



**DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2023**  
**FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa**  
**- Tjänstepensionsförening**

## ***VD-kommentar***

### ***VD-kommentar***

I en finansiell miljö som präglats av hög inflation, stigande räntor och en något turbulent aktiemarknad genererar FPKs diversifierade portfölj under det första halvåret 2023 en totalavkastning om 4,6%. Placeringstillgångarna uppgick per 30 juni 2023 till 17 641 mkr. Marknadsräntor till grund för beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna har varierat under perioden och de försäkringstekniska avsättningarna uppgick per 2023-06-30 till 10 485 mkr. FPKs ekonomiska nyckeltal är fortsatt starka och den riskkänsliga kapitalkvoten uppgick per 2023-06-30 till 231% och kollektiv konsolidering till 139%.

Stockholm den 15 augusti 2023

Caroline Örtengren  
*Verkställande direktör*

## Första halvåret 2023 i sammandrag

- Premieinkomsten uppgick till 183 (218) miljoner kronor.
- Resultatet efter skatt uppgick till 581 (-32) miljoner kronor.
- Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 4,6 (-9,1) procent.
- Den kollektiva konsolideringsnivån uppgick till 139 (145) procent.
- Riskkänslig kapitalkvot uppgick till 231 (237) procent.
- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Siffror inom parentes anger motsvarande värde första halvåret 2022 genomgående i rapporten.

Översikt	2023	2022	2022
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Resultat, Mkr</b>			
Premieinkomst	183	218	1 139
Kapitalavkastning, netto inklusive orealiserade värdeförändringar	778	-1 681	-1 487
Försäkringsersättningar	-250	-239	-487
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	604	-25	183
Årets resultat	581	-32	155
<b>Ekonomisk ställning, Mkr</b>			
Placeringstillgångar enligt balansräkning	17 398	16 683	16 855
Försäkringsteknisk avsättningar	10 485	9 752	10 393
Kapitalbas / konsolideringskapital	7 151	7 132	6 637
Kollektivt konsolideringskapital	4 819	5 116	4 358
Riskkänsligt kapitalkrav	3 102	3 006	3 033
<b>Nyckeltal, %</b>			
Totalavkastning	4,6	-9,1	-8,1
Förvaltningskostnadsprocent årsbasis	0,19	0,22	0,22
Kollektiv konsolideringsgrad	139	145	135
Riskkänslig kapitalkravskvot	231	237	219

### Definitioner

#### Försäkringstekniska avsättningar

Värdet av försäkringsbolagets garanterade åtaganden – livförsäkringsavsättning, avsättning för oreglerade skador samt övriga försäkringstekniska avsättningar

#### Förvaltningskostnadsprocent

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen samt kostnaderna för skadereglering i förhållande till det genomsnittliga förvaltade kapitalet.

#### Kapitalbas / konsolideringskapital

Skillnaden mellan tillgångar (minskade med finansiella skulder och obeskattade reserver) och de försäkringstekniska avsättningarna.

#### Kollektivt konsolideringskapital

Skillnaden mellan de tillgångar som tjänstepensionsföreningen förvaltar och det samlade pensionsåtagandet till de försäkrade å försäkringstagarnas räkning.

#### Kollektiv konsolideringsnivå

Fördelningsbara tillgångar i förhållande till åtagandena till arbetsgivare och försäkrade (garanterade åtaganden och preliminärt fördelad återbäring).

#### Placeringstillgångar

Tillgångar som har karaktär av kapitalplacering.

#### Riskkänsligt kapitalkrav

Utgör den minsta storlek på kapitalbasen som krävs för att ett tjänstepensionsföretag med 97 procents sannolikhet ska ha tillgångar under kommande tolv månader som täcker värdet av samtliga åtaganden.

#### Riskkänslig kapitalkravskvot

Kapitalbas dividerat med riskkänsligt kapitalkrav.

## Verksamhet

FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa - Tjänstepensionsförening, förvaltar tjänstepensionsförsäkringar i enlighet med FTP-planen för personer som är anställda eller har varit anställda i försäkringsbranschen. FPK förvaltar den förmånsbestämda planen, avdelning 2 i FTP-planen. Planen baseras på ett kollektivavtal mellan Försäkringsbranschens Arbetsgivareorganisation, FAO och Forena samt ett kollektivavtal mellan FAO och Akavia och Sveriges Ingenjörer. Den senaste pensionsöverenskommelsen gäller från och med 1 januari 2017.

## Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt uppgick till 581 (-32) miljoner kronor för första halvåret 2023. Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 604 (-25) miljoner kronor. Resultat från kapitalavkastning samt orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar uppgick till 778 (-1 681) miljoner kronor. Ökad försäkringsteknisk avsättning påverkade resultatet med -95 (1 697) miljoner kronor.

Under årets första halvår uppgick premieinkomsten till 183 (218) miljoner kronor. Utbetalda försäkringsersättningar, inklusive kostnader för oreglerade skador, uppgick till 247 (216) miljoner kronor.

Totala driftskostnader, vilket inkluderar kostnader för skadereglering, finans- och fastighetsförvaltning samt administration, uppgick till 22,5 (27,7) miljoner kronor.

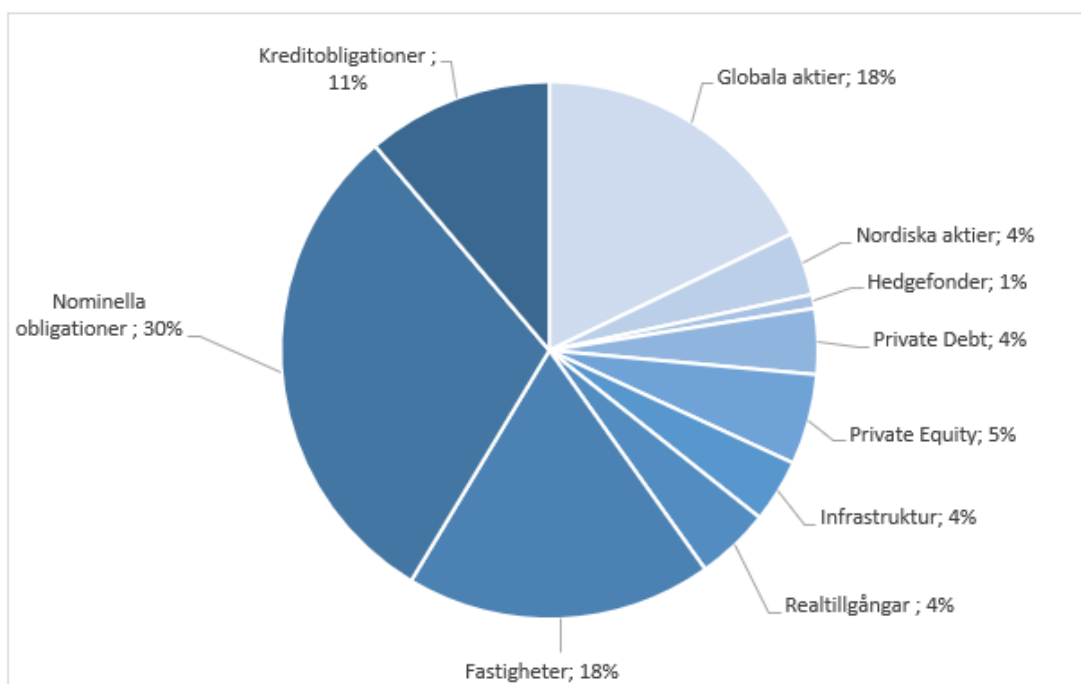
Driftskostnader (Mkr)	2023	2022	2022
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Administrationskostnader	14,6	19,5	37,4
Skadereglering	1,7	2,2	4,1
Kapitalförvaltningskostnader	6,1	6,0	11,4
<b>Summa Driftskostnader</b>	<b>22,5</b>	<b>27,7</b>	<b>52,9</b>

Skattekostnad för perioden uppgick till 22,9 (7,0) miljoner kronor, varav inkomstskatt avser 4,3 (0,0) miljoner kronor.

## Kapitalavkastning

Placeringstillgångarna uppgick per 2023-06-30 till 17 641 mkr. Totalavkastningen för halvåret uppgick till 4,6 (-9,1)%. Efter ett dramatiskt år 2022 har början på 2023 gett en viss återhämtning på de finansiella marknaderna främst från stigande aktiekurser. Bidraget till periodens avkastning kommer främst från aktier med 2,8 procentenheter samt alternativa placeringar med 1,7 procentenheter. Räntebärande placeringar har bidragit med 0,5 procentenheter medan fastigheter har gett ett negativt bidrag om -0,3. Räntemarknaden har varit stökig under perioden på grund av stor osäkerhet kring inflation och centralbankernas räntehöjningar. Den svenska 10 åriga swapräntan noterade 3,08% per sista juni, vilket är i stort sett oförändrat mot 2022-12-31. Avkastningen på räntebärande tillgångar blev 1,1%, medan aktieportföljen gav en avkastning om 13,2%. Fastigheter har gett en avkastning om -1,8% för perioden samt att alternativa placeringar har gett en avkastning om 9,9% till följd av högre värderingar samt positiva valutaeffekter. Den svenska kronan har försvagats under perioden och valutabidraget netto för portföljen är ca 1,0%.

### Kapitalförvaltningen



Avkastningen för FPKs portföljer redovisas nedan.

Totalavkastning Tkr	Marknadsvärde 2022-12-31		Marknadsvärde 2023-06-30		Totalavkastning %
	Marknadsvärde	Andel %	Marknadsvärde	Andel %	
Aktier	3 862 871	22,7	3 800 287	21,5	13,2
Räntebärande investeringar	7 013 780	41,2	7 351 137	41,7	1,1
Fastigheter	3 277 893	19,3	3 240 208	18,4	-1,8
Alternativa investeringar	2 851 702	16,8	3 249 280	18,4	9,9
<b>Totalt</b>	<b>17 006 246</b>	<b>100,0</b>	<b>17 640 912</b>	<b>100,0</b>	<b>4,6</b>

Redovisade skillnader mellan totalavkastningstabell och balansräkning beror på olika definitioner av placeringstillgångar samt skillnad i värderingskurs.

## ***Revision***

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av FPKs revisorer.

Stockholm den 15 augusti 2023

Caroline Örtengren  
*Verkställande direktör*

<b>Resultaträkning</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Tkr</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-dec</b>
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE</b>			
Premieinkomst	183 252	217 826	1 138 616
Kapitalavkastning, intäkter	625 763	351 600	826 203
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	195 822	-	-
Övriga tekniska intäkter	3	2	3
Försäkringsersättningar	-249 929	-239 102	-486 908
Förändring i oreglerade skador	3 031	23 544	39 327
Förändring i livförsäkringsavsättning	-95 318	1 673 224	1 016 139
Driftskostnader	-14 647	-19 465	-37 356
Kapitalavkastning, kostnader	-20 085	-185 149	-272 875
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-24 000	-1 847 381	-2 039 937
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>603 893</b>	<b>-24 901</b>	<b>183 212</b>
<b>ICKE TEKNISK REDOVISNING</b>			
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>603 893</b>	<b>-24 901</b>	<b>183 212</b>
Avsättning till säkerhetsreserv	-	-	-9 961
Skatter	-22 939	-6 971	-18 712
<b>Resultat, perioden</b>	<b>580 955</b>	<b>-31 873</b>	<b>154 539</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET</b>			
<b>Totalresultat, perioden</b>	<b>580 955</b>	<b>-31 873</b>	<b>154 539</b>

<b>Balansräkning</b>			
<b>Tkr</b>	<b>30-jun-23</b>	<b>30-jun-22</b>	<b>31-dec-22</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Placeringstillgångar</b>			
Förvaltningsfastigheter	1 102 000	1 269 000	1 126 000
Placeringar i koncernföretag och intresseföretag			
Aktier och andelar i koncernföretag	-	60	-
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	7 649 502	7 406 525	7 696 339
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 796 902	7 296 784	7 311 827
Övriga lån	847 438	710 369	721 145
Derivat	2 086	-	-
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>17 397 928</b>	<b>16 682 738</b>	<b>16 855 311</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	35 482	41 616	46 789
Övriga fordringar	49 646	52 414	65 500
<b>Summa fordringar</b>	<b>85 127</b>	<b>94 030</b>	<b>112 289</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	82	129	105
Kassa och bank	149 143	166 116	152 097
Övriga tillgångar	88 308	-	-
<b>Summa andra tillgångar</b>	<b>237 533</b>	<b>166 245</b>	<b>152 202</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	13 950	16 028	11 349
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	387	1 306	7 862
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>14 337</b>	<b>17 334</b>	<b>19 211</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>17 734 925</b>	<b>16 960 347</b>	<b>17 139 013</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
Överskottsfond	6 196 481	6 770 053	6 108 811
Värdesäkringsfond	338 605	368 450	338 605
Årets resultat	580 955	-31 873	154 539
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>7 116 041</b>	<b>7 106 630</b>	<b>6 601 955</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Säkerhetsreserv	35 000	25 039	35 000
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>35 000</b>	<b>25 039</b>	<b>35 000</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>			
Livförsäkringsavsättning	10 406 065	9 653 661	10 310 747
Oreglerade skador	79 104	97 919	82 135
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>10 485 168</b>	<b>9 751 580</b>	<b>10 392 882</b>
<b>Skulder</b>			
Derivat	55 756	47 551	75 112
Övriga skulder	38 730	26 954	31 378
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>94 485</b>	<b>74 505</b>	<b>106 490</b>
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 231	2 593	2 686
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>4 231</b>	<b>2 593</b>	<b>2 686</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>17 734 925</b>	<b>16 960 347</b>	<b>17 139 013</b>



<b>Förändring eget kapital i sammandrag</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
<b>Tkr</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Periodens ingående eget kapital</b>	6 601 955	7 178 704	7 178 703
Fribrevsuppräkning	-	-	-652 273
Periodens pensionstillägg	-66 869	-40 201	-79 014
Periodens resultat	580 955	-31 873	154 539
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>7 116 041</b>	<b>7 106 630</b>	<b>6 601 955</b>

## **Not 1 Redovisningsprinciper**

### **Överensstämmelse med normgivning och lag**

Delårsrapporten omfattar perioden 2023-01-01—2023-06-30.

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering, lag om årsredovisning i försäkringsbolag (ÅRFL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag FFFS 2019:23 inklusive förändringar enligt FFFS 2020:24.

FPK tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts via framtagandet av delårsrapporten som den senaste årsredovisningen.

### **Förutsättningar vid upprättande av finansiella rapporter**

FPKs funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen netto på raden kapitalavkastning, intäkter eller kapitalavkastning, kostnader.

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventuella förpliktelser som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar, som gjorts av ledningen, grundar sig på den bästa informationen som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dem.

### **Rapportstruktur**

Gällande rapportstruktur anger RFR2 att IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas. Av IAS 1 följer att fullständiga finansiella rapporter utgörs av en balansräkning, en rapport över totalresultat, en resultaträkning och en rapport över förändringar i eget kapital samt noter. För FPK är årets resultat lika med totalresultatet.

## **Not 2 Förändring i försäkringstekniska avsättningar (FTA)**

I FTA ingår livförsäkringsavsättningar samt avsättningar för oreglerade skador. Förändringen av livförsäkringsavsättningar påverkar resultatet under "Förändring i livförsäkringsavsättning" medan förändring i oreglerade skador påverkar resultatet under "Förändring i avsättning för oreglerade skador".

Per 2023-06-30 uppgick FTA till 10 485 (9 752) mkr.

## **Not 3 Eventualförpliktelser / Ansvarsförbindelser**

(Tkr)	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Investeringsförpliktelser	1 490 456	1 242 184	1 486 325
<b>Summa</b>	<b>1 490 456</b>	<b>1 242 184</b>	<b>1 486 325</b>