

Delårsöversikt

Januari – juni 2021



skandia :

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari – juni 2021 (motsvarande period 2020 inom parentes):

Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 20,7 (20,0) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 786 miljarder kronor, jämfört med 714 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 570 miljarder kronor, jämfört med 519 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 190 procent, jämfört med 171 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 560 miljarder kronor, jämfört med 509 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 10,0 (-2,6) procent under årets första halvår. Femårsgenomsnittet uppgick till 7,9 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 112 procent, jämfört med 110 procent vid årsskiftet.

Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 191 miljarder kronor, jämfört med 173 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

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

Bank

- Bolånevolymen uppgick till 80,6 miljarder kronor, jämfört med 75,8 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Ett starkt första halvår med en avkastning om 10 procent

Trots att coronapandemin präglade halvåret som gick hade finansmarknaden en positiv utveckling, vilket medförde att den totala avkastningen i vår traditionella livportfölj landade på 10 procent. Inte minst gick det bra för våra investeringar i onoterade bolag vilka bidrog med en avkastning på drygt 45 procent.



Även noterade aktier, speciellt svenska och nordamerikanska, gick bra och kunde visa en uppgång på 17 procent. Räntebärande investeringar var det enda tillgångsslag som avkastade negativt med -0,3 procent. Den pågående vaccineringen påverkade börsklimatet positivt, men vi ska inte underskatta de finanspolitiska stimulanserna som eldade på värdeutvecklingen.

Tack vare vår goda avkastning hittills under året har vi sedan februari kunnat göra tre temporära höjningar av återbäringsräntan på traditionellt förvaltad försäkringskapital, som en effekt av en hög kollektiv konsolideringsgrad. Den genomsnittliga återbäringsräntan var 21 procent i februari, 55 procent i april och 22 procent i juni. Genom de tillfälliga ökningarna har under dessa tre månader närmare 31 miljarder kronor preliminärt fördelats till kunder med traditionellt förvaltad försäkringskapital. Vid det andra kvartalets inledning var återbäringsräntan 5 procent och kvarstår på samma nivå vid halvårsskiftet. Det är glädjande att vi lyckas leverera på våra åtaganden gentemot våra kunder med en varaktig god avkastning.

Skandia fortsätter att utveckla den digitala kundupplevelsen. För ett år sedan lanserade vi vår digitala pensionsrådgivning och under försommaren lanserade vi Sparguiden Plus – en guide som ger kunden möjlighet att enkelt ta sig fram till ett sparande som matchar de egna sparmålen.

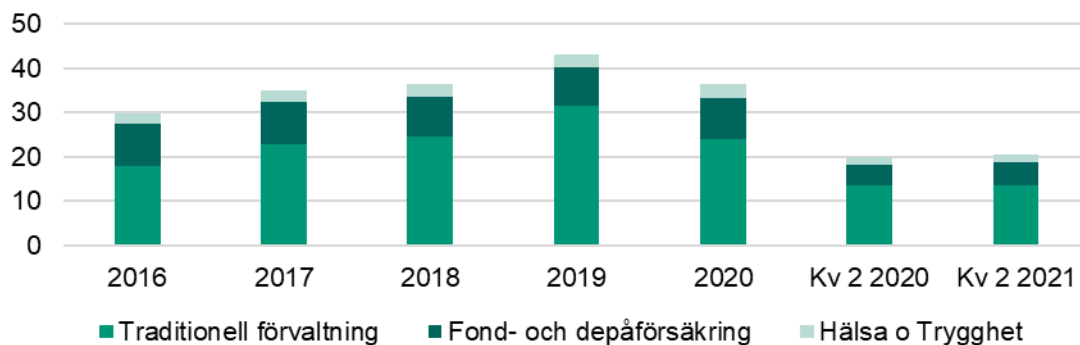
Vi vill vara ett föredöme inom hållbarhet och vår klimatfärdplan vägleder oss i den ambitionen. Den säger att vi ska minska exponeringen av fossila bränslen med 75 procent, fördubbla våra gröna investeringar till 2025 och att alla våra egna fonder ska ha hållbarhetsfokus senast 2023. Under andra kvartalet har vi gjort flera investeringar som bidrar till att lösa samhälls- och hållbarhetsutmaningar. Däribland har vi investerat i en ny grön obligation utgiven av Göteborgs stad för att stödja deras arbete för ökad biologisk mångfald, en social obligation för jobb och utbildning i Latinamerika samt i en kreditfond för hållbar omställning i företag. Vi har även lanserat tre nya indexnära fonder med hållbarhetsfokus, och med dessa har över hälften av våra egna fonder nu hållbarhetsfokus.

Vi är glada och stolta över vad vi kunnat åstadkomma från våra hemmakontor under det första halvåret. Vi fortsätter nu att förvalta våra kunders kapital med målet att nå god avkastning samtidigt som pengarna bidrar till ett hållbart värdeskapande. Det är att skapa trygghet för generationer.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

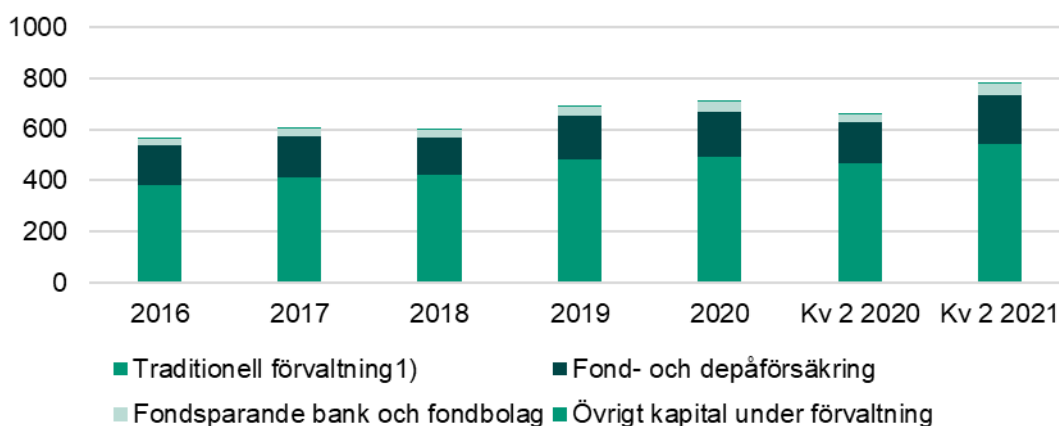
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier ökade under första halvåret med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Svenska börsens uppgång under första halvåret har, jämfört med föregående år, varit en drivkraft till att särskilt försäljningen av fond- och depåförsäkring utvecklats positivt. Inbetalda premier till traditionell förvaltning är i nivå med föregående år. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 13,5 miljarder kronor, fond- och depåförsäkring till 5,3 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 1,8 miljarder kronor.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

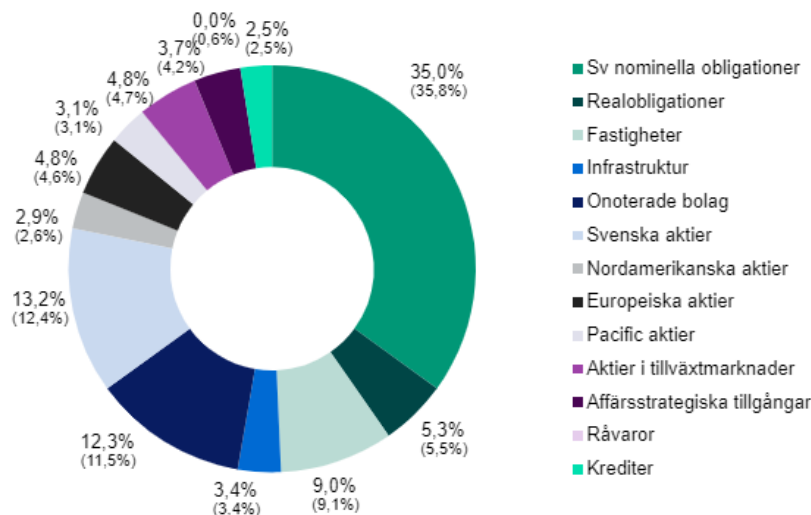


Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 72 miljarder kronor under första halvåret 2021. Ökningen är främst en följd av att världens aktiebörser haft en mycket positiv utveckling efter nedgången vid coronapandemins utbrott. Återhämtningen i världsekonomin fortsätter och stimuleras av den ekonomiska politiken.

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

Traditionell förvaltning

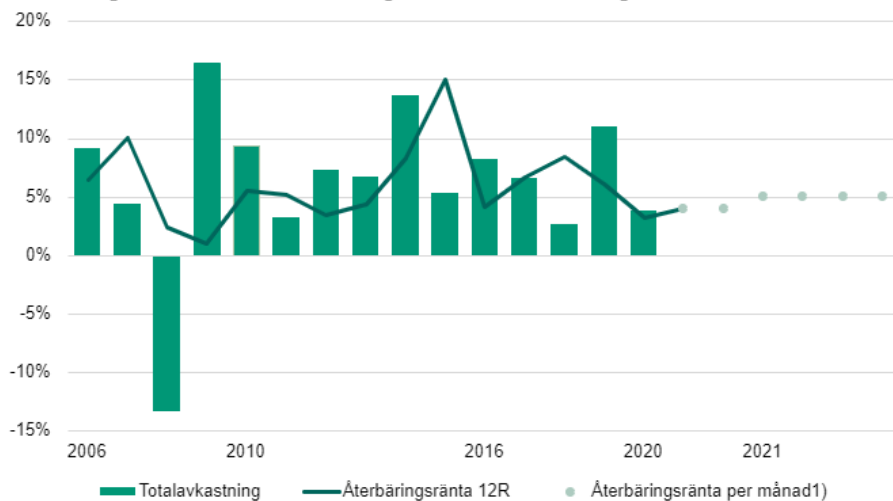
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



1) Jämförelsesiffror för första kvartalet 2021 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under halvåret till 10,0 procent, där onoterade bolag och noterade aktier bidrog med 4,3 respektive 4,4 procentenheter till avkastningen.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Grafen visar hur den traditionella förvaltningen presterat över tid. Under perioden 2006-2020 var den genomsnittliga återbäringsräntan 6,0 procent. Återbäringsräntan är 5,0 procent från och med 1 juli 2021. 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 har sedan februari gjort hela tre temporära höjningar av återbäringsräntan. Den genomsnittliga återbäringsräntan var därför 21 procent i februari, 55 procent i april och 22 procent i juni. Nytt kapital under de månaderna har haft återbäringsränta enligt grafen.

Nyckeltalstabell

	2021	2020	2020
	Jan-juni	Jan-juni	Jan-dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	20 665	19 985	36 451
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	785 661	663 842	713 981
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	14 610	14 604	26 170
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	570 168	492 183	519 344
Solvenskqvot, % ⁴⁾	469	448	435
Solvensgrad, % ⁵⁾	190	163	171
Förvaltningskostnadsprocent ^{6,12)}	0,39	0,40	0,81 (0,40)
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ^{6,12)}	0,42	0,44	0,84 (0,43)
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	559 865	482 673	509 428
Totalavkastning, % ⁷⁾	10,0	-2,6	3,8
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	7,9	5,0	6,4
Återbäringsränta, % ⁸⁾	5,0	2,0	3,2
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁹⁾	112	105	110
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	6 055	5 381	10 281
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	190 680	157 018	173 249
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	80 592	72 505	75 847
Total kapitalrelation, % ¹⁰⁾	20,6	21,4	20,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	18,5	19,1	18,5

- 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, 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 2021 samt 2020 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2020 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.
- 12) Siffror inom parentes exklusive engångsnedskrivning av förutbetalda anskaffningskostnader i Q4 2020 om 2 068 MSEK.

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.

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. 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 kunderna möjlighet till god avkastning till låg kostnad samtidigt som Skandia agerar ansvarsfullt och bidrar till de globala hållbarhetsmålen. Allt detta utan att kunden själv behöver lägga tid på att aktivt placera sitt sparande.



Fondsparande

Skandia 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

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 effektiva i sin verksamhetsdrift samt mer hållbara genom att undvika sjukskrivningar och kostnader som uppstår därav. Skandia erbjuder också vårdförsäkring för rätt vård i rätt tid.



Bank

Skandia erbjuder bolån och tjänster för kundernas vardagsekonomi genom en digital 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 800 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra drygt 1,7 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 :