

Länsförsäkringar Liv

Nyckeltalsrapport januari-september 2024



Både avkastning och resultat fortsatte att utvecklas starkt under tredje kvartalet.

Avkastningen i Nya Trad och Nya Världen uppgick till dryga 10 respektive 15 procent mätt över tre kvartal. Resultatet uppgick till 6,2 Mdkr med fortsatt stabila nyckeltal för konsolidering och solvens. Därmed kunde vi höja återbäringsräntan med 2 procentenheter till 9 procent för Nya Trad och 8 procent för Gamla Trad den 1 september 2024. Det är extra glädjande när verksamhetens framgångar leder till konkreta förbättringar för våra kunder.



Jakob Carlsson
Vd Länsförsäkringar Liv

Perioden i korthet

Länsförsäkringar Livs resultat uppgick till 6,2 (2,8) Mdkr. Årets resultat förklaras främst av en positiv kapitalavkastning i förvaltningsformerna Nya Trad och Gamla Trad.

Driftskostnaderna ökade under 2024 jämfört med föregående år och uppgick till 330 (253) Mkr. Ökningen förklaras av kostnader hänförliga till bolagets IT-transformation och implementering av försäkringssystemet Lumera.

Kapitalkvoten enligt Solvens II ökade under året från 208 till 224 procent. Ett positivt resultat och högre kapitalbas förklarar ökningen. Solvenskvoten ligger med god marginal över bolagets kapitalmål.

Länsförsäkringar Livs resultat publiceras halvårsvis och nyckeltal kvartalsvis på Länsförsäkringars hemsida: [Finansiella rapporter](#)

Länsförsäkringar Liv

Förvaltar traditionell livförsäkring enligt ömsesidiga principer*

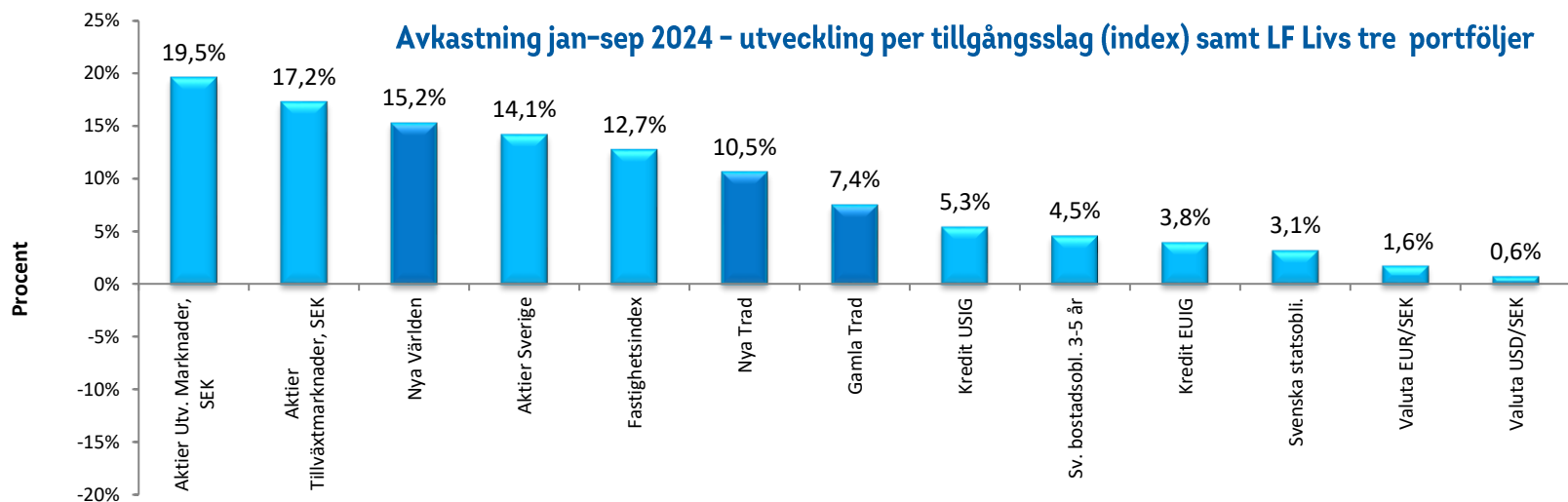
	Nya Trad	Gamla Trad	Nya Världen
Avkastning jan-sep 2024	10,5%	7,4%	15,2%
Återbäringsränta**	9%	8%	
Portföljens storlek	29,9 Mdkr	70,6 Mdkr	8,7 Mdkr
Portföljfördelning	39% räntebärande 41% aktier 14% alternativa 6% fastigheter	62% räntebärande 23% aktier 10% alternativa 5% fastigheter	30% räntebärande 23% aktier Sverige 47% aktier utvecklade marknader
Konsolidering	120%	120%	100%

* Vilket innebär att alla över- och underskott tillfaller kunderna samt att bolaget inte konsolideras i LFAB.

**Återbäringsräntan i Nya- och Gamla Trad höjdes till 9 respektive 8 procent från 1 september 2024.

Marknadskommentar

- Aktiemarknaderna steg markant fram till och med tredje kvartalet, framförallt i USA. Världsindex utvecklades bättre än svenska aktier, speciellt mätt i kronor, eftersom den svenska valutan försvagades. Tillväxtmarknader, som inte ingår i portföljerna, steg också men mindre än utvecklade marknader.
- Obligationsräntor sjönk något i USA och Sverige, men steg något i Euroområdet på grund av ett något mer ihållande inflationstryck.
- I USA utvecklats ekonomin robust, medan Europa ser svagt ut både ur ett konjunkturellt och ur ett strukturellt perspektiv.
- Svenska kronan har under året försvagats något både mot EUR och USD. Försvagningen är dock mindre än snittet de senaste åren och kronan verkar därmed stabiliseras något. Kronan brukar generellt sett stärkas i miljöer med en hög riskvilja.



Portföljutveckling – Nya Trad

Avkastningen i Nya Trad uppgick till 10,5 procent. Största bidraget till den positiva avkastningen kom från aktier med en avkastning om 19,2 procent. Även tillgångsslagen räntebärande placeringar, alternativa placeringar och fastigheter bidrog positivt. Den totala avkastningen i Nya Trad under den senaste 10-årsperioden motsvarar 6,1 procent i årlig avkastning.

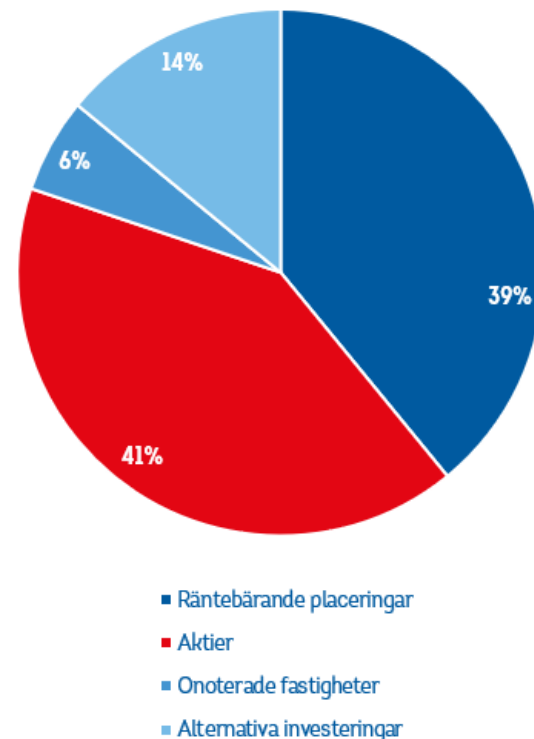
Återbäringsräntan i Nya Trad höjdes från 7 procent till 9 procent per den 1 september 2024. Sett över fem år har återbäringsräntan varit 6,3 procent per år. Konsolideringsgraden i Nya Trad var 120 procent, en ökning under året med 7 procentenheter.

Nya Trad är en förvaltningsform som Länsförsäkringar Livs kunder med befintliga traditionella försäkringar kan välja att villkorsändra till. En villkorsändring till Nya Trad från Gamla Trad innebär bland annat att den garanterade räntan sänks, vilket möjliggör för Länsförsäkringar Liv att placera kapitalet i tillgångar med högre förväntad avkastning, vilket över tid bedöms öka möjligheterna till en högre återbärning. Nya Trad har cirka 100 000 kunder.

	Nya Trad	
	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Avkastning, under året	10,5%	5,1%
Portföljens storlek, per sista september	29,9 Mdkr	26,6 Mdkr
Återbäringsränta, per sista september	9%	5%
Genomsnittlig återbäringsränta senaste 5 åren*	6,3%	6,0%
Genomsnittlig återbäringsränta senaste 10 åren*	6,7%	6,7%
Konsolidering, per sista september	120%	107%
Förvaltningskostnadsprocent, kapitalförvaltning	0,09%	0,09%

* Per 2024-09-30 respektive 2023-09-30

Portföljfördelning 30 september 2024



Portföljutveckling – Gamla Trad

Avkastningen i Gamla Trad uppgick till 7,4 procent. Aktier bidrog mest till den positiva avkastningen med en avkastning om 19,0 procent och ett bidrag till totalavkastningen om 3,9 procent. Även räntebärande placeringar, alternativa investeringar och fastigheter bidrog positivt.

Den totala avkastningen under den senaste 10-årsperioden för Gamla Trad motsvarar 3,8 procent i årlig avkastning. Återbäringsräntan i Gamla Trad höjdes från 6 procent till 8 procent per den 1 september 2024.

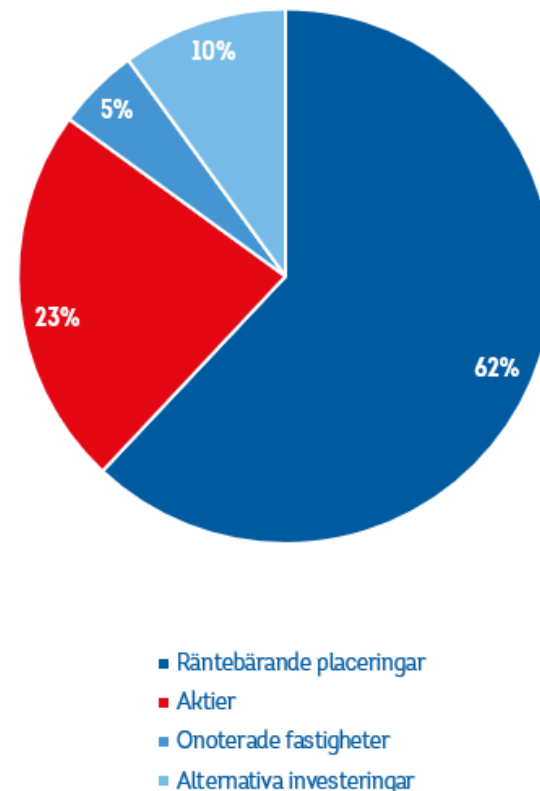
Konsolideringsgraden uppgick till 120 procent, en ökning med 7 procentenheter under året.

I Gamla Trad förvaltas pensionsförsäkringar tecknade innan 2011 åt cirka 300 000 kunder. Gamla Trad har en relativt hög garantinivå. Den höga garantin tillsammans med den rådande låga räntemiljön har inneburit en hög andel ränteplaceringar, en försiktig återbäringshantering samt att risktagandet i första hand inriktas på att de långsiktiga åtagandena kan infrias, och i andra hand att meravkastning kan skapas.

	Gamla Trad	
	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Avkastning, under året	7,4%	1,9%
Portföljens storlek, per sista september	70,5 Mdkr	66,7 Mdkr
Återbäringsränta, per sista september	8%	4%
Genomsnittlig återbäringsränta senaste 5 åren*	10,7%	10,5%
Genomsnittlig återbäringsränta senaste 10 åren*	6,4%	6,1%
Konsolidering, per sista september	120%	109%
Förvaltningskostnadsprocent, kapitalförvaltning	0,09%	0,09%

* Per 2024-09-30 respektive 2023-09-30

Portföljfördelning 30 september 2024

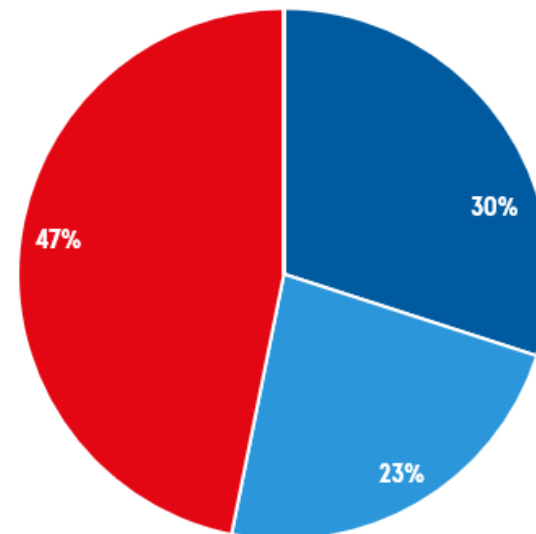


Portföljutveckling – Nya Världen

Avkastningen i Nya Världen uppgick till 15,2 procent. Aktier, vilka utgör 70 procent av placeringstillgångarna, bidrog mest till den positiva avkastningen med en avkastning om 19,7 procent. Även räntebärande placeringar bidrog positivt till avkastningen.

I förvaltningsformen Nya Världen är kunderna garanterade att få tillbaka minst de premier som betalats in, efter avdrag för driftskostnader och avkastningsskatt. I Nya Världen fördelas avkastningen via avkastningsränta, vilket betyder att värdeförändringar i placeringstillgångarna återspeglas direkt i försäkringskapitalet. Genom sin konstruktion har Nya Världen alltid en konsolideringsgrad på 100 procent. Andelen aktier i Nya Världen utgör normalt 70 procent, men tillåts variera mellan 60 och 80 procent. Den höga andelen aktier gör att avkastningen till stor del beror på aktiemarknadernas utveckling.

Portföljfördelning 30 september 2024



- Räntebärande placeringar
- Aktier, Sverige
- Aktier, Utvecklade marknader
- Aktier, Tillväxtmarknader

	Nya Världen	
	jan-sep 2024	jan-sep 2023
Avkastning, under året	15,2%	9,1%
Portföljens storlek, per sista september	8,7 Mdkr	7,8 Mdkr
Genomsnittlig avkastning senaste 5 åren*	9,3%	5,4%
Genomsnittlig avkastning senaste 10 åren*	7,3%	6,0%
Förvaltningskostnadsprocent, kapitalförvaltning	0,09%	0,09%

* Per 2024-09-30 respektive 2023-09-30

För mer information, vänligen kontakta:

Jakob Carlsson

Vd Länsförsäkringar Liv

Jakob.Carlsson@lansforsakringar.se

073-964 14 55

Peter Marell

CFO Länsförsäkringar Liv

Peter.Marell@lansforsakringar.se

073-964 08 23