

Delårsöversikt

Januari – juni 2022



skandia :

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – juni 2022 (motsvarande period 2021 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 22,8 (20,7) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 768 miljarder kronor, jämfört med 842 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 580 miljarder kronor, jämfört med 610 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 214 procent, jämfört med 201 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 571 miljarder kronor, jämfört med 600 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till -4,8 (10,0) procent under årets första halvår. Femårsgenomsnittet uppgick till 6,5 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 104 procent, jämfört med 114 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 164 miljarder kronor, jämfört med 202 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 1,9 (1,8) miljarder kronor.

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 90,2 miljarder kronor, jämfört med 84,2 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Långsiktighet viktigt i turbulenta tider

Första halvåret av 2022 har varit omvälvande. Vår förhoppning var att covid-19-pandemin skulle ta slut, men den har fortsatt att påverka världsekonomin. När sedan Ryssland invaderade Ukraina blev situationen allt värre. Inflationen har i år gjort en återkomst, vilket har tvingat centralbankerna världen över att justera räntorna kraftigt uppåt. Både inflationen och de högre räntorna har haft dramatiska effekter på såväl räntemarknaden som aktiemarknaden och har även haft en direkt påverkan på hushållen. Skandias traditionella livportfölj har en bra riskspridning, men stigande räntor och fallande börser påverkar naturligtvis även vår avkastning. Därför har vi valt att sänka återbäringsräntan till tre procent från den 1 juli.



Till följd av finansmarknadens skakiga första halvår med ett negativt börsklimat och kraftigt stigande räntor, har Skandias totala avkastning i den traditionella livportföljen varit negativ med -4,8 procent. Våra investeringar inom infrastruktur och onoterade bolag har haft en positiv utveckling bland annat tack vare en stark dollar. Givet den turbulens vi har sett på kapitalmarknaden är dock förväntan att lägre värderingar även kan slå igenom för dessa tillgångsslag.

Under våren tog vi fram tre fokusområden som ska genomsyra vår strategi på lång sikt; *kundupplevelse* – enkelhet och service utifrån kundernas behov, *transformation* – investeringar för att framtidssäkra och effektivisera Skandia inklusive processer och arbetssätt och *hållbarhet* – hållbart värdeskapande integrerat i kunderbjudandet. Skandia har under våren genomfört ett steg i transformationen av försäkringsaffären genom lanseringen av ett nytt faktureringsystem för tjänstepension och försäkring, som både är enklare och säkrare. Jag noterar även lovande resultat från arbetet med den hälsoobligation som Skandia utvecklat i samarbete med SEB och Region Stockholm. Obligationen är kopplad till ett hälsoprogram som hjälper till att förebygga personer i riskgrupp att utveckla diabetes. Senaste resultatet visar att majoriteten av deltagarna inte längre är i riskzonen för typ 2-diabetes efter ett år i programmet.

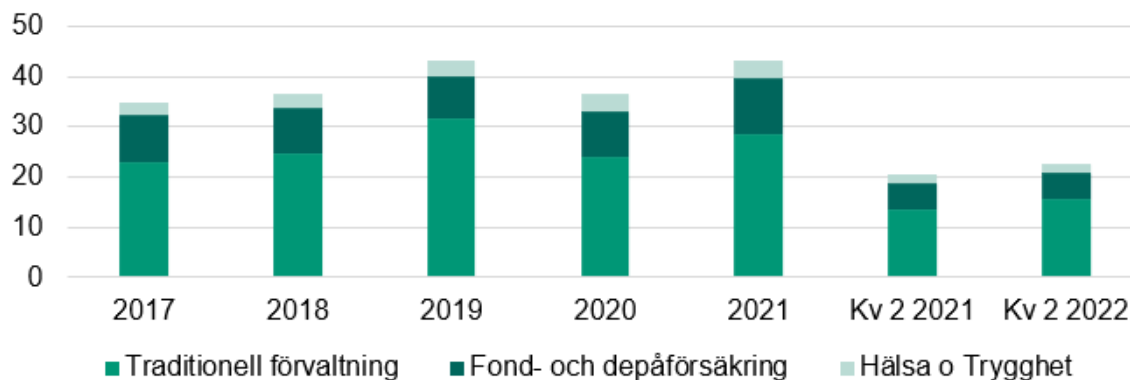
Skandia är som det ledande pensionsbolaget en aktiv röst i samhällsdebatten. Att lyfta frågor som är viktiga för våra kunder och ägare är särskilt relevant i årets valår som i hög utsträckning kretsar kring frågor som rör pensioner. Därför är det roligt att vi instiftat Pensionens dag som framgent kommer att uppmärksammas årligen den första onsdagen i april.

Sist men inte minst vill jag välkomna Hans Larsson som tillträdde i maj som ny styrelseordförande för Skandia.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

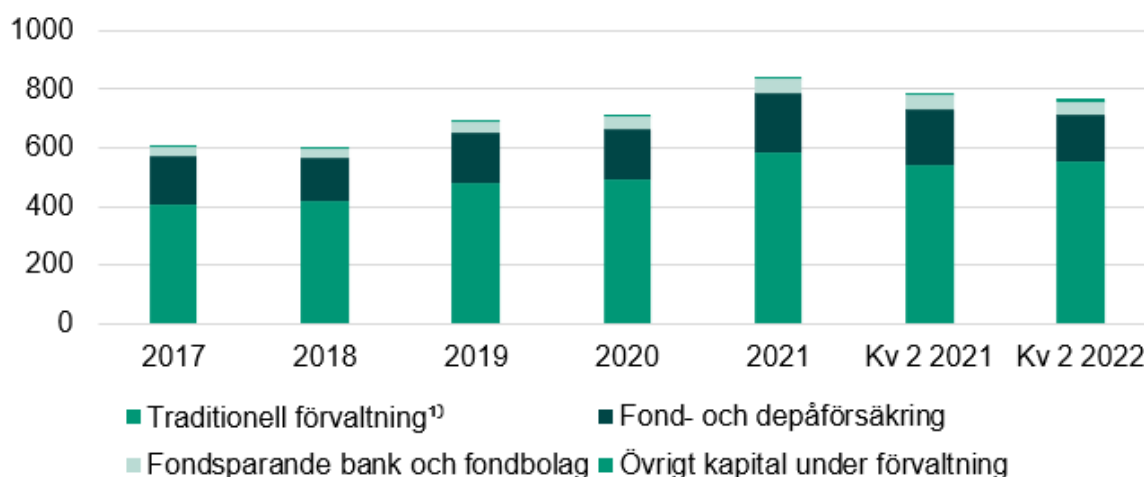
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade med 10 procent jämfört med föregående år. De ökade inbetalningarna kan hänföras till sparande med förvaltning i den traditionella livportföljen. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 15,8 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 5,1 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 1,9 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

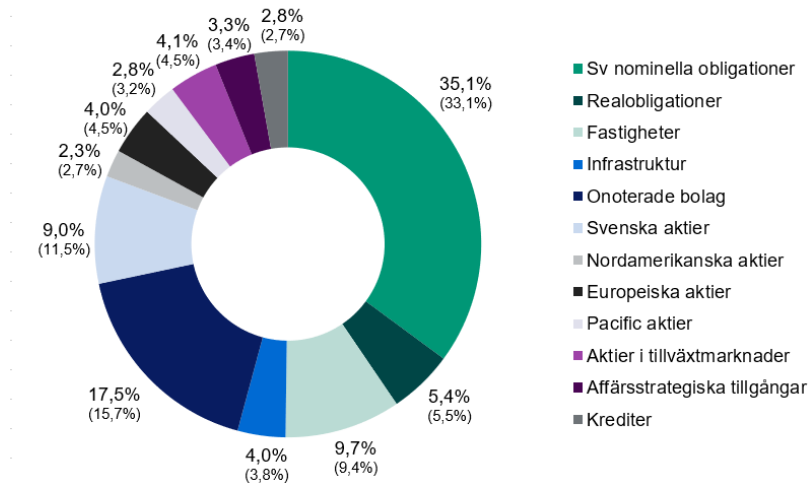


Koncernens tillgångar under förvaltning minskade med 74 miljarder kronor under första halvåret 2022. Minskningen är främst en följd av nedgången på världens aktiebörser, som en reaktion på ökad inflation och politisk oro.

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

Traditionell förvaltning

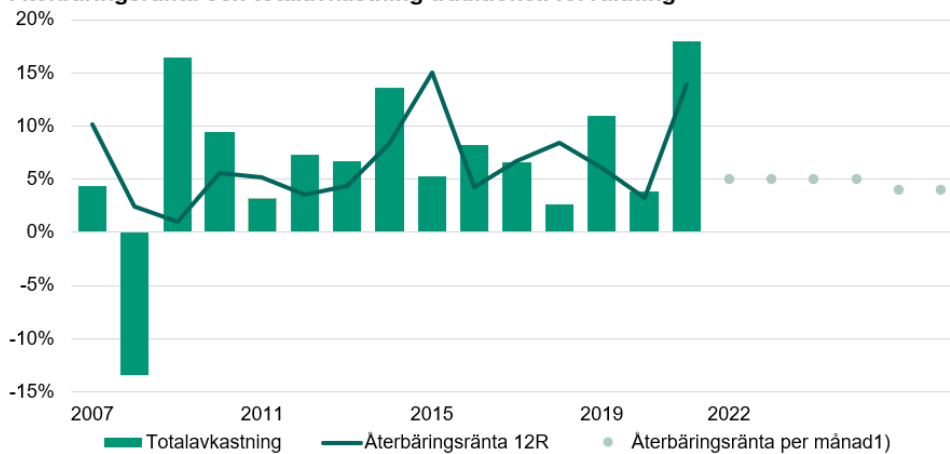
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för första kvartalet 2022 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under första halvåret till -4,8 procent, där onoterade bolag och noterade aktier bidrog med 2,30 respektive -4,64 procentenheter till avkastningen.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2007–2021 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,5 procent. Återbäringsräntan var 4 procent maj – juni 2022. 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.

1) Visas exklusive temporära höjningar. Skandia gjorde en temporär höjning av återbäringsräntan i januari. Den genomsnittliga återbäringsräntan var därför 43 procent i januari. Nytt kapital under januari hade återbäringsränta enligt grafen.

Nyckeltalstabell

	2022	2021	2021
	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	22 793	20 665	43 177
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	767 850	785 661	841 891
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	16 834	14 610	30 604
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	580 145	570 168	610 457
Solvensknot, % ⁴⁾	571	469	475
Solvensgrad, % ⁵⁾	214	190	201
Förvaltningskostnadsprocent ⁶⁾	0,39	0,39	0,36
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁶⁾	0,42	0,42	0,39
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	570 800	559 865	599 907
Totalavkastning, % ⁷⁾	-4,8	10,0	18,0
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	6,5	7,9	8,3
Återbäringränta, % ⁸⁾	4,0	5,0	13,9
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁹⁾	104	112	114
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	5 959	6 055	12 573
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	163 764	190 680	202 210
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	90 165	80 592	84 182
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	19,6	20,6	20,8
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	17,7	18,5	18,8

- 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) 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, 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-juni 2022 samt 2021 avses återbäringräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2021 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 drygt 750 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra drygt 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 :