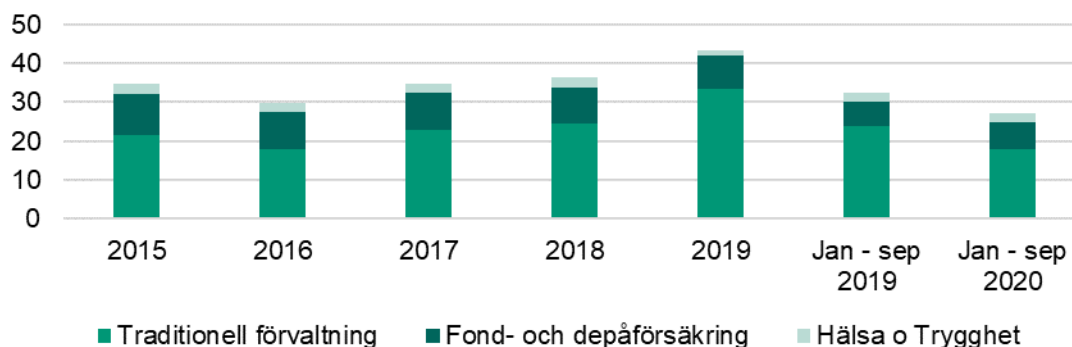
Vi kunde operationellt snabbt ställa om till följd av de förändringar som pandemin hittills inneburit, såväl internt som för att stötta våra kunder, och står stabila i en situation som fortsätter på obestämd tid. Vi har ett långsiktigt perspektiv och bedriver verksamheten ansvarsfullt för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd



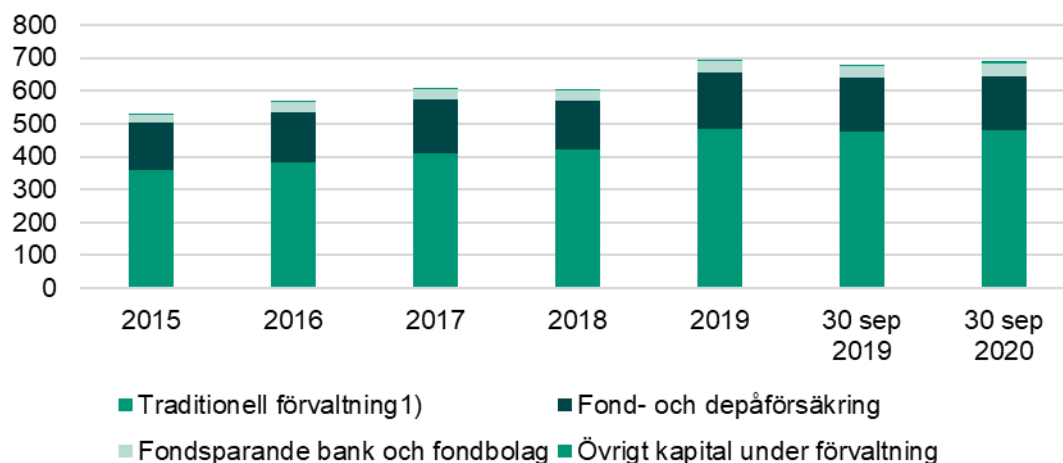
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier minskade under tredje kvartalet och är 16 procent lägre jämfört med motsvarande period föregående år. Det exceptionellt starka premieinflödet under föregående år var till stora delar drivet av då rådande högkonjunktur med hög avkastning och hög återbäringsränta. Under våren 2020 har coronapandemin starkt bidragit till rådande lågkonjunktur och oro på världens finansiella marknader, vilket även haft en negativ påverkan på premieinflödet till Skandia. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 18,1 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 6,7 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 2,5 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

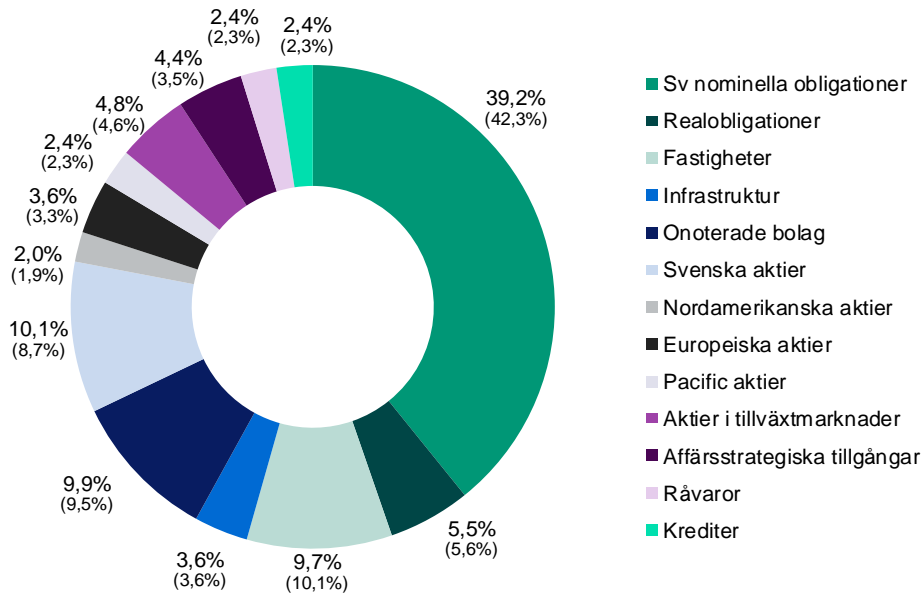


Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 26 miljarder kronor under tredje kvartalet, vilket främst är hänförligt till en stark utveckling inom svenska aktier. Vidare har återbäringsräntan legat kvar på en positiv nivå, trots oro och volatilitet på världens finansiella marknader.

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

Traditionell förvaltning

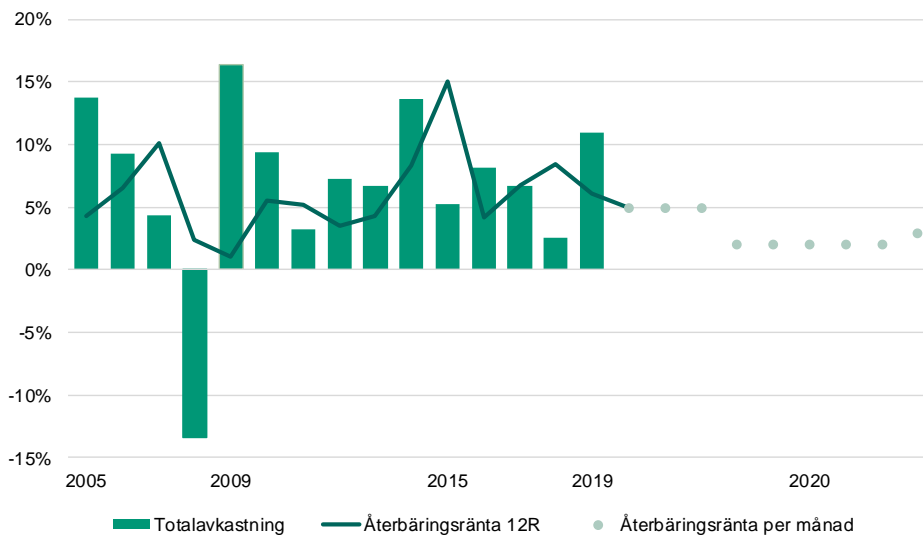
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för andra kvartalet 2020 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under perioden till 0,7 procent. Aktiv förvaltning och räntebärande tillgångar bidrog med 0,5 respektive 0,3 procentenheter till avkastningen.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2005-2019 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,1 procent. I slutet av september 2020 var återbäringsräntan 3 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.

Nyckeltalstabell

	2020 Jan-sep	2019 Jan-sep	2019 Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	27 322	32 623	43 218
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	689 956	680 893	692 418
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	19 614	25 412	33 608
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	504 576	499 836	507 927
Solvenskvot, % ⁴⁾	458	448	465
Solvensgrad, % ⁵⁾	167	168	175
Driftkostnadsprocent ⁶⁾	7,3	5,5	5,8
Förvaltningskostnadsprocent ⁷⁾	0,39	0,40	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁷⁾	0,42	0,43	0,44
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	494 846	490 232	498 289
Totalavkastning, % ⁸⁾	0,7	9,1	11,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,2	7,0	6,7
Återbäringsränta, % ⁹⁾	3,0	5,0	6,1
Kollektiv konsolideringsgrad, % ¹⁰⁾	108	111	110
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	7 708	7 210	9 610
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	167 291	164 773	170 110
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	73 314	67 488	70 694
Total kapitalrelation, % ¹¹⁾	21,2	21,8	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹²⁾	18,9	17,5	19,5

- 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 i förhållande till premier.
- 7) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 8) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 9) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-sep 2020 samt 2019 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2019 avses genomsnittet för helåret.
- 10) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 11) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 12) 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 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.

Vår affärsmodell är baserad på att 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 möjlighet till god avkastning till låg kostnad utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



Fondsparande

Skandia erbjuder fond- och depåförvaltning 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 av god kvalitet och med ett brett utbud, anpassat till våra kunders olika behov.



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



Bank

Skandia 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 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 700 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra närmare 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

skandia :