

Delårsöversikt

Januari – mars 2020



skandia:

Delårsöversikt Skandia

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

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 11,3 (10,9) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 640 miljarder kronor, jämfört med 692 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 484 miljarder kronor, jämfört med 508 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 162 procent jämfört med 175 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 475 miljarder kronor, jämfört med 498 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -4,4 (4,1) procent under årets första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 4,3 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 104 procent jämfört med 110 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 143 miljarder kronor, jämfört med 170 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 0,9 (0,8) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 72,1 miljarder kronor, jämfört med 70,7 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Diversifierad portfölj gav ett dämpat fall i avkastning



De tragiska konsekvenserna av coronavirusets utveckling har dominerat både nyhetsrapporteringen och rörelserna på de finansiella marknaderna under senare delen av första kvartalet. Aktiemarknaderna föll tvåsiffrigt och efterfrågan på varor och tjänster har dykt som följd av att flertalet länder stängt ner stora delar av samhället. Tydligast syns utvecklingen i

ökande arbetslöshetssiffror. Även om både centralbanker och politiker gör allt för att stimulera efterfrågan så är det givet att vi kommer att hamna i en lågkonjunktur.

Trots de stora nedgångarna på främst aktiemarknaderna tappade Skandias traditionella livportfölj endast 4,4 procent under första kvartalet. Det beror främst på att portföljen är väl diversifierad med mycket alternativa investeringar och en låg andel publika aktier. Dessutom bidrog kronförsvagningen positivt till avkastningen på utländska tillgångar.

Som en följd av nedgångarna på de finansiella marknaderna och svårigheterna med att förutspå den långsiktiga utvecklingen till följd av coronapandemin sänktes den 1 april återbäringsräntan på vår traditionella förvaltning från 5 till 2 procent. Vi fortsätter vårt långsiktiga åtagande med att skapa en god och varaktig avkastning till våra ägare och kunder, oavsett om det är goda tider eller tider av turbulens.

Under årets första kvartal investerade Skandia genom två olika investeringar totalt närmare 2 miljarder kronor i sociala obligationer vars syfte är att bekämpa Covid-19pandemin. Det är två investeringar som vi är mycket stolta över. Skandia har en lång historia av samhällsengagemang och att göra investeringarna i syfte att bekämpa en pandemi som lamslagit världen känns mycket angeläget.

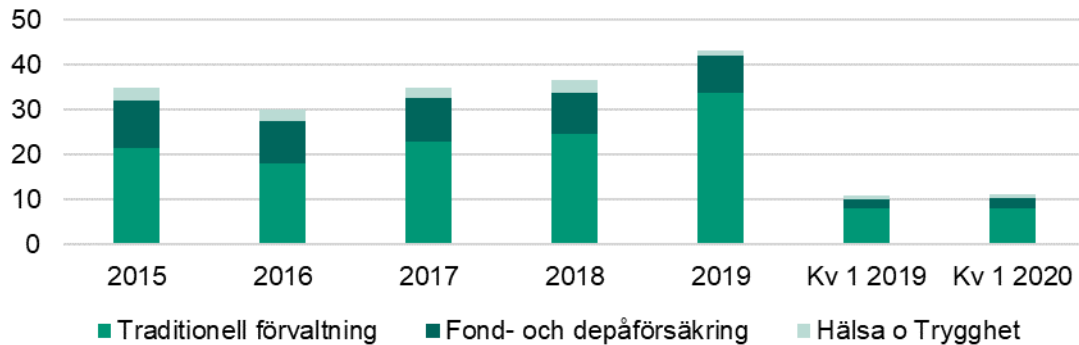
En glädjande nyhet under kvartalet är att Skandia utsågs till årets livförsäkringsbolag 2019 av Söderberg & Partners för andra året i rad. Motiveringen var att vi har levererat en god riskjusterad avkastning på våra tillgångar, belönats med grönt betyg under årets samtliga kvartal tack vare vår finansiella styrka och väldiversifierade portfölj samt att vi har belönats med ett grönt hållbarhetsbetyg av Söderberg & Partners. Skandia hamnade dessutom i topp i deras ranking av fondförsäkringsbolagens hållbarhetsarbete.

Slutet av årets första kvartal har varit utmanande till följd av coronapandemin. Dess verkliga följder kommer att synas först i andra kvartalet, men vi står stabila och är väl rustade även i oroliga tider vilket våra siffror för det första kvartalet avspeglar. Vi har ett långsiktigt perspektiv och fortsätter att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt för att säkerställa god avkastning, bidra till ett hållbart värdeskapande och skapa trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

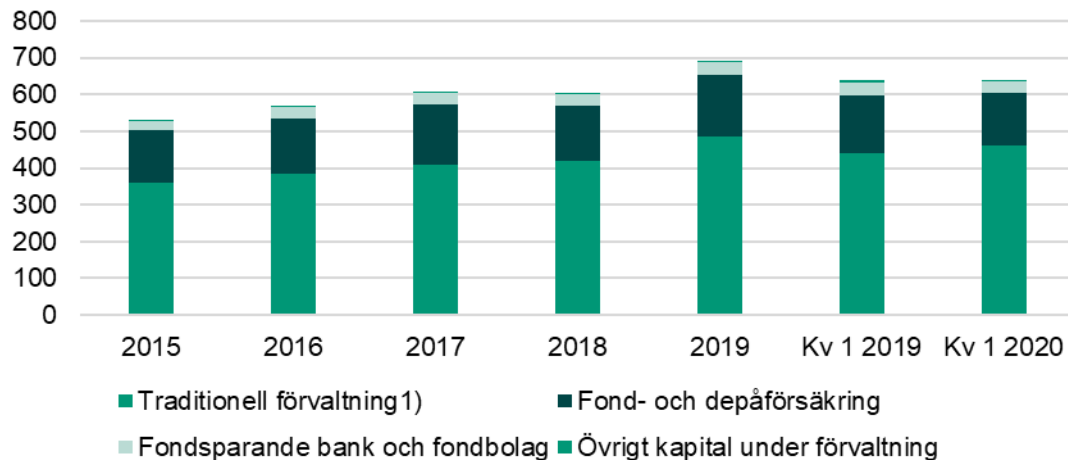
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade under kvartalet med 4 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Det är främst en följd av att försäljning av privat fondförsäkring ökat jämfört med föregående år. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 8,1 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 2,3 miljarder kronor och för hälsa och trygghet till 0,9 miljarder kronor. Coronapandemin har ännu inte haft någon större påverkan på premieinflödet, men förväntas få en tydligare effekt från och med april månad.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

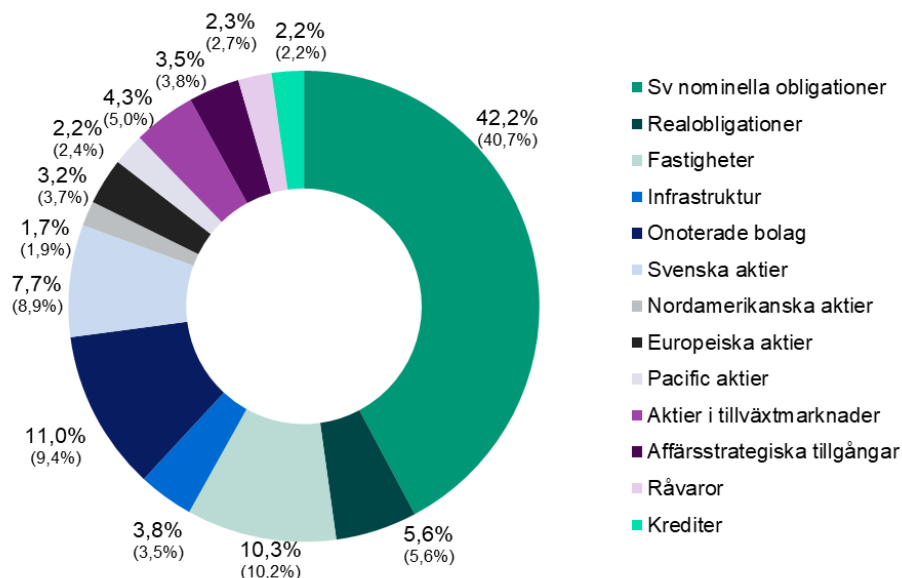


Koncernens tillgångar under förvaltning minskade med 53 miljarder kronor under kvartalet jämfört med årsskiftet 2019. De finansiella marknaderna utvecklades negativt till följd av den ekonomiska oron som coronapandemin fört med sig.

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

Traditionell förvaltning

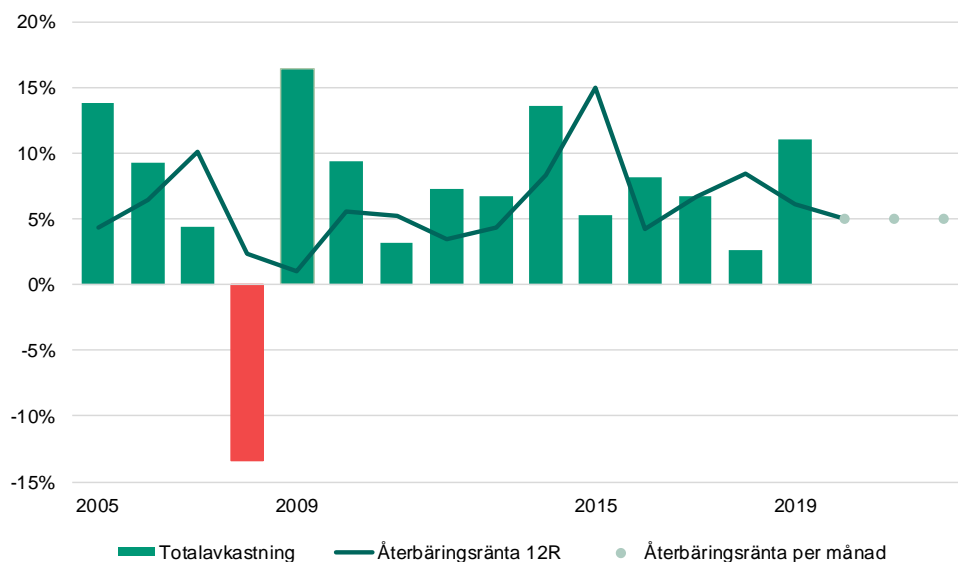
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för årsskiftet står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under kvartalet till -4,4 procent, där främst noterade aktier och råvaror bidrog med -4,1 respektive -0,5 procentenheter till den negativa 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 kvartalet var återbäringsräntan 5 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	2019	2019
	Jan-mars	Jan-mars	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	11 273	10 870	43 218
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	639 563	638 834	692 418
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	8 609	8 516	33 608
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	484 445	467 599	507 927
Solvenskvot, % ⁴⁾	451	467	465
Solvensgrad, % ⁵⁾	162	172	175
Driftkostnadsprocent ⁶⁾	5,5	5,6	5,8
Förvaltningskostnadsprocent ⁷⁾	0,38	0,42	0,41
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁷⁾	0,41	0,46	0,44
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	475 269	459 981	498 289
Totalavkastning, % ⁸⁾	-4,4	4,1	11,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	4,3	7,5	6,7
Återbäringsränta, % ⁹⁾	5,0	4,0	6,1
Kollektiv konsolideringsgrad, % ¹⁰⁾	104	108	110
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	2 664	2 353	9 610
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	142 795	159 247	170 110
Skandias bank			
Bolånevolym, MSEK	72 089	62 822	70 694
Total kapitalrelation, % ¹¹⁾	21,6	22,8	21,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹²⁾	19,2	18,3	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 II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) 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.
- 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.)), Skandias bank (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster av Skandias bank.

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 650 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 :