

Delårsöversikt

Januari–juni 2026



skandia:

Delårsöversikt Skandia

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

Koncern/livbolag

- Premier i koncernen uppgick till 24,4 (24,0) miljarder kronor.
- Tillgångar under förvaltning för koncernen uppgick till 936 miljarder kronor, jämfört med 889 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalt förvaltad kapital i livbolaget uppgick till 655 miljarder kronor, jämfört med 630 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Solvensgraden i livbolaget uppgick till 213 procent, jämfört med 208 procent vid årsskiftet.

Enligt våra erbjudanden¹⁾

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

- Totalt förvaltad kapital i den traditionella livportföljen uppgick till 643 miljarder kronor, jämfört med 618 miljarder kronor vid årsskiftet.
- Totalavkastningen uppgick till 5,4 (1,5) procent under årets första halvår. Femårsgenomsnittet uppgick till 4,9 procent.
- Kollektiva konsolideringsgraden uppgick till 109 procent, jämfört med 106 procent vid årsskiftet.

Fonder

- Tillgångar under förvaltning i fond- och depåförsäkring uppgick till 229 miljarder kronor, jämfört med 211 miljarder kronor vid årsskiftet.

Hälsa och trygghet

- Premier uppgick till 2,3 (2,3) miljarder kronor.

Banktjänster

- Bolånevolymen uppgick till 121 miljarder kronor, jämfört med 117 miljarder kronor vid årsskiftet.



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

Stark utveckling och höjd återbäringsränta

De finansiella marknaderna utvecklades väl under årets andra kvartal, drivet av optimism om minskad geopolitisk osäkerhet, stora AI-investeringar och stigande vinster för börsbolag. Skandias livportfölj hade en positiv utveckling såväl under kvartalet som under det första halvåret 2026.



Totalavkastningen för Skandia Liv (traditionell förvaltning) uppgick det första halvåret 2026 till 5,4 procent. Samtliga tillgångsslag steg. Noterade aktier blev bästa tillgångsslag och steg sammantaget 14,9 procent under halvåret, där svenska aktier steg 10,0 procent medan utländska aktier steg 19,2 procent. Aktier i tillväxtmarknader steg mest i värde, drygt 32 procent. Onoterade bolag (Private Equity) steg 6,5 procent. För samtliga tillgångsslag med exponering i utländsk valuta bidrog den fallande svenska kronan positivt till avkastningen under det första halvåret. Räntebärande tillgångar avkastade 1,5 procent under halvåret. Även fastigheter och infrastruktur hade en positiv utveckling.

Vi fortsätter att göra klimat- och miljörelaterade investeringar. I juni investerade vi 360 miljoner kronor kopplat till Sydvattens gröna och blå obligationsramverk, vilket innebär finansiering av projekt inom klimatanpassning och hållbar vattenhantering i södra Sverige. Genom investeringen bidrar vi till robust samhällsinfrastruktur samtidigt som vi skapar långsiktigt värde för våra kunder.

Vi kan även konstatera att banken fortsätter att växa och stärka sin position på marknaden. Under andra kvartalet passerades en milstolpe: den totala bolånevolymen översteg 120 miljarder kronor. Det är ett tydligt kvitto på att vårt erbjudande fortsatt uppskattas av kunderna. Vi tog även viktiga steg för att utveckla banken, inte minst genom att vi har övergått till en sektorgemensam modern betalinfrastruktur. Bankens rörelseresultat uppgick under halvåret till 192 (307) miljoner kronor och avkastningen på eget kapital till 5,33 (8,51) procent. Det lägre resultatet och avkastningen jämfört med samma period föregående år förklaras i huvudsak av lägre räntenettomarginal.

De senaste tolv månaderna har återbäringsräntan till spararna i livportföljen uppgått till i genomsnitt 5,5 procent. Som ett kundägt bolag, där allt överskott går tillbaka till kunderna, våra ägare, är det glädjande att vi den 1 juli kunde höja återbäringsräntan med 1 procentenhet, från 6 procent, som den har varit sedan 1 januari, till 7 procent. Höjningen understryker styrkan i vår långsiktiga investeringsstrategi med bred riskspridning, vilken skapar goda förutsättningar för pensionssparande att växa över tid.

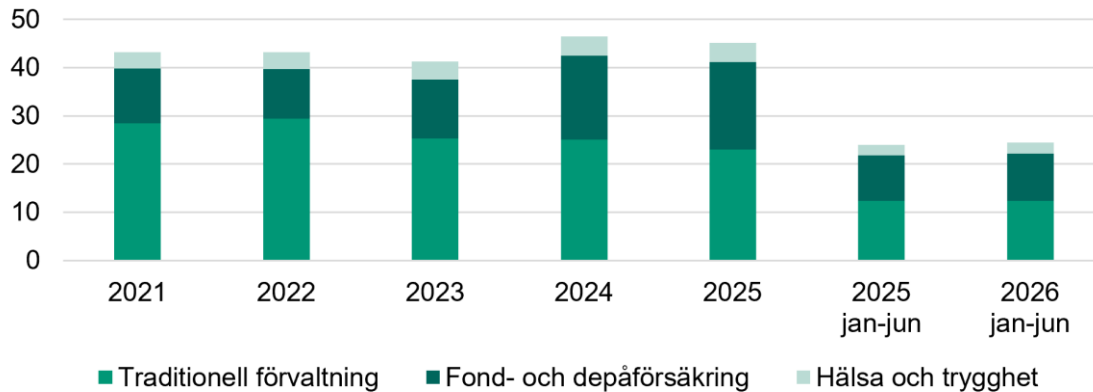
Att driva debatt och sprida kunskap i de samhällsfrågor som är viktiga för våra kunder och ägare är en viktig del av Skandias uppdrag. Under första halvåret har vi bland annat lyft barns utsatthet kopplat till penningtvätt och risken att de utsätts för kontaktförsök från kriminella grupper. Vi har även lyft frågor om hälsa och hållbart arbetsliv, pensionssystemets stabilitet samt demokrati och vikten av delaktighet.

Sammanfattningsvis har det andra kvartalet och det första halvåret 2026 präglats av en stark finansiell utveckling och tillväxt i våra affärer. Den höjda återbäringsräntan understryker styrkan i vår kundägda modell. Samtidigt fortsätter vi att utveckla vårt erbjudande och investera i hållbara lösningar för framtiden – alltid med långsiktigt värde för våra kunder i fokus.

Frans Lindelöw
Koncernchef och vd

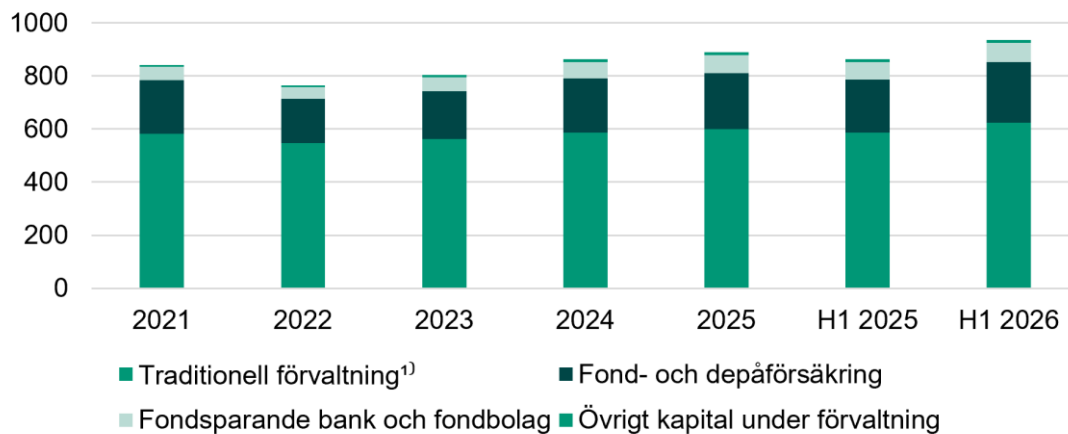
Koncern

Premier, MDR SEK



Inbetalda premier uppgick till 24,4 miljarder kronor under första halvåret, en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Inbetalda premier till sparande i traditionell förvaltning uppgick till 12,3 miljarder kronor och var oförändrat mot föregående år, inbetalda premier till sparande i fond- och depåförvaltning uppgick till 9,8 miljarder kronor, en ökning med 4 procent, och inbetalda premier till hälsa och trygghet uppgick till 2,3 miljarder kronor, en ökning med 2 procent.

Tillgångar under förvaltning, MDR SEK

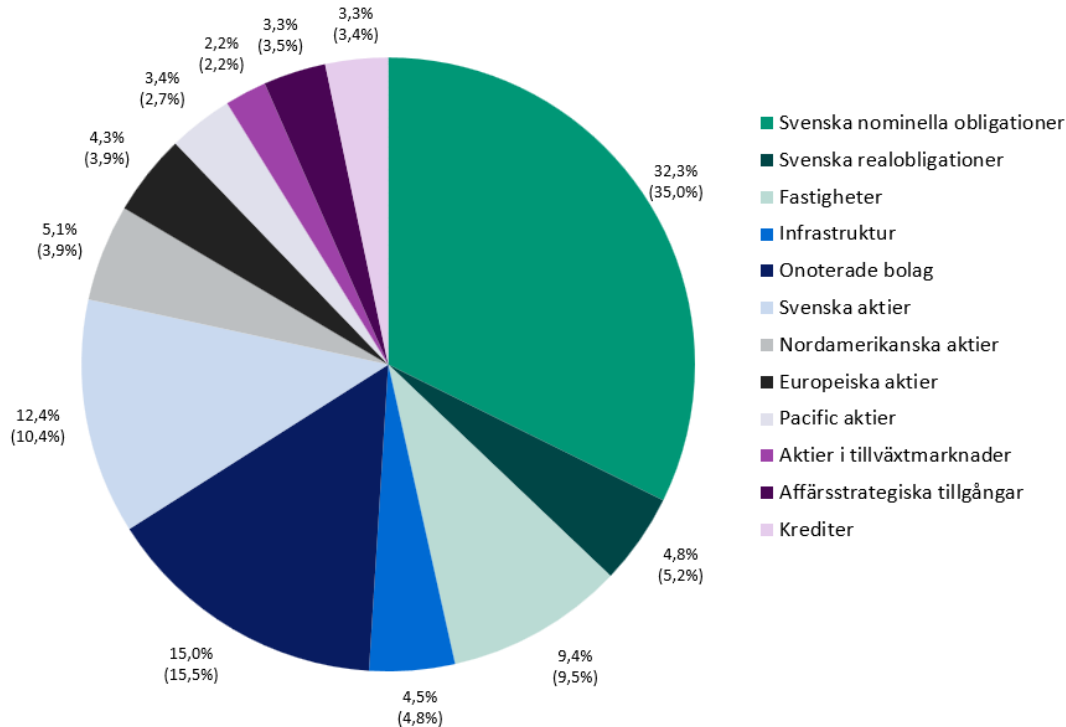


¹⁾ Avser den traditionella livportföljen samt produktspecifika tillgångar, exklusive affärsstrategiska tillgångar.

Efter en utmanande start på 2026 med hög volatilitet, geopolitiska spänningar och en utbredd inflationsoro, utvecklades världens finansmarknader mycket positivt under det första halvåret, drivet av stora AI-investeringar och stigande vinster för börsbolag. Koncernens tillgångar under förvaltning uppgick till 936 miljarder kronor per 30 juni 2026, en ökning med 47 miljarder kronor jämfört med årsskiftet.

Skandia Liv (traditionell förvaltning)

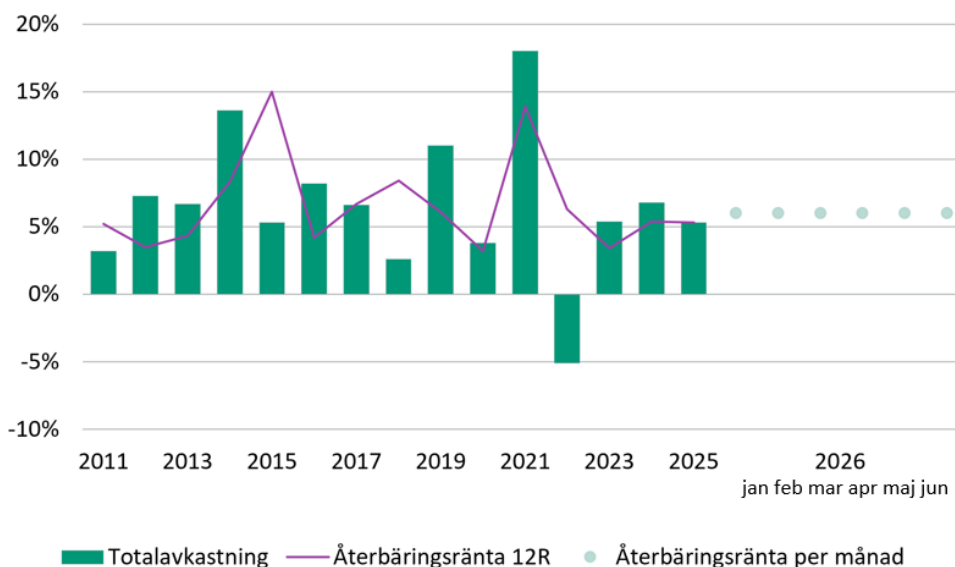
Tillgångsfördelning i den traditionella livportföljen¹⁾



¹⁾ Per den 30 juni 2026. Jämförelsesiffror, inom parentes, avser samma tidpunkt föregående år.

Totalavkastningen i den traditionella livportföljen uppgick till +5,4 procent under det första halvåret 2026. Alla tillgångsslag bidrog positivt till avkastningen. Aktier stod för det största bidraget, +3,8 procentenheter, varav svenska aktier bidrog med +1,2 procentenheter och utländska aktier med +2,6 procentenheter. Onoterade aktier bidrog med +1,0 procentenheter och räntebärande med +0,6 procentenheter.

Återbäringsränta och totalavkastning traditionell förvaltning



Återbäringsräntan uppgick till 6 procent under det första halvåret och höjdes till 7 procent den 1 juli. Grafen visar utfallet för den traditionella förvaltningen över tid. Totalavkastningen visar utvecklingen av portföljens tillgångar, 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 jan–jun	2025 jan–jun	2025 jan–dec
Koncern			
Premier, MSEK ¹⁾	24 381	23 996	45 129
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	936 029	862 915	889 482
Skandias livbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	13 495	13 495	25 339
Förvaltad kapital, MSEK ³⁾	655 199	617 177	629 871
Solvenskvot, %	160	166	163
Solvensgrad, % ⁴⁾	213	202	208
Förvaltningskostnadsprocent ⁵⁾	0,39	0,40	0,38
Förvaltningskostnadsprocent inklusive kapitalförvaltningskostnader ⁵⁾	0,42	0,43	0,41
Skandia Liv (traditionell förvaltning)			
Förvaltad kapital, MSEK	642 566	606 482	618 089
Totalavkastning, % ⁶⁾	5,4	1,5	5,3
Totalavkastning femårsgenomsnitt, %	4,9	6,4	5,8
Återbäringsränta, % ⁷⁾	6,0	5,0	5,3
Kollektiv konsolideringsgrad, % ⁸⁾	109	105	106
Skandias fondförsäkringsbolag			
Premier, MSEK ¹⁾	10 886	10 501	19 789
Tillgångar under förvaltning, MSEK ²⁾	228 808	198 619	211 072
Skandiabanken			
Bolånevolym, MSEK	120 568	112 177	117 202
Total kapitalrelation, % ^{9,10)}	18,8	19,2	18,4
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹¹⁾	17,8	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–juni 2026 och januari–juni 2025 avses återbäringsräntan vid periodens utgång. För perioden januari–december 2025 avses genomsnittet för året.

8) Enligt retrospektivmetoden. Relationen mellan värdet av tillgångarna och kundernas samlade försäkringskapital.

9) Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.

10) Jämförelsetalet har korrigerats för jan-jun 2025.

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, så som ett otillräckligt sparande för ett långt och aktivt liv, ökade kostnader för ohälsa samt behov av långsiktiga investeringar i samhället.



Skandia Liv

I sparformen Skandia Liv (traditionell förvaltning) förvaltar vi kundens kapital och ger en garanti om minsta framtida utbetalning. Sparformen erbjuds både inom vårt tjänstepensionserbjudande och till privatpersoner.



Fonder

Skandia erbjuder fond- och depåförsäkring som en del av tjänstepensionserbjudandet, fonder för privatsparande inom bank samt försäkringslösningar. Fonderbjudandet 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

Vårt huvuderbjudande är tjänstepension med förebyggande hälsoförsäkring, för att våra kunder ska kunna bygga grunden till en trygg pension och vara friska på vägen dit. Skandia erbjuder därutöver en bred palett av personförsäkringar för hälsa och ekonomisk trygghet vid sjukdom, olycka och dödsfall.



Banktjänster

Skandia erbjuder via Skandiabanken enkla, trygga och transparenta banktjänster till privatpersoner. Erbjudandet är digitalt, med fokus på att göra det enkelt för våra kunder att hantera sin vardagsekonomi via vår internetbank och app.

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 940 miljarder kronor under förvaltning. Vi låter pengarna jobba på ett sätt som ger bra avkastning åt våra cirka 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

Finansiell kalender

27 aug 2026 – Delårsrapport jan–jun 2026

22 okt 2026 – Delårsöversikt jan–sep 2026