

Traditionell tjänstepensionsförsäkring

Traditionell tjänstepensionsförsäkring är en långsiktig, stabil och enkel sparform för tjänstepensionssparande. Sparformen passar bra för dig som vill ha möjlighet till god avkastning, slippa ta beslut om placeringar och ha en garanti i grunden.

Marknadsöversikt och kommentar kvartal ett 2022

Kvartal ett blev en dramatisk period för finansmarknaden, och den reala ekonomin, med stigande inflation, allt mer aktiva centralbanker och Rysslands invasion av Ukraina. Nyhetsflödet i Sverige har dominerats av krigsrubriker, betydelsen av högre kostnader för hushåll i form av prisinflation och räntekänsligheten i samhället. Rubriker om Covid-19 lyser numera med sin relativa frånvaro i Sverige efter två år av pandemi. I andra delar av världen, till exempel Kina, är pandemin fortfarande ett stort problem och totala nedstängningar av miljonstäder fortgår. Rysslands invasion av Ukraina har förvärrat flera av de problem som pandemin synliggjort. Världen är mycket tätt sammanflätad, och de kraftfulla sanktioner som påförts Ryssland får långtgående konsekvenser i form av högre energipriser, brist på insatsvaror och högre matpriser.

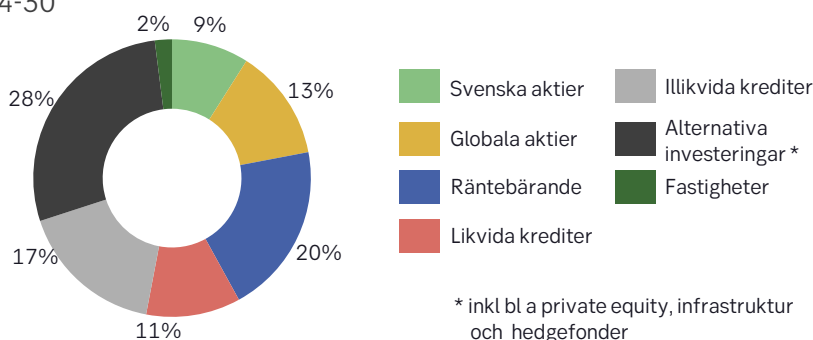
Oroligheterna under året har yttat sig i fall på aktiemarknaden, och den svenska marknaden i synnerhet. En viss återhämtning uppåt har skett i mars, vilket åtminstone bröt trenden nedåt från januari och februari. På räntemarknaden däremot har vi sett en tydlig trend för räntorna – uppåt. Detta är negativt för klassiska ränteplaceringar som statsobligationer. Exempelvis har ett index från Bloomberg för amerikanska statsobligationer haft sitt sämsta kvartal sen 1970-talet. Bakgrunden till detta är självklart att inflationen som uppmätts i USA under kvartalet är den högsta på 40 år, och dessutom är betydligt mer utbredd i samhället än förväntat. Detta har fått den amerikanska centralbanken att signalera höjd ränta för första gången sen pandemin bröt ut. En marknad som har gått starkt, i avseendet att priserna ökat, är råvarumarknaden i form av olja, gas och metaller, men även typiska "mjuka" råvaror som vete, kaffeböner och sojaböner. Kort sagt har det mesta blivit dyrare under kvartalet vilket innebär att svenskarna tappar köpkraft snabbare än på mycket länge.

Under det första kvartalet avkastade den traditionella portföljen för tjänstepension minus 6,1 procent. Det är främst den likvida aktiemarknaden och den likvida räntemarknaden som bidragit negativt. Svenska aktier har gått mycket starkt under en lång tid, men tappade betydligt mer än globala aktier under kvartalet. Stockholmsbörsen var ner närmre minus 14%. Den illikvida delen av portföljen har gått betydligt starkare än likvida placeringar, och i synnerhet infrastruktur och private equity har gett mycket god avkastning.

Portföljens risknivå har inte ändrats i stort, men flera nya investeringar har gjorts under kvartalet inom den alternativa portföljen. En av dessa är en multitematisk private equity investering med fokus på hållbarhet. Investeringen fokuserar på mogna, högkvalitativa och stabila företag som erbjuder möjligheter till betydande värdeskapande och samtidigt ger en positiv påverkan på planeten, människor och välbefinnande.

Placeringsportfölj

2022-04-30





Återbäringsränta

I traditionell försäkring får du ta del av avkastningen i form av återbäringsränta	
Aktuell återbäringsränta (per 2022-04-30) **	4 %*
2021	10,0 %*
2020	3,2 %*
2017-2021 (snitt per år)	5,0 %*
2012-2021 (snitt per år)	7,0 %*

Portföljavgkastning

2022-01-01 – 2022-04-30	-7,0 %
2021	11,7 %
2020	4,1 %
2017-2021 (snitt per år)	6,7 %
2012-2021 (snitt per år)	6,6 %

* Före avgifter och skatter

** En engångsallokering har genomförts den 1 september 2021 motsvarande 5,5% av försäkringens värde den 1 augusti 2021.

Garanti

I försäkringen finns ett garanterat försäkringsbelopp som betalas ut enligt försäkringsavtalet. Garantin innebär att det totala försäkringsbeloppet är garanterat till att vara 88 procent av inbetalda premier och 80 procent av inflyttat kapital. Utöver det finns en garanterad ränta som för närvarande är 1,25 procent före avdrag för skatt och omkostnader (0,30 procent efter).

KOVÅ-grad

2022-04-30: 99,3 %

KOVÅ-graden anger relationen mellan tillgångarnas marknadsvärde och de totala försäkringskapitalen inklusive fördelad villkorad återbäring.

Mer information?

Kontakta din försäkringsrådgivare eller försäkringsförmedlare, ring vår Kundservice på telefon 0771-43 10 00 eller besök oss på seb.se.

I SEB:s traditionella försäkring arbetar vi med hållbarhetsfrågor integrerat över alla tillgångsslag i placeringsportföljen. Det betyder att investeringar utvärderas utifrån finansiella faktorer såväl som hållbarhetsaspekter, det vill säga miljöaspekter, sociala hänsynstaganden och bolagsstyrningsfrågor. Det här förhållningssättet genomsyrar vad vi väljer in, vad vi väljer bort och hur vi påverkar genom de investeringar vi har. Vi väljer bort bolag inom områden som kontroversiella vapen, kärnvapen, fossila bränslen, samt bolag som bryter mot internationella konventioner. Vi väljer in särskilt hållbara satsningar inom miljö och finansiell inkludering. Exempel på detta är gröna obligationer, hållbara infrastruktursatsningar och mikrolån.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fonder och andra finansiella instrument kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka det investerade kapitalet.

Försäkringsgivare

SEB Pension och Försäkring AB, 106 40 Stockholm, Organisationsnummer: 516401-8243