

Traditionell försäkring

AUGUSTI 2026 | Traditionell försäkring är det enkla och trygga sättet att spara till sin tjänstepension, med premiegaranti och möjlighet till god avkastning. Eftersom vi är kundägda går allt överskott tillbaka till våra kunder.

Aktuell återbäringsränta (fr.o.m. 2025-11-01)

5,0 % Genomsnittlig återbäringsränta (helår):
5 år: 6,9 % | 10 år: 6,1 % | 15 år: 6,2 %

Totalavkastning (hittills i år)

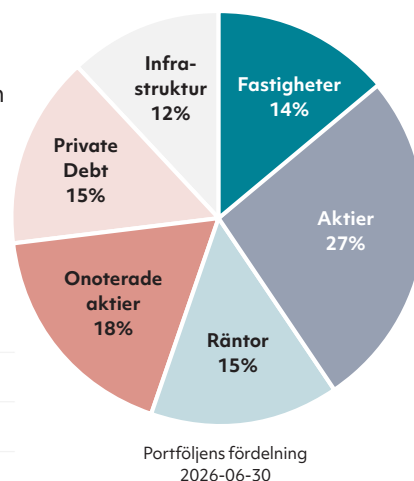
5,2 % Genomsnittlig totalavkastning (helår):
5 år: 3,3 % | 10 år: 5,3 % | 15 år: 5,8 %

SH Pensions förvaltningsfilosofi

Vår filosofi handlar om aktsam och långsiktig förvaltning med god diversifiering mellan olika tillgångsslag och regioner. Våra placeringar inom aktier, räntor och alternativa investeringar sker genom fonder hos noga utvalda förvaltare. Investeringar i onoterade aktier, infrastruktur och private debt utgör en viktig del av portföljen och bidrar med diversifiering, långsiktighet och stabil avkastning.

Vi ställer höga krav på att våra placeringar ska främja hållbarhet ur ett socialt och miljömässigt perspektiv.

Avkastning och återbäringsränta de senaste 15 åren



Kapitalförvaltningens kommentar

Under augusti präglades marknaderna av en fortsatt stark riskaptit trots återkommande geopolitiska rubriker. Fokus låg i stället på konjunktursignaler, inflationsutveckling och centralbankernas kommande räntebesked. Utvecklade aktiemarknader presterade överlag positivt, med stöd från starka bolagsvinster och fortsatt intresse för teknik- och AI-relaterade bolag. Samtidigt kvarstod osäkerheten kring de långsiktiga utsikterna för amerikanska statsfinanser.

Räntemarknaderna utvecklades relativt stabilt under augusti. Amerikanska långräntor sjönk något under månaden, samtidigt som de löpande kupongintäkterna bidrog positivt till avkastningen. Kreditspreadarna ökade visserligen marginellt, men ligger fortsatt på historiskt låga nivåer, vilket speglar en alltför god riskaptit bland investerare. Marknadens fokus låg på inflationsutvecklingen och centralbankernas kommande räntebesked, där förväntningarna på ytterligare åtstramningar från Federal Reserve ökade något mot slutet av månaden.

SH Pensions portfölj avkastade 1,3 procent under augusti. Den noterade aktieportföljen avkastade 3,0 procent, där svenska aktier steg med 2,1 procent och globala aktier med 4,0 procent. Ränteportföljen avkastade minus 0,2 procent, där svenska räntor minskade med 0,7 procent medan globala räntor steg med 0,2 procent. Alternativa investeringar avkastade 1,1 procent och fastighetsportföljen 0,1 procent. Sedan årsskiftet uppgår totalportföljens avkastning till 5,2 procent.

Konsolideringsgrad: 110 % (2026-08-31)

Måttet på bolagets tillgångar i förhållande till värdet av kundernas försäkringskapital.

Solvensgrad: 162 % (2026-08-31)

Solvens är ett mått som visar bolagets förmåga att klara sina garanterade åtaganden. Beräknas genom relationen mellan marknadsvärdet av totala tillgångar och nuvärdet av det som garanteras försäkringstagarna.

Premiegaranti

Du får för närvarande minst 80 % av dina insatta pengar tillbaka – även om värdet på försäkringen skulle ha minskat. Garantiräntan för nytecknade försäkringar är 1,3 % före skatt och avgifter.