



**DELÅRSRAPPORT JANUARI - JUNI 2024**  
**FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa**  
**- Tjänstepensionsförening**

FPK Försäkringsbranschens Pensionskassa—Tjänstepensionsförening  
Säte: Stockholm

Org.nr. 802005–6142

## **VD-kommentar**

FPKs ackumulerade avkastning t om juni uppgick till 4,7%. I avkastningsresultatet avspeglar sig en positiv utveckling av aktiemarknaden och valutaeffekter.

Under maj månad infördes nya försäkringstekniska antaganden till grund för beräkning av försäkringstekniska avsättningar vilket innebar en momentan ökning av den försäkringstekniska skulden med cirka 280 mkr. De försäkringstekniska avsättningarna uppgick per sista juni till 11 783 Mkr.

Vid utgången av juni uppgick den kollektiva konsolideringen till 129% och den riskkänsliga kapitalkvoten till 179%. Förutom arbete med den ordinarie löpande verksamheten så arbetar FPK med förberedelser och implementering av DORA regelverket som träder i kraft i januari 2025. Regelverket innebär extra utmaningar för en liten aktör med begränsade resurser med en stor del av verksamheten är utlagd.

Stockholm den 10 september 2024

Caroline Örtengren

Verkställande direktör

## Första halvåret 2024 i sammandrag

- Premieinkomsten uppgick till 177 (183) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 685 (581) Mkr
- Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 4,7 (4,6) procent
- Den kollektiva konsolideringsnivån uppgick till 129 (139) procent
- Riskkänslig kapitalkvot uppgick till 179 (231) procent
- Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

Siffror inom parentes anger motsvarande värde första halvåret 2023 genomgående i rapporten.

Översikt	2024	2023	2023
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Resultat, Mkr</b>			
Premieinkomst	177	183	856
Kapitalavkastning, netto inklusive orealiserade värdeförändringar	839	778	543
Försäkringsersättningar	-252	-250	-498
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	721	604	107
Årets resultat	685	581	59
<b>Ekonomiskställning, Mkr</b>			
Placeringstillgångar enligt balansräkning	18 358	17 398	17 770
Försäkringstekniska avsättningar	11 783	10 485	11 751
Kapitalbas/konsolideringskapital	6 729	7 151	6 127
Kollektivt konsolideringskapital	4 081	4 819	3 601
Riskkänsligt kapitalkrav	3 749	3 102	3 403
<b>Nyckeltal, %</b>			
Totalavkastning	4,7	4,6	6,7
Förvaltningskostnadsprocent årsbasis	0,15	0,19	0,18
Kollektiv konsolideringsgrad	129	139	126
Riskkänslig kapitalkravskvot	179	231	180

## Definitioner

**Försäkringstekniska avsättningar** - Värdet av försäkringsbolagets garanterade åtaganden – livförsäkringsavsättning, avsättning för oregerade 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.

**Risikänsligt 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.

**Risikänslig kapitalkravskvot** - Kapitalbas dividerat med risikänsligt 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 träffades i juni 2024.

## Periodens resultat

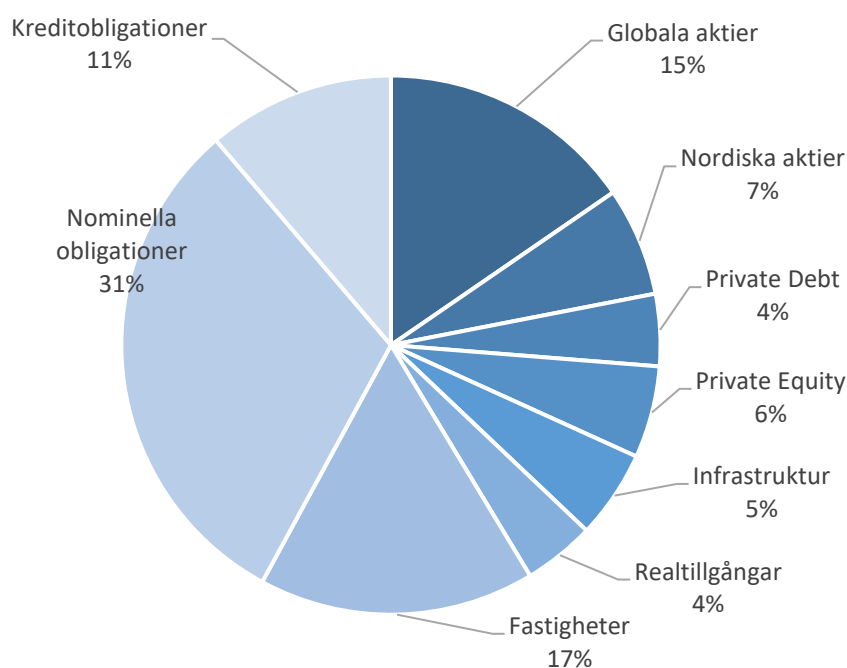
Periodens resultat efter skatt uppgick till 685 (581) Mkr för första halvåret 2024. Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 721 (604) Mkr. Resultat från kapitalavkastning samt orealiserade värdeförändringar på placeringstillgångar uppgick till 839 (778) Mkr. Ökad försäkringsteknisk avsättning påverkade resultat med -35 (-95) Mkr. Under årets första halvår uppgick premieinkomsten till 177 (183) Mkr. Utbetalda försäkringsersättningar, inklusive kostnader för oreglerade skador, uppgick till 248 (247) Mkr. Totala driftskostnader, vilket inkluderar kostnader för skadereglering, finans- och fastighetsförvaltning samt administration, uppgick till 18,9 (22,5) Mkr.

Driftskostnader, Mkr	2024	2023	2023
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Administrationskostnader	11,8	14,6	31,2
Skadereglering	1,5	1,7	3,6
Kapitalförvaltningskostnader	5,6	6,1	12,0
<b>Summa Driftskostnader</b>	<b>18,9</b>	<b>22,5</b>	<b>46,8</b>

Skattekostnad för perioden uppgick till 35,5 (22,9) Mkr, varav inkomstskatt avser 2,4 (4,3) Mkr.

## Kapitalavkastning

Placeringstillgångarna uppgick per sista juni 2024 till 18 517 Mkr. Totalavkastningen för halvåret uppgick till 4,7% (4,6%). Halvåret har präglats av en oväntat stark ekonomi i USA med ökade företagsvinster som drivit en stark börs och något stigande räntor. I Sverige har senaste inflationsdata varit positiva och vi har fått den första sänkningen från Riksbanken samt väntar på flera. Bidraget till årets avkastning kommer främst från aktier med 2,8 procentenheter samt från alternativa tillgångar med 1,3 procentenheter. Räntebärande placeringar har bidragit med 0,4 procentenheter medan fastigheter bidragit med 0,2. Valutabidraget har ett positivt netto med 1,0 procentenhet för perioden, då kronan försvagats.



Avkastningen för FPKs portföljer redovisas nedan. Redovisade skillnader mellan totalavkastningstabell och balansräkning beror på olika definitioner av placeringstillgångar samt skillnad i värderingskurs.

Totalavkastning, TSEK	IB	Andel, %	UB	Andel, %	Totalavkastning, %
Aktier	3 954 225	22,1	4 062 628	21,9	13,3
Räntebärande investeringar	7 735 168	43,3	7 792 150	42,1	0,8
Fastigheter	3 059 847	17,1	3 067 584	16,6	1,1
Alternativa investeringar	3 133 909	17,5	3 594 985	19,4	7,6
<b>Totalt</b>	<b>17 883 149</b>	<b>100,0</b>	<b>18 517 348</b>	<b>100,0</b>	<b>4,7</b>

## **Revision**

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av FPKs revisorer.

Stockholm den 10 september 2024

Caroline Örtengren

Verkställande direktör

## Resultaträkning

Resultaträkning, Tkr	2024	2023	2023
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>TEKNISK REDOVISNING AV LIVFÖRSÄKRINGSRÖRELSE</b>			
Premieinkomst	176 929	183 252	856 199
Kapitalavkastning, intäkter	455 520	625 763	618 564
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	406 508	195 822	675 729
Övriga tekniska intäkter	2	3	4
Försäkringsersättningar	-251 828	-249 929	-498 110
Förändring i oreglerade skador	3 624	3 031	7 048
Förändring i livförsäkringsavsättning	-35 167	-95 318	-1 365 565
Driftskostnader	-11 761	-14 647	-31 169
Kapitalavkastning, kostnader	-22 850	-20 085	-75 330
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-	-24 000	-80 000
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>720 977</b>	<b>603 893</b>	<b>107 370</b>
<b>ICKE TEKNISK REDOVISNING</b>			
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>720 977</b>	<b>603 893</b>	<b>107 370</b>
Avsättning till säkerhetsreserv	-	-	-5 380
Skatter	-35 485	-22 939	-43 181
<b>Resultat, perioden</b>	<b>685 493</b>	<b>580 955</b>	<b>58 809</b>
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET</b>			
<b>Totalresultat, perioden</b>	<b>685 493</b>	<b>580 955</b>	<b>58 809</b>



## Balansräkning

Balansräkning, Tkr	2024 jan-jun	2023 jan-jun	2023 jan-dec
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Placeringstillgångar</b>			
Förvaltningsfastigheter	1 046 000	1 102 000	1 046 000
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	8 038 806	7 649 502	7 491 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 418 894	7 796 902	8 357 602
Övriga lån	854 725	847 438	798 894
Derivat	-	2 086	76 177
<b>Summa placeringstillgångar</b>	<b>18 358 425</b>	<b>17 397 928</b>	<b>17 770 234</b>
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	34 377	35 482	33 782
Övriga fordringar	27 591	49 646	1 951
<b>Summa fordringar</b>	<b>61 968</b>	<b>85 127</b>	<b>35 732</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Materiella tillgångar	34	82	58
Kassa och bank	150 565	149 143	188 834
Övriga tillgångar	-	88 308	-
<b>Summa andra tillgångar</b>	<b>150 599</b>	<b>237 533</b>	<b>188 892</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Upplupna ränte- och hyresintäkter	16 135	13 950	4 950
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	556	387	8 617
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>16 691</b>	<b>14 337</b>	<b>13 567</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 587 683</b>	<b>17 734 925</b>	<b>18 008 425</b>
<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>			
Överskottsfond	5 633 251	6 196 481	5 666 126
Värdesäkringsfond	369 782	338 605	361 292
Årets resultat	685 493	580 955	58 809
<b>Summa Eget kapital</b>	<b>6 688 526</b>	<b>7 116 041</b>	<b>6 086 228</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Säkerhetsreserv	40 380	35 000	40 380
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>40 380</b>	<b>35 000</b>	<b>40 380</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar</b>			
Livförsäkringsavsättning	11 711 478	10 406 065	11 676 311
Oreglerade skador	71 463	79 104	75 087
<b>Summa försäkringstekniska avsättningar</b>	<b>11 782 941</b>	<b>10 485 168</b>	<b>11 751 398</b>

Balansräkning, Tkr	2024	2023	2023
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Skulder</b>			
Derivat	19 387	55 756	-
Övriga skulder	47 234	38 730	117 305
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>66 621</b>	<b>94 485</b>	<b>117 305</b>
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 216	4 231	13 113
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>9 216</b>	<b>4 231</b>	<b>13 113</b>
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>18 587 683</b>	<b>17 734 925</b>	<b>18 008 425</b>

Förändring eget kapital i sammandrag, Tkr	2024	2023	2023
	jan-jun	jan-jun	jan-dec
<b>Periodens ingående eget kapital</b>	6 086 228	6 601 955	6 601 955
Fribrevsuppräkning	-	-	-442 616
Periodens pensionstillägg	-83 195	-66 869	-131 920
Periodens resultat	685 493	580 955	58 809
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>6 688 526</b>	<b>7 116 041</b>	<b>6 086 228</b>

## Not 1 Redovisningsprinciper

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Delårsrapporten omfattar perioden 2024-01-01—2024-06-30. 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 resultat under "Förändring i livförsäkringsavsättning" medan förändring i oreglerade skador påverkar resultatet under "Förändring i avsättning för oreglerade skador". Per 2024-06-30 uppgick FTA till 11 783 (10 485) Mkr.

## Not 3 Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser

Eventualförpliktelser/Ansvarsförbindelser, Tkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Investeringsförpliktelser	923 335	1 490 456	1 213 642
<b>Summa</b>	<b>923 335</b>	<b>1 490 456</b>	<b>1 213 642</b>