

Traditionell försäkring

JULI 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 %

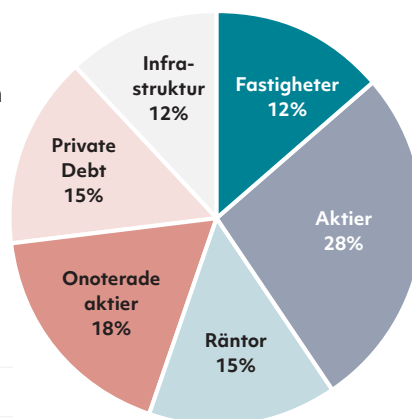
Totalavkastning (hittills i år)

4,0 % 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.



Portföljens fördelning
2026-06-30

Avkastning och återbäringsränta de senaste 15 åren



Kapitalförvaltningens kommentar

Under juli förnyades de geopolitiska spänningarna i Mellanöstern, och en ökad oro kring de omfattande investeringarna inom AI bidrog till att värdeaktier utvecklades bättre än tillväxtaktier för andra månaden i rad. Energi och finans hörde till de starkaste sektorerna. Utvecklingen varierade samtidigt mellan regionerna. Utvecklade marknader utanför USA steg, medan tillväxtmarknader föll, främst till följd av en kraftig nedgång i Sydkorea.

Räntemarknaderna utvecklades svagt under juli då långräntorna steg tydligt på flera större marknader. Kreditspreadarna ökade något men ligger fortsatt på historiskt låga nivåer.

SH Pensions portfölj avkastade minus 0,5 procent under juli. Den noterade aktieportföljen avkastade 0,2 procent, där svenska aktier steg med 1,1 procent medan globala aktier minskade med 0,9 procent. Ränteportföljen avkastade minus 2,6 procent, främst till följd av stigande långräntor. Alternativa investeringar avkastade minus 0,5 procent och fastighetsportföljen 0,1 procent. Sedan årsskiftet uppgår totalportföljens avkastning till 4,0 procent. Under månaden slutfördes försäljningen av fastigheten Sjöhästen 2 och likviden investerades i svenska och globala aktier, i linje med den pågående implementeringen av portföljens strategiska vikter.

Konsolideringsgrad: 110 % (2026-07-31)

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

Solvensgrad: 157 % (2026-07-31)

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.