

Delårsöversikt

Januari–mars 2026



skandia:

Delårsöversikt Skandia

Nyckeltal januari–mars 2026 (motsvarande period 2025 inom parentes):

Koncern/livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 12,9 (12,4) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 879 miljarder kronor, jämfört med 889 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 631 miljarder kronor, jämfört med 630 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 209 procent, jämfört med 208 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 619 miljarder kronor, jämfört med 618 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 0,7 (-0,3) procent under årets första kvartal. Femårsgenomsnittet uppgick till 4,7 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 105 procent, jämfört med 106 procent vid årsskiftet.

Fonder

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 203 miljarder kronor, jämfört med 211 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

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

Banktjänster

- Bolånevolymen uppgick till 119 miljarder kronor, jämfört med 117 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Stabil avkastning i fortsatt osäker omvärld

2026 har inletts i ett högt tempo där geopolitiken fortsatt präglar finansmarknaderna. Eskaleringen i Mellanöstern har skapat en oro kring energiförsörjning och global tillväxt. Skandias livportfölj är långsiktigt byggd för att stå stadigt i alla väder och uppvisade under det första kvartalet en positiv utveckling.



Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick det första kvartalet 2026 till 0,7 procent. Noterade aktier hade en positiv avkastning om 0,4 procent, drivet av aktier i Stillahavsregionen och på tillväxtmarknader. Samtidigt tyngde både nordamerikanska och svenska aktier portföljen med en negativ avkastning om -1,9 respektive -0,2 procent. Alternativa investeringar som onoterade bolag och infrastrukturinvesteringar utvecklades starkt under kvartalet och steg med 4,9 respektive 2,9 procent. Även fastigheter bidrog positivt till totalavkastningen.

Skandia är ett kundägt bolag, där allt överskott går tillbaka till kunderna – våra ägare. Den 1 januari höjdes återbäringsräntan från 5 till 6 procent. Den genomsnittliga återbäringsräntan till spararna i livportföljen har uppgått till 5,3 procent de senaste tolv månaderna.

Under kvartalet inledde vi arbetet med vår klimat- och resiliensplan för åren 2026–2030. För att bidra till fossilfria energisystem och ett mer motståndskraftigt samhälle fortsätter vi att minska investeringarna i fossila bränslen och att öka våra klimat- och miljöinvesteringar. Samtidigt kan vi konstatera att målen i klimatfärdplanen för perioden 2020–2025 i stort sett uppnåddes: de gröna investeringarna ökade med 116 procent (mål 100 procent) och innehaven i fossila bränslen minskade med 70 procent (mål 75 procent).

Skandiabanken fortsätter att stärka sitt kunderbjudande, bland annat genom förenklade digitala tjänster. Tillväxten i bolåneportföljen uppgick under kvartalet till 1,3 procent. Den geopolitiska turbulensen och betydande rörelser på de finansiella marknaderna påverkar samtidigt bankens räntemarginal. Under kvartalet genererade banken ett lägre rörelseresultat samt en lägre avkastning på eget kapital jämfört med samma period föregående år.

I februari lanserade Skandia Fonder en ny indexnära aktiefond, Skandia Småbolag Sverige Exponering. Fonden ger sparare en kostnadseffektiv exponering mot små och medelstora svenska bolag – som är en viktig del av den svenska aktiemarknaden – och den kan som komponent i ett diversifierat sparande bidra till långsiktig avkastning. Små och medelstora bolag kan gynnas när svensk ekonomi främjas av finanspolitiska stimulanser.

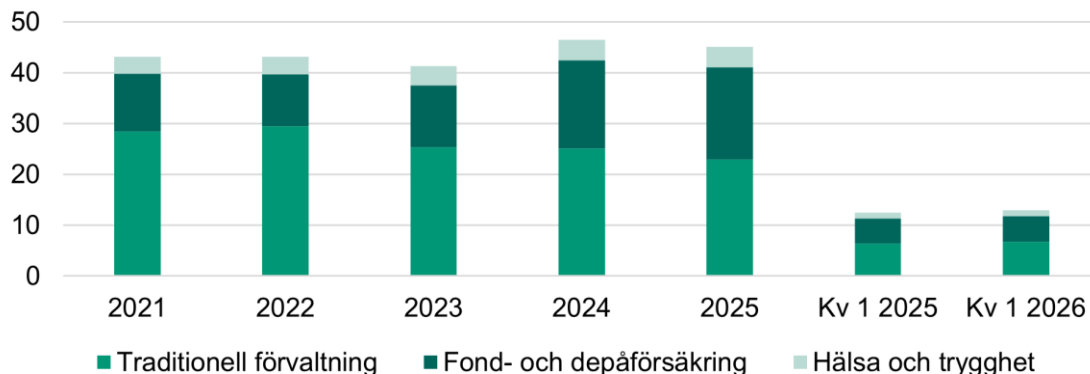
Under kvartalet stärkte vi även chefsstödet i vår hälsoförsäkring. Chefer erbjuds nu kostnadsfritt stöd från erfarna rådgivare på Sophiahemmet Rehab Center i frågor som rör medarbetares hälsa och arbetslivsinriktad rehabilitering. Förebyggande och rehabiliterande insatser kan ge stora samhällsvinster och är en allt angelägnare fråga. Sjukskrivningarna i Sverige kostar över 100 miljarder kronor årligen, där sjukskrivningar kopplade till psykisk ohälsa ökat de senaste åren och nu utgör cirka 48 procent (2025).

Sammanfattningsvis har Skandia gått in i 2026 med en god finansiell ställning, ett ännu starkare erbjudande och en tydlig ambition att fortsätta utveckla våra tjänster. Den geopolitiska turbulensen är samtidigt en påminnelse om vikten av långsiktighet och att ha en portfölj med god riskspridning.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

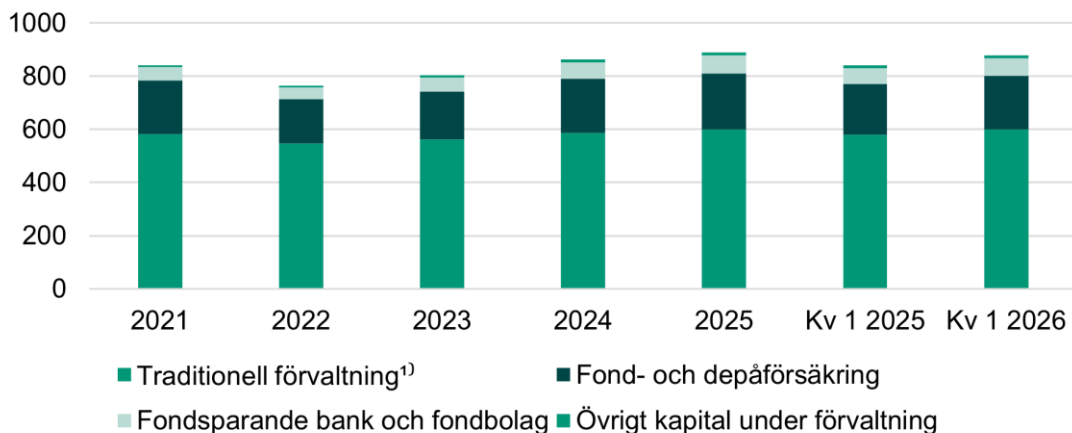
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier uppgick till 12,9 miljarder kronor under perioden januari till mars, en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år. Inbetalda premier till sparande i traditionell förvaltning uppgick till 6,7 miljarder kronor, en ökning med 5 procent, inbetalda premier till sparande i fond- och depåförvaltning uppgick till 5,1 miljarder kronor, en ökning med 2 procent, och inbetalda premier till hälsa och trygghet uppgick till 1,1 miljarder kronor, en ökning med 2 procent.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

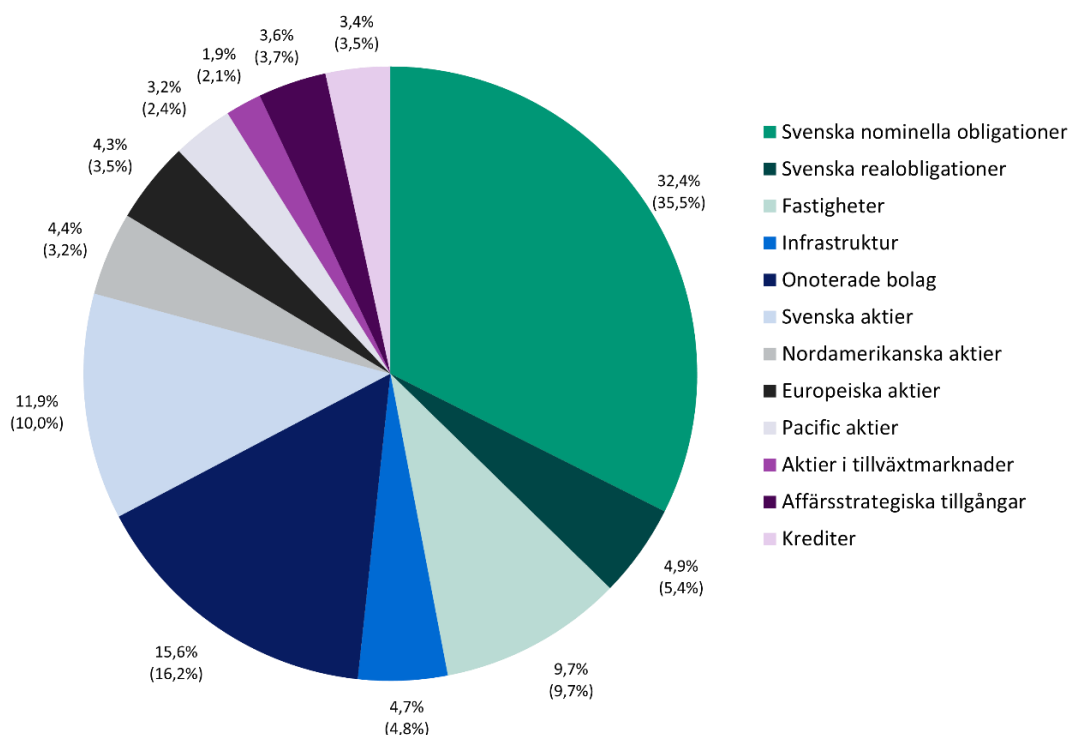


¹⁾ Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Den geopolitiska oron i Mellanöstern har bidragit till en ökad osäkerhet och volatilitet på de globala finansmarknaderna, vilket har påverkat utvecklingen negativt under årets första kvartal. Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 879 miljarder kronor per 31 mars 2026, en minskning med 10 miljarder kronor jämfört med årsskiftet.

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

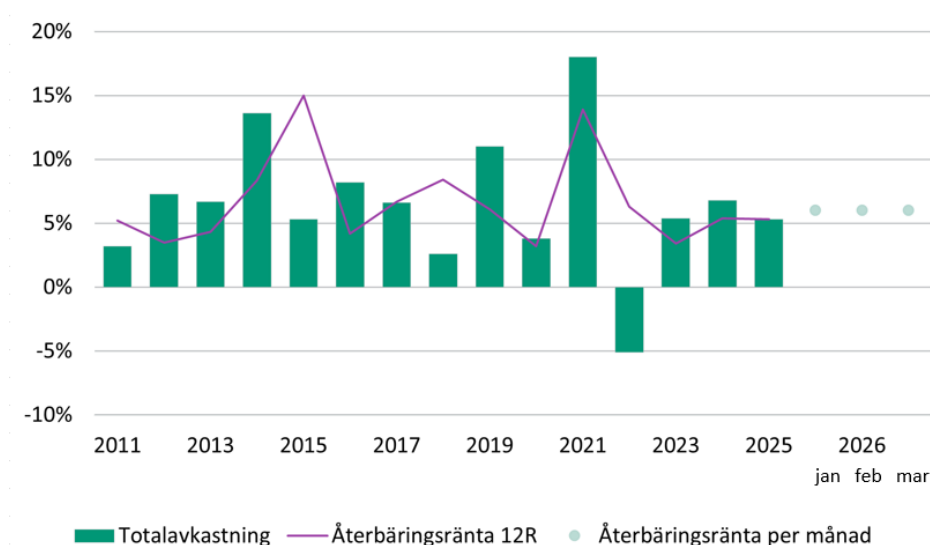
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



¹⁾ Per den 31 mars 2026. Jämförelsesiffror, inom parentes, avser samma tidpunkt föregående år.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick till 0,7 procent under det första kvartalet 2026. Onoterade bolag stod för det största bidraget till totalavkastningen, med +0,7 procentenheter. Även fastigheter bidrog positivt, med +0,1 procentenheter. Noterade aktier bidrog sammantaget med +0,1 procentenheter, medan räntebärande tillgångar drog ned totalavkastningen med -0,1 procentenheter.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Återbäringsräntan uppgår till 6 procent sedan den 1 januari 2026. Grafen visar den traditionella förvaltningens prestation över tid, där 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. 2011–2025 var återbäringsräntan 6,6 procent per år i genomsnitt.

| Nyckeltalstabell | 2026 | 2025 | 2025 |
|---|---------|---------|---------|
| | jan–mar | jan–mar | jan–dec |
| Koncern | | | |
| Premier, MSEK ¹⁾ | 12 888 | 12 437 | 45 129 |
| Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾ | 878 959 | 840 151 | 889 482 |
| Skandias livbolag | | | |
| Premier, MSEK ¹⁾ | 7 320 | 6 968 | 25 339 |
| Förvaltad kapital, MSEK ³⁾ | 630 768 | 610 834 | 629 871 |
| Solvenskvot, % | 167 | 173 | 163 |
| Solvensgrad, % ⁴⁾ | 209 | 206 | 208 |
| Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾ | 0,37 | 0,38 | 0,38 |
| Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾ | 0,40 | 0,41 | 0,41 |
| <i>Skandia Liv (traditionell förvaltning)</i> | | | |
| Förvaltad kapital, MSEK | 618 844 | 600 436 | 618 089 |
| Totalavkastning, % ⁶⁾ | 0,7 | -0,3 | 5,3 |
| Totalavkastning femårsgenomsnitt, % | 4,7 | 6,4 | 5,8 |
| Återbäringsränta, % ⁷⁾ | 6,0 | 6,0 | 5,3 |
| Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾ | 105 | 104 | 106 |
| Skandias fondförsäkringsbolag | | | |
| Premier, MSEK ¹⁾ | 5 568 | 5 470 | 19 789 |
| Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾ | 203 487 | 190 464 | 211 072 |
| Skandiabanken | | | |
| Bolånevolym, MSEK | 118 701 | 112 386 | 117 202 |
| Total kapitalrelation, % ⁹⁾ | 18,2 | 19,4 | 18,4 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁰⁾ | 17,1 | 17,9 | 17,2 |

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 perioderna januari–mars 2026 och januari–mars 2025 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För perioden januari–december 2025 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, så som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället.



Skandia Liv (traditionell förvaltning)

I Skandia Liv (traditionell förvaltning) finns vårt tjänstepensionserbjudande, som är kärnan i vårt erbjudande och vår affär. Vi förvaltar våra kunders pengar och garanterar en minsta framtida utbetalning. Sparformen passar den som till en låg kostnad vill ha möjlighet till en god avkastning och samtidigt eftersträvar trygghet och vill bidra till en hållbar framtid genom ansvarsfulla placeringar.



Fonder

Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, samt erbjuder även fonder för privatsparande 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.



Hälsa och trygghet

Skandias erbjudande Hälsa och Trygghet utgörs av tjänster som hjälper våra företagskunder att skapa ett hållbart arbetsliv för deras medarbetare. Friska medarbetare är en förutsättning för att driva hållbara och lönsamma företag i ett samhälle som mår bra. Genom undersökningar och rapporter följer vi även upp på hur samhället mår.



Banktjänster

Skandias banktjänster erbjuds av Skandiabanken och riktar sig till privatpersoner. Bankerbjudandet består av enkla, hållbara och transparenta produkter och tjänster med fokus på bolån. Banken har en stolt tradition av att erbjuda digitala lösningar som förenklar för våra kunder i deras vardagsekonomi.

Skandia Liv (traditionell förvaltning) erbjuds 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 cirka 880 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra cirka 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

Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
106 55 Stockholm

Org nr: 516406-0948
Säte: Stockholm