

# Delårsöversikt

Januari – mars 2023



**skandia:**

# Delårsöversikt Skandia

## Nyckeltal januari – mars 2023 (motsvarande period 2022 inom parentes):

### Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 10,8 (11,6) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 783 miljarder kronor, jämfört med 765 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 581 miljarder kronor, jämfört med 574 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 209 procent, jämfört med 212 procent vid årsskiftet.

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

#### Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 571 miljarder kronor, jämfört med 564 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 1,6 (-2,6) procent. Femårsgenomsnittet uppgick till 5,9 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 103 procent, jämfört med 102 procent vid årsskiftet.

#### Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 173 miljarder kronor, jämfört med 166 miljarder kronor vid årsskiftet.

#### Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 1,0 (0,9) miljarder kronor.

#### Bank

- Bolånevolymen uppgick till 97,3 miljarder kronor, jämfört med 95,0 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

## Stabilt första kvartal

**Årets första kvartal innehöll en hel del dramatik med fallerande banker i USA och Schweiz. Centralbankerna fortsätter att höja styrräntor och inflationen är hög, men har förmodligen passerat toppen. Trots farhågor om en kommande lågkonjunktur så har aktiemarknaderna varit starka under årets början. Skandia Livs totalavkastning uppgick till 1,6 procent det första kvartalet 2023.<sup>1)</sup>**



Skandias livportfölj är sammansatt för att stå stadigt i alla väder; som kund i Skandia är man trygg. Vi sprider riskerna över många olika tillgångsslag, där vi kombinerar en god avkastning med ett sunt risktagande. Den totala avkastningen för livportföljen uppgick till 1,6 procent för årets första kvartal, jämfört med -2,6 procent det första kvartalet i fjol. Av tillgångarna i livportföljen utvecklades noterade aktier bäst med en avkastning på 7,9 procent. Skandia är ett ömsesidigt bolag, och vår uppgift är att förvalta och fördela vinsten till våra ägare och kunder. Återbäringsräntan uppgår till 3 procent sedan i mars 2023.

Vi fortsätter att realisera vår klimatfärdplan, där vi ska minska våra fossila innehav med 75 procent samt fördubbla våra gröna investeringar i den traditionella livportföljen fram till 2025, jämfört med 2018. En intressant investering från det första kvartalet är att Skandias och Vattenfalls gemensamägda vindkraftparker kompletteras med batterilagringssystem. Vi verkar även för att minska vår interna miljö- och klimatpåverkan. I våra lokaler har vi hög miljöprestanda och nästintill 100 procent grön el. Vi arbetar fokuserat för att fortsätta minska klimatutsläppen, samtidigt som vi klimatkompenserar för de utsläpp som den egna verksamheten ger upphov till.

Skandiabanken inledde året med en god tillväxt i både sparande- och bolånevolymer. Arbetet med att verka för en modern och välfungerande bolånemarknad, med transparens, förutsägbarhet och sund konkurrens, uppskattas av kunderna. I mars lanserades en helt digital ansökan om banktjänster för unga.

Skandias affär möter många samhällsutmaningar, såsom risk för låga pensioner, höga kostnader för ohälsa och behov av långsiktiga investeringar. Vi är också en aktiv röst i samhällsdebatten, och fortsätter lyfta frågor som är viktiga för våra kunder och ägare. Under kvartalet har vi bland annat lanserat en rapport kring hur den ekonomiska krisen påverkar våra pensioner.

Vi fortsätter vår transformation av försäkringsverksamheten, och har investerat för att framtidssäkra och effektivisera Skandia, för att möta våra kunders behov både idag och i framtiden. Digitalisering av tjänster sker inom samtliga områden samtidigt som vi erbjuder möjlighet till personlig service. Vi tar hela tiden steg mot ett ännu mer kundorienterat Skandia.

Jag är stolt över det engagemang och goda arbete som alla medarbetare dagligen gör för att skapa kundnytta och hållbart affärsvärde, vilket ger förutsättningar för fortsatt stort förtroende från våra kunder. Vi fortsätter arbeta för att skapa en god och långsiktig avkastning till våra ägare och kunder genom ett sunt risktagande, där vi bidrar till en trygg och hållbar framtid för generationer.

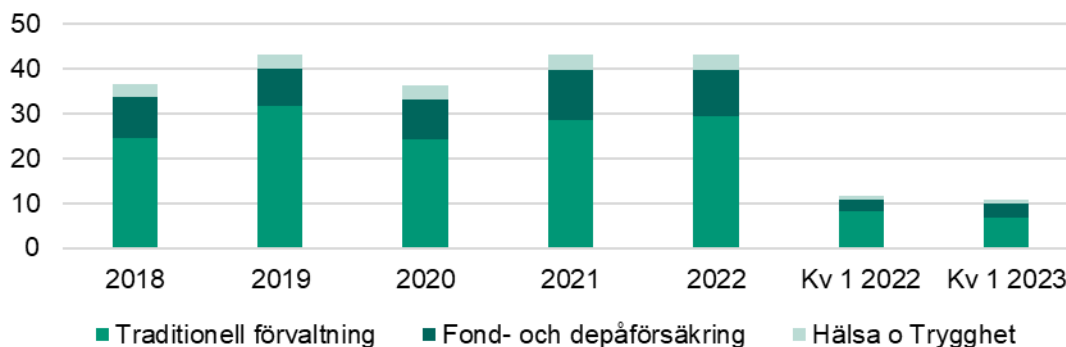
Frans Lindelöw  
Koncernchef och VD

---

<sup>1)</sup> Modellen med återbäringsränta jämnar ut fördelningen av avkastningen över tid, varmed svängningar på marknaden blir mindre kännbara för våra kunder.

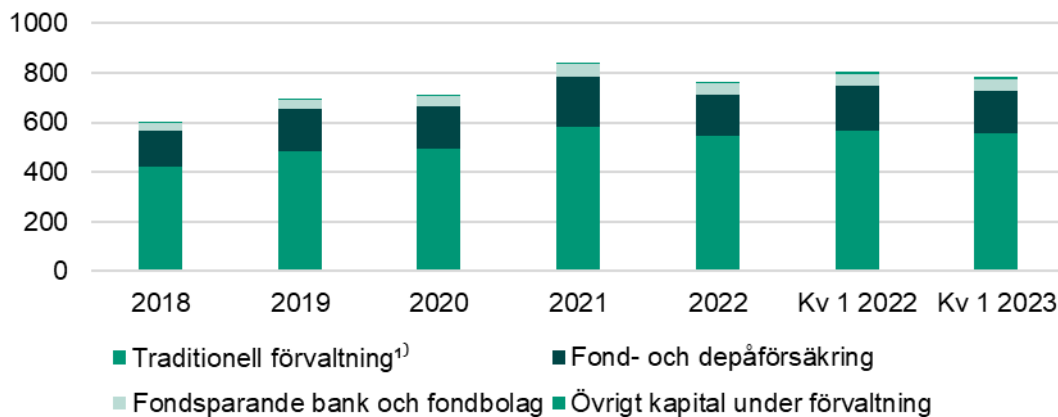
## Koncern

### Premier, MDR SEK



Inbetalda premier minskade under första kvartalet med 7 procent jämfört med föregående år. Inbetalningarna ökar till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet men minskar till sparande i traditionell förvaltning. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 6,8 miljarder kronor, sparande i fond- och depåförsäkring till 3 miljarder kronor samt premier i hälsa och trygghet till 1 miljard kronor.

### Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

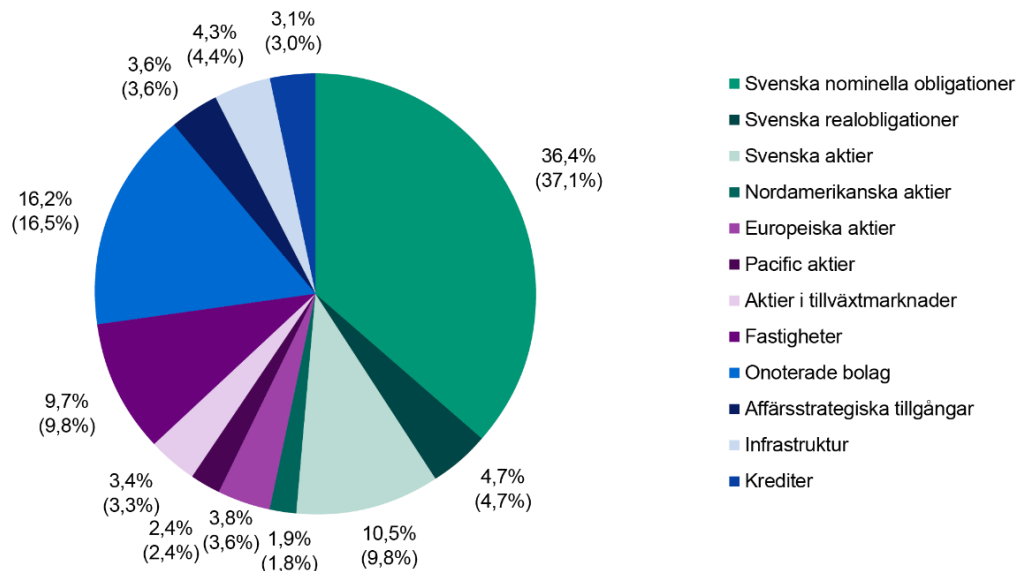


Utvecklingen på världens finansmarknader är fortsatt mycket volatil, som en reaktion på ökad inflation och politisk oro. Trots denna utveckling ökade koncernens tillgångar under förvaltning med 18 miljarder kronor under första kvartalet 2023.

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

## Traditionell förvaltning

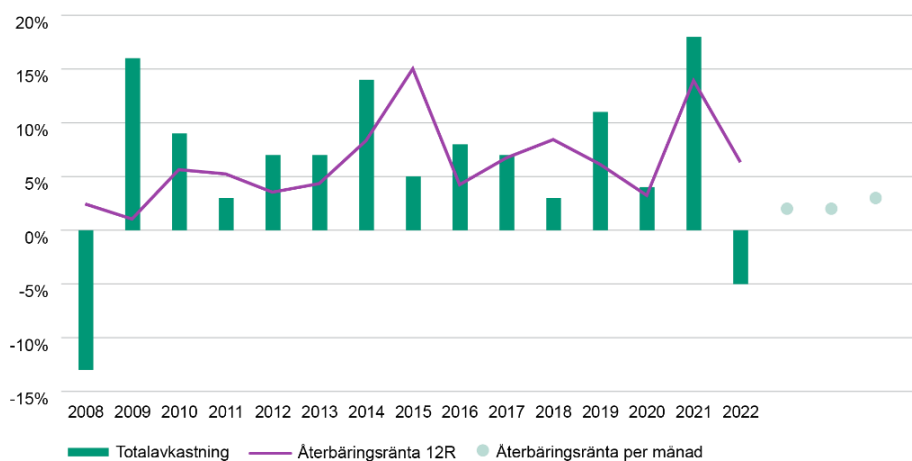
### Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Jämförelsesiffror för det fjärde kvartalet 2022 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under första kvartalet till 1,6 procent. Noterade aktier utgjorde bästa tillgångsslag under kvartalet med en avkastning på 7,9 procent.

### Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen har presterat över tid. Under perioden 2008–2022 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,2 procent. Återbäringsräntan uppgår till 3 procent sedan mars 2023. Totalavkastningen visar om portföljens tillgångar har minskat eller ökat i värde, medan återbäringsräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet.

## Nyckeltalstabell

	2023	2022	2022
	Jan-mars	Jan-mars	Jan-dec
<b>Koncern</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	10 836	11 613	43 171
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	783 005	803 783	764 756
<b>Skandias livbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	7 349	8 749	31 598
Förvaltad kapital, MSEK <sup>3)</sup>	580 864	594 964	573 915
Solvensknot, % <sup>4)</sup>	190	514	204
Solvensgrad, % <sup>5)</sup>	209	206	212
Förvaltningskostnadsprocent <sup>6)</sup>	0,40	0,36	0,39
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader <sup>6)</sup>	0,43	0,39	0,42
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	571 143	585 065	564 493
Totalavkastning, % <sup>7)</sup>	1,6	-2,6	-5,1
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	5,9	7,2	5,8
Återbäringsränta, % <sup>8)</sup>	3,0	5,0	6,3
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>9)</sup>	103	107	102
<b>Skandias fondförsäkringsbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	3 487	2 864	11 573
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	172 654	183 200	165 750
<b>Skandiabanken</b>			
Bolånevolym, MSEK	97 303	86 994	94 985
Total kapitalrelation, % <sup>10)</sup>	20,0	19,8	20,4
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>11)</sup>	18,3	17,8	18,6

- 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) Fram till den 29 september 2022 har Skandias livbolag tillämpat övergångsregler som innebär att äldre bestämmelser (Solvens 1) använts för tjänstepensionsverksamheten medan kapitalbas och kapitalkrav för övrig livförsäkring beräknats enligt Solvens 2. Från och med den 30 september 2022 tillämpas Solvens 2-regelverket för hela försäkringsverksamheten varmed solvenskvoten avser Skandias livbolags kapitalbas i relation till solvenskapitalkrav i enlighet med Solvens 2.
- 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 2023 samt 2022 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2022 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.

## 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. Utmaningar som lågt pensionssparande, höga ohälsotal och behov av samhällsinvesteringar kommer vi fortsätta att jobba för.



### Traditionell förvaltning

Traditionell förvaltning är ett tryggt och enkelt alternativ för långsiktigt sparande. Vi 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 vi agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



### Fondsparande

Vi 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

Vi 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. Vi erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.



### Bank

Vi 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 vår app. Vår kundservice erbjuder våra kunder möjligheten att 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 780 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](http://www.skandia.se)

**skandia :**