

# Delårsrapport

**Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)**

**Januari – Juni 2020**



**Folksam**

# Innehållsförteckning

<b>Kommentarer till delårsrapport</b>	3
<b>Nyckeltal</b>	7
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning	8
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	10
<b>Noter</b>	
<b>Not 1</b> Redovisningsprinciper i sammandrag	11
<b>Not 2</b> Intäkter från avtal med kunder	13
<b>Not 3</b> Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	14
<b>Not 4</b> Ställda säkerheter och eventalförpliktelser i sammandrag	17
<b>Not 5</b> Transaktioner med närstående i sammandrag	18
<b>Not 6</b> Tvister	18
<b>Not 7</b> Väsentliga händelser efter balansdagen	18
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	19

## Kommentarer till delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607, avger härmed delårsrapport för 2020-01-01 - 2020-06-30.

### Ägarförhållande och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkring är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585.

### Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka fonder kapitalet ska placeras i. För den verksamhet i företaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används bifirman Folksam Tjänstemannapension. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksams egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare.

### Väsentliga händelser första halvåret 2020

Under det första halvåret har Coronapandemin påverkat Folksam Fondförsäkrings dagliga arbete. Fondinnehavet minskade i värde i mars för att därefter så gott som återhämta sig. För att stötta sparare med lägre riskvilja lyfte Folksam Fondförsäkring i mars in en räntefond i det guidade utbudet, vilket möjliggör mindre riskfyllda placeringar för de sparare som efterfrågar det. Vidare har företaget gjort direktutskick till kunder med information kring fondsparande i oroliga tider och information om fonder som stängt för handel under några dagar. Folksam Fondförsäkring är dock finansiellt stabilt och kan stå emot avsevärd turbulens. Sedan vecka 9 har Folksams centrala krisledning varit aktiverad. Krisledningen har sammanträtt i stort sett dagligen och utifrån dagsläget och Folkhälsomyndighetens direktiv fattat beslut om eventuella åtgärder och informationsinsatser. Man har återkommande skickat nyhetsbrev till cheferna så att dessa ska kunna informera medarbetare i sin tur. I den centrala krisledningen ingår representanter från koncernledningen.

Folksam Fondförsäkrings digitala mognad har gjort att produktiviteten har kunnat hållas på en princip bibehållen nivå. Företaget arbetar aktivitetsbaserat sedan en tid, vilket förutsätter digitala verktyg och en hög digital mognad. När många medarbetare började arbeta hemma ersattes fysiska möten med digitala. Omställningen till att medarbetare arbetar i huvudsak från hemmet har därför fungerat mycket bra.

Folksam Fondförsäkring har inte drabbats av sådana ekonomiska effekter av Covid-19 som föranlett ansökan eller erhållit omställningsstöd relaterat till Covid-19. Företaget fortsätter att följa utvecklingen inför hösten.

Folksam Fondförsäkrings riskkvoter ligger stadigt inom företagets målnivåer och nyförsäljningen av fondsparande ökar inom tjänstepension. Inom övrig liv har företaget fortsatt ett stort utflöde. Två kommande regelverk påverkar arbetet i företaget, dels förslaget om flytträtt av fondsparande utan möjlighet för fondförsäkringsgivaren att ta ut någon kvarvarande anskaffningskostnad. Detta regelverk föreslås träda i kraft den 31 december 2020 och gälla retroaktivt. Folksam Fondförsäkring har aktivt deltagit i remissarbetet inom Svensk Försäkring och i avvaktan på hur regelverken kommer att utformas har ett internt projekt för att hantera effekter av ny reglering påbörjats. Dels pågår ett projekt internt om beståndsöverlåtelse och omvandling inför att de övergångsregler som företaget följer idag för tjänstepensionsverksamhet upphör att gälla den 31 december 2022. Vid det datumet måste Folksams Fondförsäkring antingen vara ett tjänstepensionsföretag eller ett försäkringsföretag.

### Ekonomisk översikt

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat. Kommentar för resultaträkningen baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år, medan balansräkningen jämförs med senaste årsskifte (med undantag för premieinbetalningar som jämförs med motsvarande period föregående år).

#### Periodens resultat

Periodens totala resultat uppgick till 19 (33) miljoner kronor.

Det tekniska resultatet för första halvåret 2020 uppgick till 22 (32) miljoner kronor. Det lägre resultatet jämfört med föregående år beror i huvudsak på något lägre intäkter från avgifter från investeringsavtal och fondrabatter. De lägre intäkterna förklaras framförallt av att fondinnehavet minskat i värde under våren, även om kapitalet har återhämtat sig är det fortsatt något lägre än jämförande period föregående år.

Driftkostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 232 (234) miljoner kronor. De lägre driftkostnaderna förklaras framförallt av lägre avskrivningskostnader avseende anskaffningskostnader samt större aktivering av utvecklingskostnader. Detta motverkas av högre kostnader hänförligt till en förstärkning av pensionsreserv avseende förmånsbestämda pensioner.

Kapitalavkastningen i den icke-tekniska redovisningen uppgick till 3 (7) miljoner kronor. Minskningen beror huvudsakligen på något lägre realiserade vinster för bolagets egna medel.

### **Balansräkning**

Balansomslutningen uppgick till 45 411 (48 791) miljoner kronor. Huvudorsaken till den minskade balansomslutningen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har minskat under året till följd av den negativa utvecklingen under våren. Detta innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken minskat.

Företagets premieinbetalningar minskade under första halvåret och uppgick till 1 679 (1 693) miljoner kronor. Minskningen berodde på att tjänstepensionssatsningen ännu inte fått den effekt på försäljningen som förväntats samt att bolaget har ett minskande antal avtal i övrig liv affären.

Förutbetalda anskaffningskostnader uppgick vid periodens slut till 344 (394) miljoner kronor. Minskningen beror på planerliga avskrivningar.

Andra finansiella placeringstillgångarna har minskat från 518 miljoner kronor till 186 miljoner kronor främst beroende på ett minskat innehav i handelslagret.

Andra tillgångar har ökat från 1 561 miljoner kronor till 1 715 miljoner kronor vilket främst beror på ökade likvida medel.

Företagets kapitalbas uppgick till 1 937 (2 088) miljoner kronor och solvenskapitalkravet uppgick till 1 110 (1 286) miljoner kronor. Företaget täcker därmed såväl solvenskapitalkrav och minikapitalkrav med god marginal.

### **Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer**

Syftet med Folksam Fondförsäkrings risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam Fondförsäkrings affärsmodeller. Händelser kopplade till försäkringsavtalen eller finansiella händelser vilka kan påverka företagets möjligheter att nå sina mål benämns försäkringsrisker respektive finansiella risker. Risker kan även uppstå som följd av såväl politiska förändringar, innovationer, förändrad rättslig praxis som icke ändamålsenliga interna processer, rutiner och system och brott mot externa eller interna regler. Dessa risker ryms inom kategorin verksamhetsrisker.

Centralt i företagets riskfilosofi är att risker tas medvetet och att risktagandet styrs som en integrerad del av verksamhetsstyrningen. Styrelsens vid var tid fastställda riskaptit är vägledande vid risktagande och företaget ska endast ta risker som förväntas addera sådant värde till kund- och ägarnyttan att det motiverar tillskottet till det totala risktagandet. Risker som inte bedöms addera något värde begränsas i den utsträckning som är ekonomiskt försvarbart. Folksam Fondförsäkring tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet i företaget styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 2019 under not 2 Upplysningar om risker. Första halvåret 2020 har präglats av Coronapandemin som drabbat hela världen med kraft. Företaget följer löpande utvecklingen med anledning av Covid19-viruset och den effekt det har på den

finansiella ställningen. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2020. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se)

### **Kommande regelverksförändringar**

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam Fondförsäkrings verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagens risker och riskhantering. Folksam Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringar för företaget är den nya tjänstepensionsregleringen, 2020-översyn Solvens II och Sustainable Finance. Regelverksförändringar gällande IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 17 Insurance contracts hänvisas till not 1 Redovisningsprinciper. Flertalet har kommenterats i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

#### *Tjänstepensionsreglering och tillhörande föreskrifter*

Den 24 mars publicerade Finansinspektionen ett förslag till ändrade föreskrifter om tjänstepensionsföretag. Ändringarna innebär nya bestämmelser om gruppbaserad kapitalbas och gruppbaserat kapitalkrav (gruppsolvens), rapportering och företagsstyrning för grupper. Vidare föreslås en ny bestämmelse om vad tjänstepensionsföretag ska iakta när de distribuerar försäkringar. Folksam har under våren deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. De ändrade föreskrifterna föreslås träda i kraft den 1 oktober 2020.

Den nya tjänstepensionslagen trädde i kraft den 15 december 2019 och i samband med att tjänstepensionspropositionen röstades igenom av riksdagen, lämnades fyra tillkännagivanden till regeringen. De fyra tillkännagivandena rör solvens inklusive kapitalkrav, information, egenföretagares försäkringar och tilläggsförsäkringar. Finansdepartementet har under våren skickat ut en remiss där remisstiden pågick till den 10 juni. Folksam har deltagit i remissarbetet via Svensk Försäkring. Beslut om lagrådsremiss är planerat till hösten 2020 och propositionen till december 2020. Avsikten är att ändringarna av tjänstepensionslagen ska träda i kraft den 1 april 2021.

#### *2020-översyn Solvens II*

2020-översynen påverkar både Solvens II-direktivet och Solvens II-förordningen. Kommissionen påbörjade översynen i februari 2019 genom att lämna en begäran om tekniska råd från EIOPA i form av ett s.k. yttrande (eng. "Final Opinion"). EIOPAs arbete med att ta fram yttrande har under 2019 och 2020 renderat i en serie omfattande konsultationer. EIOPA har också genomfört två kvantitativa datainsamlingsexerciser som komplement till förslagen.

Enligt Kommissionens tidplan skulle EIOPA senast den 30 juni 2020 lämna input till översynen via sitt yttrande. Coronakrisen har medfört att översynsarbetet 2020 bromsats upp sedan mitten på mars. EIOPA meddelade den 30 april att de istället lämnar sitt yttrande till Kommissionen i december 2020 samt att de kompletterar sina förslag med en ytterligare datainsamlingsexercis, för att också kunna utvärdera Coronakrisens effekter. EIOPAs tredje datainsamling lanserades den 1 juli 2020 och pågår till mitten på september. Kommissionen har i början på juli månad kommunicerat sin plan för fortsatt arbete med översynen. Kommissionen har i juli som komplement till EIOPAs översynsarbete publicerat två konsultationer samt en konsekvensanalys för översynens förslag. Remittering av dessa förslag pågår under andra halvåret 2020. Kommissionen räknar i sin uppdaterade tidplan också med att konkreta lagförslag till följd av översynen först lämnas under det tredje kvartalet 2021.

Folksamns arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser. I nuläget bedöms förslag om förändringar i solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, gruppsolvensberäkningar samt avseende omfattningen av tillsynsrapporteringen vara prioriterade områden.

#### *Sustainable Finance*

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå på max 2 grader och helst max 1,5 grader. Det kommer krävas enorma kapital för att nå målen. Finansbranschen har därför en nyckelroll i att skapa en hållbar ekonomi och nu kommer krav på ökat ansvar. Ambitionen är att det finansiella systemet ska bli en del av lösningen för att skapa en grönare och mer hållbar ekonomi. För det krävs dock en omfattande förändring av det finansiella systemet. För att åstadkomma detta har EU-kommissionen tagit fram en handlingsplan med 10 åtgärder. De tre övergripande målen för EU-kommissionens handlingsplan är att:

1. Ställa om finansiella flöden i mer hållbar riktning
2. Integrera hållbarhet i riskhanteringen
3. Främja transparens och långsiktighet i ekonomin

De första stegen för att åstadkomma önskad förändring har redan tagits och innebär bland annat att Folksam Fondförsäkring behöver anpassa sig efter två nya förordningar och förändringar genom så kallade delegerade akter under de kommande åren. Först ut är Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn. Förordningen träder i kraft 2021-03-10 och kommer bl.a. standardisera formerna för hur företag lämnar information om och integrerar hållbarhet i deras verksamhet. Det är ännu inte bestämt om upplysningarna ska tas in i Folksams årsredovisning eller i Folksams års- och hållbarhetsrapport.

## Nyckeltal

Tkr	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
<b>Resultat av livförsäkringsrörelse</b>			
Förvaltningskostnadsprocent	1,0	1,1	1,0
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Totalavkastning, procent <sup>1)</sup>	-5,4	13,0	19,4
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	2 037 716	1 958 506	2 016 885
varav uppskjuten skatt	5 585	1 355	3 295
<b>Solvens II <sup>2)</sup></b>			
Kapitalbas	1 937 334	1 909 434	2 087 714
- varav primärkapital	1 937 334	1 909 434	2 087 714
Minimikapitalkrav	298 334	313 302	321 437
Solvenskapitalkrav	1 110 329	1 253 209	1 285 747
Kapitalbas för gruppen <sup>3)</sup>	78 448 581	79 349 423	84 470 043
Solvenskapitalkrav för gruppen <sup>3)</sup>	24 406 806	24 791 970	26 214 148

<sup>1)</sup> Kapitalavkastning, intäkter jämte värdeförändringar och realisationsresultat vid försäljning av placeringstillgångar i förhållande till det genomsnittliga verkliga värdet på posterna; placeringstillgångar, placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk samt kassa och bank. Med kapitalavkastning, intäkter menas, utdelning på aktier och andelar, ränteintäkter m.m.

<sup>2)</sup> Folksam Fondförsäkring bedriver såväl tjänstepensionsverksamhet som verksamhet med övrig livförsäkring. Folksam Fondförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamheten sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. De solvensrelaterade uppgifterna omfattar båda verksamheterna. Verksamhet med övrig livförsäkring beräknas enligt Solvens II och tjänstepensionsverksamhet beräknas enligt Solvens I. Solvensuppgifterna är således en kombination av båda regelverken.

<sup>3)</sup> Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam Fondförsäkring ingår i.

## Resultaträkning

Tkr	2020	2019
	Jan-Jun	Jan-Jun
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen</b>		
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst	9 340	9 652
Premier för avgiven återförsäkring	-1 543	-2 279
<b>Summa</b>	<b>7 797</b>	<b>7 373</b>
Intäkter från investeringsavtal	128 511	138 777
Kapitalavkastning, intäkter	13	15
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	-	5 599 419
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	138 078	137 768
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-21 117	-19 084
Återförsäkrarens andel	974	1 406
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	219	-276
Återförsäkrarens andel	-185	237
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	2 572 561	-5 509 500
Driftskostnader	-231 963	-234 134
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-2 489 132	-
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-12	-83
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-83 430	-89 919
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>22 313</b>	<b>31 998</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	22 313	31 998
Kapitalavkastning, intäkter	302	937
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	10 751	8 581
Kapitalavkastning, kostnader	-8 427	-2 905
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	83 430	89 919
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>108 369</b>	<b>128 530</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>108 369</b>	<b>128 530</b>
Skatt på periodens resultat	-89 827	-95 644
<b>Periodens resultat</b>	<b>18 542</b>	<b>32 886</b>

## Rapport över totalresultat

Tkr	2020	2019
	jan-jun	jan-jun
<b>Periodens resultat</b>	<b>18 542</b>	<b>32 886</b>
Periodens övriga totalresultat	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>18 542</b>	<b>32 886</b>



## Balansräkning

Tillgångar	2020	2019	2019
Tkr	30 Jun	30 Jun	31 Dec
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	11 522	9 750	8 625
<b>Placeringstillgångar</b>			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	33 700	224 660	346 080
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	151 957	139 032	172 331
<b>Summa</b>	<b>185 656</b>	<b>363 692</b>	<b>518 411</b>
<b>Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk</b>			
Fondförsäkringstillgångar	42 927 575	43 944 468	46 074 672
<b>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Oreglerade skador	5 411	6 506	5 596
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	8 018	4 393	7 521
Övriga fordringar	167 819	201 406	175 191
<b>Summa</b>	<b>175 836</b>	<b>205 799</b>	<b>182 712</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Kassa och bank	1 715 472	1 584 584	1 560 859
<b>Summa</b>	<b>1 715 472</b>	<b>1 584 584</b>	<b>1 560 859</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Förutbetalda anskaffningskostnader	343 654	448 287	394 050
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 594	47 406	46 450
<b>Summa</b>	<b>389 247</b>	<b>495 693</b>	<b>440 500</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>45 410 721</b>	<b>46 610 492</b>	<b>48 791 375</b>

## Balansräkning

### Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr	2020 30 Jun	2019 30 Jun	2019 31 Dec
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	40 000	40 000	40 000
Reservfond	40 000	40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter	6 572	0	2 025
Balanserat resultat	1 927 017	1 844 266	1 842 241
Periodens resultat	18 542	32 886	89 323
<b>Summa</b>	<b>2 032 132</b>	<b>1 957 151</b>	<b>2 013 589</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Oreglerade skador	93 004	72 871	69 303
<b>Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)</b>			
Fondförsäkringsåtaganden	43 046 561	44 078 396	46 100 512
<b>Andra avsättningar</b>			
Aktuell skatteskuld	38 741	64 608	17 942
Uppskjuten skatteskuld	5 585	1 355	3 295
Övriga avsättningar	49 792	49 792	49 792
<b>Summa</b>	<b>94 118</b>	<b>115 755</b>	<b>71 030</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder avseende direktförsäkring	8 054	59 147	17 060
Skulder avseende återförsäkring	552	564	155
Övriga skulder	126 154	316 223	511 379
<b>Summa</b>	<b>134 760</b>	<b>375 934</b>	<b>528 595</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 147	10 385	8 347
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>45 410 721</b>	<b>46 610 492</b>	<b>48 791 375</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserat vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2019-01-01</b>	40 000	40 000	-	1 771 317	72 949	1 924 266
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	72 949	-72 949	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	32 886	32 886
<b>Utgående balans 2019-06-30</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>1 844 266</b>	<b>32 886</b>	<b>1 957 151</b>
<b>Ingående balans 2020-01-01</b>	40 000	40 000	2 025	1 842 241	89 323	2 013 589
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	89 323	-89 323	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	4 547	-4 547	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	18 542	18 542
<b>Utgående balans 2020-06-30</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>6 572</b>	<b>1 927 017</b>	<b>18 542</b>	<b>2 032 132</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

### Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2020 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2020 för Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607. Företaget ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. I delårsrapporten har samma redovisningsprinciper tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

### Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. Företaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses internationella redovisningsstandarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för svensk lag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

### Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror i parentes avser föregående år.

### Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Vid upprättande av de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS görs uppskattningar och bedömningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för de finansiella rapporterna anges i den senaste årsredovisningen. Det har inte skett några väsentliga ändringar vid upprättandet av delårsrapporten. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

### Övriga ändringar

#### Nya föreskrifter

Den 1 januari 2020 trädde Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag i kraft. De nya föreskrifterna ersätter Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag och dess ändringsföreskrifter. Huvuddelen av bestämmelserna i dessa är överförda till den nya föreskriften.

Särskilda bestämmelser har införts för tjänstepensionsföretag. Det gäller bland annat resultaträkningens innehåll, beräkning och redovisning av försäkringstekniska avsättningar samt nyckeltal. Kravet på att upprätta kassaflödesanalys för onoterade företag i juridisk person har tagits bort eftersom det inte framgår av lag. Försäkringsföretagens indelning av försäkringsgrenarna i tjänstepensionsverksamhet och övrig livförsäkringsverksamhet har tagits bort samt att nya försäkringsgrenar har införts för tjänstepensionsföretagens verksamhet.

Införandet av de nya föreskrifterna har inte resulterat i några redovisningsmässiga effekter i Folksam Fondförsäkring delårsrapport. Folksam Fondförsäkring upprättar ingen kassaflödesanalys.

### **Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas**

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2021 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2019. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

#### *IFRS 9 Finansiella instrument*

Standarden IFRS 9 Finansiella instrument trädde i kraft den 1 januari 2018 och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Folksam har valt att tillämpa det tillägg till nuvarande tillämpad standard IFRS 4 Försäkringsavtal, som medger tillfälligt undantag från IFRS 9 för perioden 2018-2020. IASB har dock beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära en tillämpning av IFRS 9 från och med 1 januari 2023. Analys pågår för att bedöma effekterna av IFRS 9.

#### *IFRS 17 Insurance contracts*

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda i kraft den 1 januari 2023. Denna standard är ännu ej antagen i EU. Standarden har varit omdebatterad och innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt. Som ett resultat av dessa diskussioner publicerade IASB under juni månad en ny version av standarden där några av de områden som har varit föremål för diskussion har arbetats om.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person. Styrande regler om redovisning för försäkringsföretag finns bland annat i Lag (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. En tillämpning av IFRS 17 i juridisk person måste således ske på ett sätt som är förenligt med svensk lagstiftning. Finansinspektionen har genomfört en förstudie avseende IFRS 17 som en förberedelse inför deras kommande arbete med anpassningen av redovisningsföreskrifterna till den nya standarden. I samband med detta har man angett att man överväger att införa en två-årig implementeringstid av redovisningsföreskrifterna för juridisk person och onoterade försäkringsföretags koncernredovisningar. Finansinspektionen har även föreslagit att ta bort kravet på full IFRS i koncernredovisningen för onoterade försäkrings- och tjänstepensionsföretag. I vilken utsträckning IFRS 17 blir tillämplig på försäkringsföretagen i Folksam är därför ännu inte klart. Folksam Fondförsäkring arbetar för närvarande med att analysera effekterna av denna standard.

## Not 2. Intäkter från avtal med kunder

Folksam Fondförsäkring tillämpar IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder från och med 1 januari 2018. Noten nedan visar till största delen intäkter från avtal inom Folksam Fondförsäkrings fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument.

Folksam Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är fonrabatter från fondförvaltare, administrationsavgift, flytt- och återköpsavgift samt övriga avgifter.

### Fonrabatter från fondförvaltare

För köp av fondandelar erhåller Folksam Fondförsäkring fonrabatt från respektive fondbolag, vilken beräknas i procent av respektive fonds nettoförvaltningsavgift och baseras på det totala värdet av innehavet i fonderna. Med nettoförvaltningsavgift avses aktuell förvaltningsavgift och viss administrativ avgift minskat med avgifter till förvaringsinstitut, revisorer och tillsynsavgifter. Förvaltningsavgiften kan variera från fond till fond. Fonrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

### Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. Kostnaderna täcks av avgifter som tas ut genom avdrag på premier eller genom inlösen av fondandelar. Avgiftsuttag på inbetald premie sker proportionellt mot premiefördelningen till fonderna vid varje premieinbetalning. Administrationsavgift som belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar, kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

### Flytt- och återköpsavgift

Flyttavgifter tas ut i samband med utflytt från Folksam Fondförsäkring och dras vid utflyttstillfället. Återköpsavgifter tas ut i samband med återköp och dras vid återköpstillfället. Det finns både fast och procentuell avgift. Flytt och återköpsavgifter är tänkta att täcka ännu ej amorterade anskaffningskostnader samt administrationskostnader för flytten/återköpet. Flytt- och återköpsavgifter trappas normalt ner mot noll efter att viss tid från tecknandet av försäkringen förflutit. Inom vissa kollektivavtalsområden dras en avgift som vidarefaktureras till valcentralerna.

### Övriga avgifter

Det finns även andra typer av avgifter som tas ut av fondvärdet, bland annat ändringsavgift och faktureringsavgift som tas ut i samband med att ändringen eller faktureringen sker.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst

Tkr	2020	2019
Typ av tjänst	jan-jun	jan-jun
Fonrabatter från fondförvaltare	138 093	137 680
Administrationsavgift	121 751	128 502
Flytt- och återköpsavgifter	6 590	10 079
Övriga avgifter	170	301
<b>Summa intäkter från avtal med kunder</b>	<b>266 604</b>	<b>276 562</b>

### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2020-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar	-	33 700	-	-	33 700	33 700	33 700	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	149 358	2 599	-	-	151 957	151 957	151 957	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	42 927 575	-	-	-	42 927 575	42 927 575	42 927 575	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 909 209	-	1 909 209	1 909 209	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>43 076 933</b>	<b>36 299</b>	<b>1 909 209</b>	<b>-</b>	<b>45 022 441</b>	<b>45 022 441</b>	<b>43 113 232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	388 280	388 280	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>43 076 933</b>	<b>36 299</b>	<b>1 909 209</b>	<b>-</b>	<b>45 410 721</b>	<b>45 410 721</b>	<b>43 113 232</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	43 046 561	-	-	-	43 046 561	43 046 561	-	43 046 561	-
Övriga finansiella skulder	-	10 738	-	106 300	117 038	117 038	10 738	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>43 046 561</b>	<b>10 738</b>	<b>-</b>	<b>106 300</b>	<b>43 163 599</b>	<b>43 163 599</b>	<b>10 738</b>	<b>43 046 561</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	214 991	214 991	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>43 046 561</b>	<b>10 738</b>	<b>-</b>	<b>106 300</b>	<b>43 378 589</b>	<b>43 378 589</b>	<b>10 738</b>	<b>43 046 561</b>	<b>-</b>

### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag, forts.

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2019-06-30	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar	-	224 660	-	-	224 660	224 660	224 660	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	128 956	10 076	-	-	139 032	139 032	139 032	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	43 944 468	-	-	-	43 944 468	43 944 468	43 944 468	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 814 840	-	1 814 840	1 814 840	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>44 073 423</b>	<b>234 736</b>	<b>1 814 840</b>	<b>-</b>	<b>46 123 000</b>	<b>46 123 000</b>	<b>44 308 160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	487 492	487 492	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>44 073 423</b>	<b>234 736</b>	<b>1 814 840</b>	<b>-</b>	<b>46 610 492</b>	<b>46 610 492</b>	<b>44 308 160</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	44 078 396	-	-	-	44 078 396	44 078 396	-	44 078 396	-
Övriga finansiella skulder	-	219 136	-	86 635	305 772	305 772	219 136	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>44 078 396</b>	<b>219 136</b>	<b>-</b>	<b>86 635</b>	<b>44 384 167</b>	<b>44 384 167</b>	<b>219 136</b>	<b>44 078 396</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	269 174	269 174	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>44 078 396</b>	<b>219 136</b>	<b>-</b>	<b>86 635</b>	<b>44 653 341</b>	<b>44 653 341</b>	<b>219 136</b>	<b>44 078 396</b>	<b>-</b>

**Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag, forts.**

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2019-12-31	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lån och andra fordringar	Övriga finansiella skulder	Redovisat värde	Verkligt värde	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Innehav som bestämts tillhöra kategorin	Innehav för handelsändamål							
<b>Tillgångar</b>									
Aktier och andelar	-	346 080	-	-	346 080	346 080	346 080	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	147 728	24 603	-	-	172 331	172 331	172 331	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	46 074 672	-	-	-	46 074 672	46 074 672	46 074 672	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 764 121	-	1 764 121	1 764 121	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>46 222 399</b>	<b>370 683</b>	<b>1 764 121</b>	<b>-</b>	<b>48 357 203</b>	<b>48 357 203</b>	<b>46 593 082</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	434 172	434 172	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46 222 399</b>	<b>370 683</b>	<b>1 764 121</b>	<b>-</b>	<b>48 791 375</b>	<b>48 791 375</b>	<b>46 593 082</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	46 100 512	-	-	-	46 100 512	46 100 512	-	46 100 512	-
Övriga finansiella skulder	-	370 830	-	129 117	499 947	499 947	370 830	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>46 100 512</b>	<b>370 830</b>	<b>-</b>	<b>129 117</b>	<b>46 600 458</b>	<b>46 600 458</b>	<b>370 830</b>	<b>46 100 512</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	177 328	177 328	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>46 100 512</b>	<b>370 830</b>	<b>-</b>	<b>129 117</b>	<b>46 777 786</b>	<b>46 777 786</b>	<b>370 830</b>	<b>46 100 512</b>	<b>-</b>



### Not 3. Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag forts.

Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument, verkligt värde<sup>1)</sup>

Tkr.	2020-06-30		2019-06-30		2019-12-31	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPPI <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>						
Aktier och andelar	-	33 700	-	224 660	-	346 080
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	151 957	-	139 032	-	172 331
Placeringsstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	42 927 575	-	43 944 468	-	46 074 672
Övriga finansiella tillgångar	1 909 209	-	1 814 840	-	1 764 121	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 909 209</b>	<b>43 113 232</b>	<b>1 814 840</b>	<b>44 308 160</b>	<b>1 764 121</b>	<b>46 593 082</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 909 209</b>	<b>43 113 232</b>	<b>1 814 840</b>	<b>44 308 160</b>	<b>1 764 121</b>	<b>46 593 082</b>

1) Under år 2018-2022 tillämpas ett tillfälligt undantag från den nya redovisningsstandarden IFRS 9 Finansiella instrument, upplysningar lämnas för att möjliggöra jämförelse med företag som tillämpar IFRS 9. Upplysningar lämnas för finansiella tillgångar och avser att efterlikna de grupperingar som görs när IFRS 9 tillämpas utan att för den skull vara en fullständig tillämpning av det regelverket.

2) Avser finansiella tillgångar med avtalsvillkor som vid särskilda datum ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och kapitalbelopp på det utestående kapitalbeloppet och som ingår i en affärsmodell där syftet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, avser t ex övriga fordringar och banktillgodohavanden för t ex leverantörsbetalningar. Tillgångarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

3) Andra finansiella tillgångar avser alla andra finansiella tillgångar som inte hänförs till kategorin finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden. Tillgångarna värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

#### Information om verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen

För finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde i balansräkningen, såsom övriga fordringar, kassa och bank, övriga upplupna intäkter, övriga skulder och övriga upplupna kostnader anses det bokförda värdet reflektera det verkliga värdet.

#### Information om finansiella instruments verkliga värden

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

För mer information om värderingstekniker och indata för innehav tillhörande de olika nivåerna hänvisas till årsredovisningen på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

Inga betydande överföringar mellan nivå 1, 2 och 3 har skett under året.

### Not 4. Ställda säkerheter och eventalförpliktelser i sammandrag

Tkr	2020 30 jun	2019 30 jun	2019 31 dec
Ställda säkerheter	44 504 073	45 375 267	47 474 809
Eventalförpliktelser	-	-	-

## **Not 5. Transaktioner med närstående i sammandrag**

Samtliga företag inom Folksam definieras som närstående på grund av dess gemensamma ledning. Väsentliga närstående relationer/företag är mellan Folksam Fondförsäkring och dess närstående företag i Folksam. Företagets närstående parter beskrivs i årsredovisningen för 2019. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Inga väsentliga förändringar i närståendekretsen har skett under perioden. Under första halvåret 2020 har inga väsentliga engångstransaktioner skett.

## **Not 6. Tvister**

Det förekommer inte några tvister som i väsentligt avseende kan påverka företagets finansiella ställning.

## **Not 7. Väsentliga händelser efter balansdagen**

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter balansdagens slut.

## Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 25 augusti 2019

---

Charlotta Carlberg  
Verkställande direktör