

## Garantiförvaltning - en modern sparform med garanti

### Kommentar kring utvecklingen

Efter den positiva utvecklingen för Garantiförvaltningen 2021 (+17,0 procent) har 2022 inletts negativt med en utveckling på -10,9 procent under första halvåret. Den negativa utvecklingen på de finansiella marknaderna och effekterna i spåren av pandemin och kriget i Ukraina bidrog till negativ utveckling för aktier, räntebärande och fastigheter medan alternativa investeringar bidrog positivt. Alternativa investeringar inklusive skog och fastigheter uppgår nu till cirka 29 procent av portföljen. 20 procent av totalt förvaltad kapital var placerat i hållbarhetsinriktade obligationer. Garantiförvaltningen har ingen exponering mot Ryssland eller Belarus.

### Garantiförvaltningen i korthet

- Garantiförvaltningen är en bekväm sparform med garantimoment vid utbetalning och möjlighet till avkastning inom tjänstepension hos Länsförsäkringar. Hållbarhet är helt integrerat och i fokus i förvaltningen.
- Garantiförvaltningsprodukten är Länsförsäkringar tradprodukt öppen för nyteckning och med alternativa investeringar i placeringsmandatet.
- Garantiförvaltningens under- och överskott fördelas med en så kallad avkastningsränta som fastställs så att konsolideringsnivån uppgår till 100 procent. Detta betyder att värdeförändringar i placeringstillgångarna påverkar försäkringskapitalet utan fördröjning och därmed kan inga engångsättag för kunderna uppstå. Om garantiförvaltningens försäkringskollektiv saknar kollektivt överskott säkerställer Länsförsäkringar Fondliv garanterade åtaganden.

#### Nyckeltal och fakta

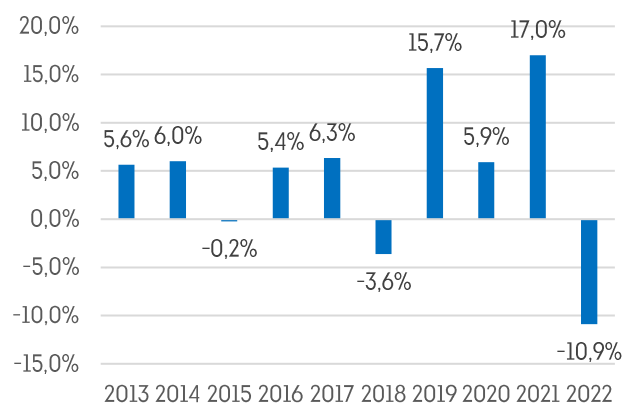
Garantinivå, %	80
Försäkringsavgift, %	0,65
Kapitalförvaltningsavgift, %	0,09
Riskenivå (1-7)	3
Totalt förvaltad kapital, Mdkr	5

Garantinivån gäller utan avdrag för kapitalförvaltningsavgift och skatt.

#### Avkastning, %

2022	-10,9
3 år	17,2
5 år	25,9
Sedan start 2012-02-15	57,3

#### Årsvis avkastning



Avkastning för portföljen före avgifter (försäkringsavgift och kapitalförvaltningsavgift). Avkastningen utifrån Nav-kurs kan skilja sig åt beroende på exempelvis värdering av alternativa investeringar. Avkastningen 2022 är per 2022-06-30

### Så placeras pengarna

Våra förvaltare placerar i räntebärande värdepapper, aktier och alternativa investeringar vilket ger en god riskspridning. Per sista juni var 38 procent i ränteplaceringar, merparten i svenska statspapper och bostadsobligationer och en del i utländska krediter. Placeringar i aktier globalt var 33 procent och 29 procent var placerat i alternativa investeringar som exempelvis fastigheter och skog. Hållbarhet är helt integrerat i förvaltningsprocessen och de investeringar som görs följer principer för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorrupcion. Kontroll sker av alla noterade bolag. Bolag som kan kopplas till kontroversiella vapen, spelbolag, oljesand, samt gruv- och energibolag som genererar en viss andel av sin omsättning från kol utsluts. Garantiförvaltningen investerar i hållbarhetsinriktade obligationer vilket bidrar till att finansiera hållbara projekt med ett koldioxidreducerande syfte och var per sista juni 20 procent av volymen.

### Portföljens fördelning per 2022-06-30

