

# Delårsöversikt

Januari – september 2023



**skandia:**

# Delårsöversikt Skandia

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

### Koncern/Livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 30,6 (32,3) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 781 miljarder kronor, jämfört med 765 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 580 miljarder kronor, jämfört med 574 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 214 procent, jämfört med 212 procent vid årsskiftet.

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

#### Traditionell förvaltning

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 570 miljarder kronor, jämfört med 564 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 2,7 (-6,4) procent under årets tre första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 5,2 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 103 procent, jämfört med 102 procent vid årsskiftet.

#### Fondsparande

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 172 miljarder kronor, jämfört med 166 miljarder kronor vid årsskiftet.

#### Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 2,9 (2,7) miljarder kronor.

#### Bank

- Bolånevolymen uppgick till 100,1 miljarder kronor, jämfört med 95,0 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

## Ett stabilt tredje kvartal

**Utvecklingen för vår livportfölj har varit stabil årets nio första månader, tack vare en långsiktig investeringsstrategi och en bra riskspridning. Livportföljen är sammansatt för att stå stadigt i alla väder, där kunderna kan känna sig trygga med sitt pensionssparande.**

Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick till 2,7 procent årets nio första månader 2023, jämfört med en avkastning på -6,4 procent samma period i fjol<sup>1)</sup>. Vår livportfölj är väl diversifierad och kombinerar en långsiktigt god avkastning med ett sunt risktagande. Återbäringsräntan uppgår till 4 % sedan i juni 2023.



Av tillgångarna i livportföljen har aktier och krediter haft bäst utveckling under året. Kronförsvagningen har inneburit att utländska tillgångar har stigit i värde. Höga räntor och en hög inflation har påverkat både våra kunder och oss som bolag. Inflationen har nu kommit ned, men det finns fortfarande risk för varaktigt höga räntor. Räntenivåerna ger osäkerhet om värdering och finansiering för många tillgångsslag, t ex svenska fastighetsbolag. Skandia Livs fastighetsbolag är dock obelånat och har attraktiva fastigheter i centrala lägen. Kreditinvesteringarna har bidragit både med god avkastning och diversifiering. En övervägande del av kreditinvesteringarna löper med rörlig ränta, vilket innebär att det är ett av få tillgångsslag som gynnas av ett stigande ränteläge.

Vår uppgift är att förvalta och fördela vinsten till våra ägare, som även är våra kunder. Vi ska bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt och bidra till en hållbar utveckling. Genom våra investeringar finansierar vi verksamheter som bidrar till klimatomställningen och stödjer de globala målen. Vår klimatfärdplan innebär att vi ska minska innehaven i fossila bränslen med 75 procent samt fördubbla våra gröna investeringar i den traditionella livportföljen fram till 2025, jämfört med 2018. Det innefattar bland annat gröna obligationer och infrastrukturprojekt, med tonvikt på förnybar energi. Vi har också åtagit oss att investera 40 miljarder kronor i gröna investeringar från 2021 till 2030.

Skandiabanken har haft en god tillväxt inom både sparande och bolån årets nio första månader, och har uppnått en total bolånevolym på 100 miljarder kronor. Detta är ett bevis på att kunderna uppskattar vår transparenta bolånemodell, med förhandlingsfria bolån och en konkurrenskraftig prissättning. Dessutom ger vår enkla och digitala ansökningsprocess med snabba svarstider en positiv och trygg kundupplevelse. Det är också glädjande att Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga mätning av kundnöjdhet i bankbranschen placerar oss fortsatt i topp, på en tredjeplats.

Skandia har ett starkt samhällsengagemang och vi driver frågor som är väsentliga för våra kunder och ägare. Under det tredje kvartalet har vi bland annat kartlagt hur uttagsplanering av tjänstepension påverkar livet som pensionär. Skandia stod också värd för Äldreriksdagen, vilken samlade statsråd och talespersoner för de åtta riksdagspartierna för att diskutera pension, äldreomsorg och ålderism.

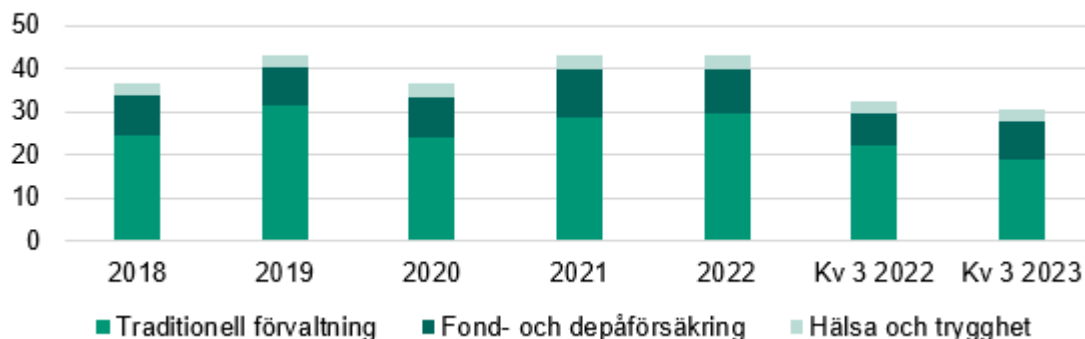
För att vi ska fortsätta vara det ledande pensionsbolaget och möta våra kunders behov, både idag och i framtiden, utvecklar vi oss kontinuerligt. Den pågående transformationen av försäkringsverksamheten innebär att vi investerar för att framtidssäkra och effektivisera vår affär, utveckla våra erbjudanden och göra kundupplevelsen än mer sömlös och digitaliserad. Vi är väl positionerade och har ett brett erbjudande inom pension, sparande, hälsa och trygghet samt banktjänster. Alla medarbetares engagemang och goda arbete driver oss framåt tillsammans, för att vi ska ha fortsatt förtroende från våra kunder. På så sätt bidrar vi till en trygg och hållbar framtid över 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.

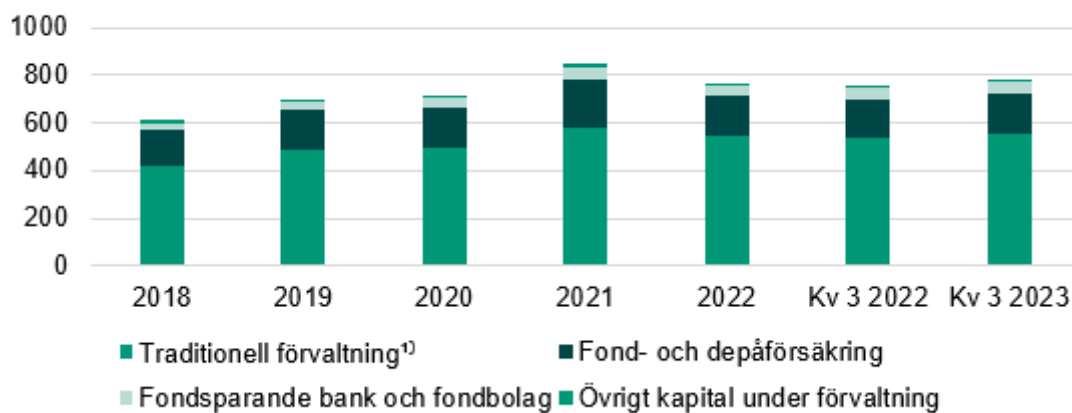
## Koncern

### Premier, MDR SEK



Inbetalda premier minskade under perioden januari - september med 5 procent jämfört med föregående år. Inbetalningarna ökade till sparande med fond- och depåförvaltning och till hälsa och trygghet men minskade till sparande i traditionell förvaltning. Premierna för sparande i traditionell förvaltning uppgick till 18,9 miljarder kronor, sparande i fond- och depåförsäkring till 8,8 miljarder kronor och hälsa och trygghet till 2,9 miljarder kronor.

### Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

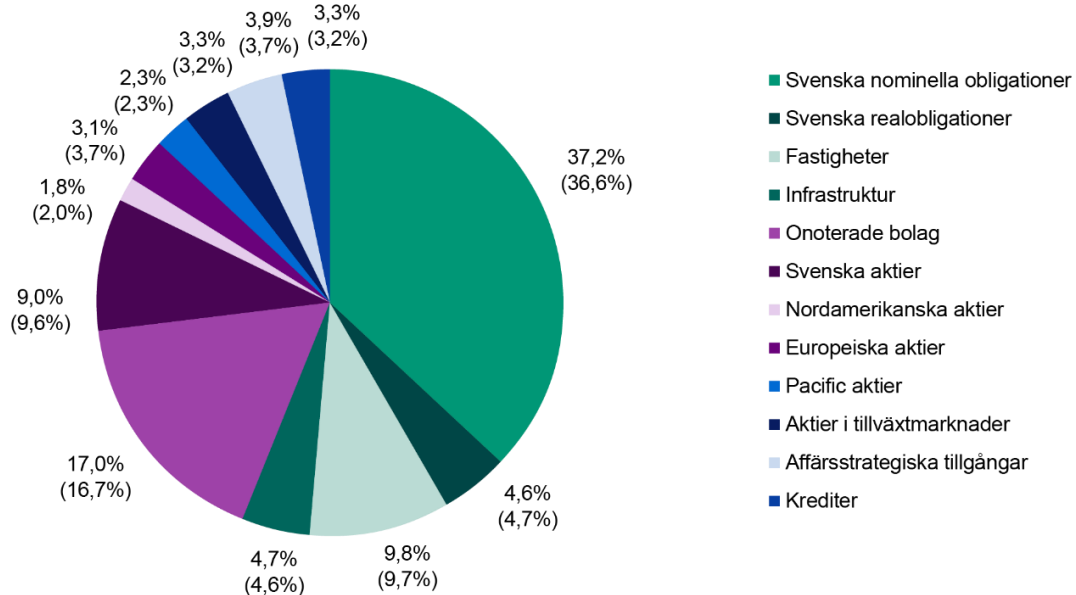


Utvecklingen på världens finansmarknader är volatil till följd av politisk oro, inflation och höga räntor men är ändå positiv, sett över hela perioden. Koncernens tillgångar under förvaltning ökade med 16 miljarder kronor under perioden januari - september 2023 jämfört med årsskiftet.

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

# Traditionell förvaltning

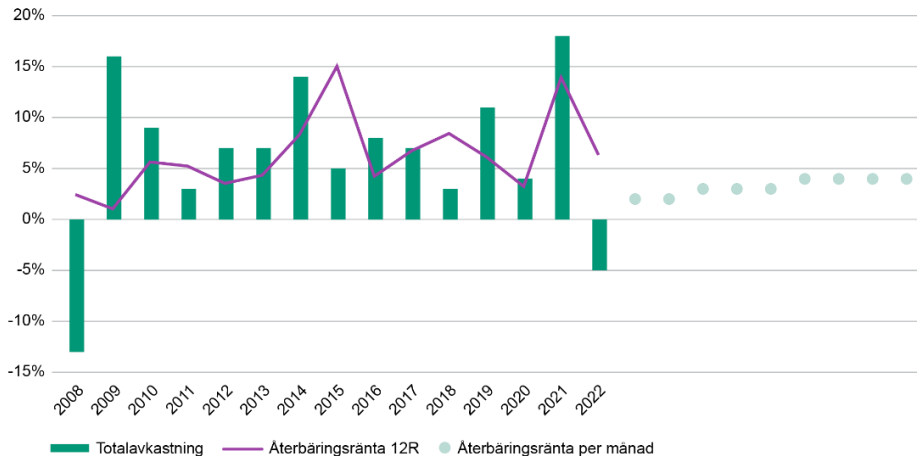
## Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen<sup>1</sup>



<sup>1</sup>Jämförelsesiffror för det andra kvartalet 2023 står inom parentes.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick under årets tre första kvartal till 2,7 procent. Noterade aktier och krediter utgjorde bästa tillgångsslag, båda med en avkastning på 8,1 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 4 procent sedan juni 2023. Återbäringsräntan anges som årsränta, dvs. om samma ränta gäller ett helt år stiger kapitalet med den räntan på ett år.

Totalavkastningen visar om portföljens tillgångar har ökat eller minskat 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-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Koncern</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	30 642	32 266	43 171
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	781 066	752 097	764 756
<b>Skandias livbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	20 625	23 704	31 598
Förvaltad kapital, MSEK <sup>3)</sup>	579 856	568 034	573 915
Solvenskvt, %	203	219	204
Solvensgrad, % <sup>4)</sup>	214	215	212
Förvaltningskostnadsprocent <sup>5)</sup>	0,39	0,38	0,39
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader <sup>5)</sup>	0,42	0,41	0,42
<i>Traditionell förvaltning</i>			
Förvaltad kapital, MSEK	570 255	558 881	564 493
Totalavkastning, % <sup>6)</sup>	2,7	-6,4	-5,1
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	5,2	5,9	5,8
Återbäringsränta, % <sup>7)</sup>	4,0	3,0	6,3
Kollektiv konsolideringsgrad, % <sup>8)</sup>	103	101	102
<b>Skandias fondförsäkringsbolag</b>			
Premier, MSEK <sup>1)</sup>	10 017	8 562	11 573
Tillgångar under förvaltning, MSEK <sup>2)</sup>	171 739	161 174	165 750
<b>Skandiabanken</b>			
Bolånevolym, MSEK	100 099	90 993	94 985
Total kapitalrelation, % <sup>9)</sup>	20,5	19,6	20,4
Kärnprimärkapitalrelation, % <sup>10)</sup>	18,8	17,7	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 förvaltade kapital inklusive produktspecifika tillgångar.
- 4) Ett mått på värdet av Skandias livbolags tillgångar i förhållande till åtaganden enligt försäkringsavtal.
- 5) Driftskostnader, exklusive respektive inklusive kapitalförvaltningskostnader, i förhållande till genomsnittligt förvaltad kapital.
- 6) I enlighet med Svensk Försäkrings rekommendationer.
- 7) Räntesats som används för att fördela bolagets överskott. För perioden jan-sep 2023 samt 2022 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För jan-dec 2022 avses genomsnittet för helåret.
- 8) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.
- 9) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
- 10) 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 åt kunderna och garanterar en minsta framtida utbetalning. Kunder som har valt traditionell förvaltning i sin försäkring får också ta del av vårt överskott. Sparformen passar den som vill ha en låg kostnad till en god avkastning men samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.



### Fondsparande

Vi erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, men erbjuder även fonder för sparande inom bank samt försäkringslösningar. Erbjudandet bygger på att det ska vara enkelt att förstå, prisvärt och ge möjlighet till långsiktigt hållbara investeringar med god potential till avkastning. Ambitionen är att kunderna inte ska behöva välja mellan goda avkastningsmöjligheter, hållbarhet eller låga avgifter, utan kunna få alla delar.



### Hälsa och trygghet

Skandias målsättning är att arbeta för en bättre hälsa och lägre sjukfrånvaro bland medarbetare hos våra kundföretag. Det skapar friskare medarbetare, mer hållbara företag och gynnar dessutom samhället i stort. Inom vårt erbjudande Hälsokedjan finns hälsoförsäkring, vårdförsäkring, sjukförsäkring, en hälsoapp samt arbetsmiljö- och hälsotjänster för ett aktivt och vardagsnära stöd. Genom erbjudandet säkerställer vi att den försäkrade får rätt hjälp oavsett hälsotillstånd under hela arbetslivet och en tryggare framtid vid pension.



### Bank

Skandiabankens erbjudande riktar sig till privatmarknaden och är ett fullsortiment av tjänster och produkter för kundens vardagsekonomi, med fokus på erbjudande om bolån. Erbjudandet kännetecknas av transparens och kundnytta samt att tjänsterna i första hand har utvecklats för digital hantering. Vår målsättning är att göra det enkelt och transparent för våra kunder att sköta sin vardagsekonomi och sitt sparande hos oss.

*Utav våra erbjudanden erbjuds Traditionell förvaltning av Skandias livbolag (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt). Fondsparande erbjuds av Skandias fondförsäkringsbolag (Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ.)), Skandiabanken (Skandiabanken Aktiebolag (publ)) och Skandias fondbolag (Skandia Fonder AB). Hälsa och trygghet erbjuds av Skandias livbolag och Skandias fondförsäkringsbolag. Banktjänster erbjuds 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 knappt 800 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 :**