Traditionell kapitalförsäkring

Traditionell kapitalförsäkring är en långsiktig, stabil och enkel sparform för privatpersoner och företag. 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 2024

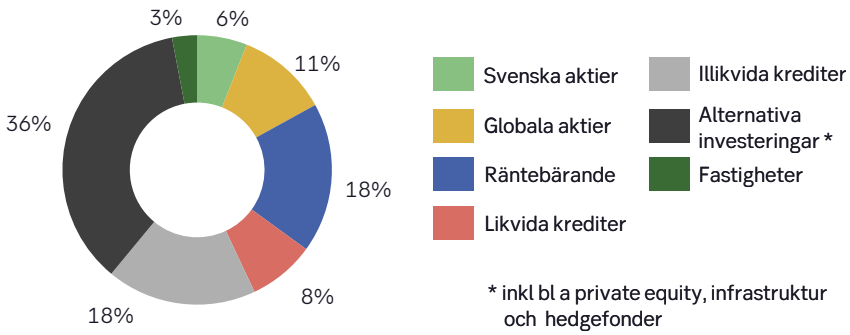
Det första kvartalet var en stark period för riskfyllda tillgångar som aktier, och många av världens börsindex satte nya rekordnivåer. Det fanns flera förklarande faktorer till detta och de mest betydelsefulla var en ökande tro på en ekonomisk mjuklandning, tillsammans med spirande optimism kring artificiell intelligens och den ekonomiska tillväxt som utvecklingen kan driva. Globalindex var upp cirka nio procent, drivet av amerikanska börsen som var upp tvåsiffrigt och den japanska börsen som fullkomligt rusade under kvartalet. Samtidigt som risktillgångar handlades högre såg vi avkastningen på statsobligationer falla. En stark ekonomi tolkades positivt för börsen, men en stark ekonomi innebär i regel högre inflationstryck, vilket redan hunnit visa sig under 2024. Inflationen har varit mer uthållig än marknaden trott och hoppats. Detta har lett till att förväntade sänkningar flyttats längre fram i tiden, vilket i sin tur gett högre statsräntor och negativ avkastning på obligationer.

Investeringsportföljen hade en god värdetillväxt under kvartalet och portföljen för kapitalförsäkring avkastade 1.4 %, drivet huvudsakligen av starka aktiemarknader. Förvaltarna har dessutom ökat allokeringen till aktier, vilket också bidragit till avkastningen. Svagare krona innebär att det blir dyrare med utlandsresor, men för portföljen är det positivt när utländskt noterade värdepapper blir mer värdefulla i kronor. Förvaltarna har haft en preferens för krediter med kort löptid, vilket har varit mycket fördelaktigt i en miljö med god riskvilja och stigande räntor. Avkastningen för obligationsportföljen har varit mer utmanande när räntor stigit men förvaltarna har minskat denna effekt genom att ha hållit lägre ränterisk än normalt. Högre räntor innebär en utmaning för avkastningen här och nu, men medför samtidigt högre förräntningstakt i framtiden. Avkastningen för portföljen av de alternativa placeringarna, som onoterade aktier och infrastruktur, var som helhet oförändrad under kvartalet.

Vad gäller förändringar i portföljen och nya investeringar så har förvaltarna ökat exponeringen mot aktier. Ränteförvaltarna har genomfört flera nya investeringar, främst inom den gröna delen av obligationsportföljen. Bland annat har vi investerat i Husqvarnas första gröna obligation, men även Göteborgs Stad och Borås kommun. Dessa papper ger en attraktiv avkastningspremie över statsobligationer och bidrar samtidigt positivt till samhället. Inom den alternativa portföljen har en ny investering inom infrastruktur genomförts med fokus på digital infrastruktur, hållbar transport, energiomvandling samt samhällskritisk infrastruktur.

Placeringsportfölj

2024-03-31



* inkl bl a private equity, infrastruktur och hedgefonder

Återbäringsränta	
I traditionell försäkring får du ta del av avkastningen i form av återbäringsränta	
Aktuell återbäringsränta (per 2024-03-31)	1 %*
2023	1,0 %*
2022	2,8 %*
2019-2023 (snitt per år)	3,4 %*
2014-2023 (snitt per år)	5,1 %*

Portföljavkastning	
2024-01-01 – 2024-03-31	1,4 %
2023	8,3 %
2022	-15,4 %
2019-2023 (snitt per år)	3,6 %
2014-2023 (snitt per år)	4,7 %

* Före avgifter och skatter

Garanti

I försäkringen finns ett garanterat försäkringsbelopp som betalas ut enligt försäkringsavtalet. Garantin innebär att det totala försäkringsbeloppet är garanterat till att vara 80 procent av inbetalda premier. Om premiebefrielse ingår i försäkringen reduceras försäkringsbeloppets storlek.

KOVÅ-grad

2024-03-31: 97,2 %

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