

2023

Q1

Q2

Q3

Q4

# Delårsöversikt

Januari – mars 2023

Folksamgruppen

**Folksam**

# Översikt: Folksamgruppen

Folksamgruppen totalt	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Folksam kundindex (FKI), % <sup>1)</sup>	75	75	75	76
Premier, Mkr <sup>2)</sup>	27 418	27 105	63 693	61 093
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr <sup>3)4)</sup>	552 855	545 681	526 756	556 341
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr <sup>3)5)</sup>	222 481	224 239	209 189	242 541
Antal heltidstjänster <sup>6)</sup>	3 431	3 365	3 399	3 399

- <sup>1)</sup> I FKI-mätetalet ingår privat- och individmarknad, inte partner och företag.  
<sup>2)</sup> Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.  
<sup>3)</sup> Konsumentkooperationens pensionsstiftelse ingår ej.

- <sup>4)</sup> Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.  
<sup>5)</sup> Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.  
<sup>6)</sup> Baseras på betald tid under perioden.

## Folksamgruppens förvaltrade kapital, 31 mars 2023

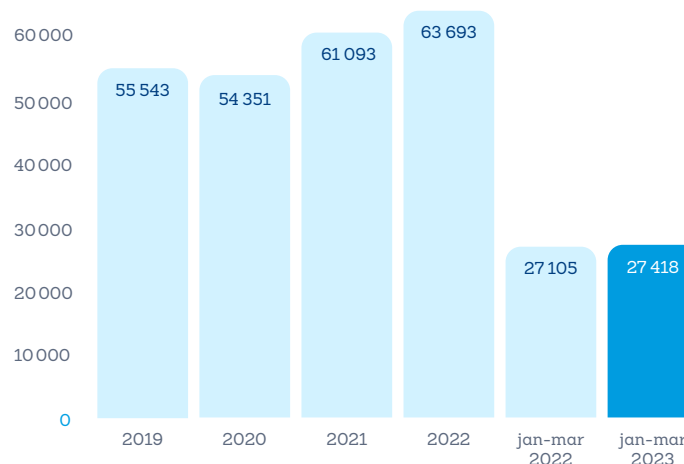


● Svenska aktier	16%
● Utländska aktier	21%
● Svenska räntebärande	36%
● Utländska räntebärande	5%
● Alternativa placeringar	12%
● Fastigheter	10%

## Folksamgruppen

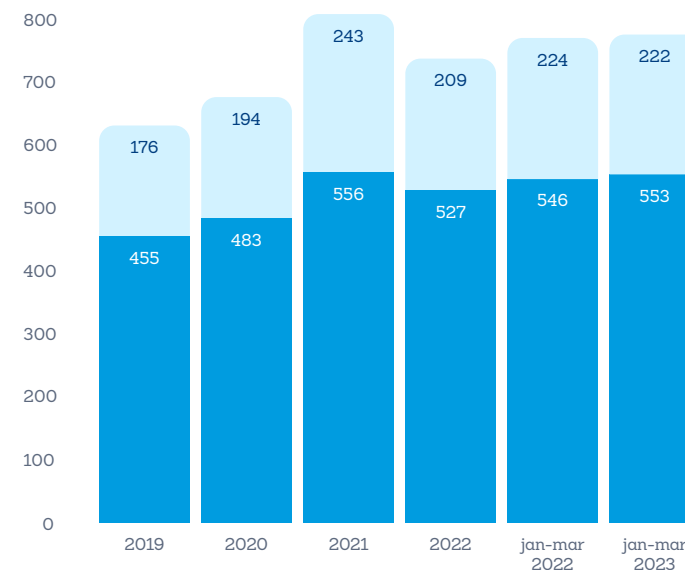
- Totalavkastning i Folksam Liv uppgick till 2,6 (-4,3) procent, Folksam Tjänstepension till 3,3 (0) procent, KPA Tjänstepensionsförsäkring till 3,3 (-4,0) procent och Folksam Sak till 1,7 (-2,6) procent.
- Solvensgraden i Folksam Liv uppgick till 188 (195) procent.
- Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 183 (194) procent.

## Total premievoly, Mkr



## Folksamgruppens förvaltrade kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr

- Fondförsäkringstillgångar
- Förvalt kapital



# Stark finansiell ställning men inflationen tynger resultatet

Vår finansiella ställning är fortsatt stark efter första kvartalet 2023 med nyckeltal bättre än före pandemin och nära historiska högstnivåer. Periodens resultat påverkas dock negativt av det allmänna kostnadsläget och inflationen.

Under kvartalet har Folksam skapat nya samarbeten och fördjupat befintliga relationer. Ett glädjande exempel är att Collectum gav Folksam fortsatt förtroende inom tjänstepensionsområdet ITP som valbart inom traditionell tjänstepension.

Folksams vision är att våra kunder ska känna sig trygga i en hållbar värld och kundernas trygghet är centralt i allt vårt arbete. Det kommer bland annat till uttryck i att Folksamgruppens förvaltade kapital placeras med god riskspridning för att uppnå en stabil och god avkastning för våra kunder.

## Liv- och Sakaffären

Premietillväxten fortsatte under perioden och premierna uppgick till totalt 27 miljarder kronor för Folksamgruppen. Samtidigt ökade Folksamgruppens förvaltade kapital till att per den sista mars uppgå till 553 miljarder kronor. Såväl börsuppgången som nettopremieflöden bidrog till ökningen.

Den höga inflationen har påverkat Folksams driftskostnader och skadekostnader negativt. De höga driftskostnaderna är primärt drivna av en inflationsvärdesäkring på mer än 10 procent av förmånsbestämda pensioner för Folksams medarbetare. Denna värdesäkring belastar resultatet i Folksam i sin helhet under första kvartalet. Vi förväntar oss att resultatpåverkan ska minska under året.

Skadekostnaderna i Folksam Sak ökade markant under perioden, dels på grund av högre kostnader för utförda reparationer, dels som följd av högre inflationsförväntningar vilket ökar vår förväntade kostnad för framtida skadeutbetalningar. Sistnämnda effekt blir extra tydlig för försäkringar där ersättningen är knuten till prisbasbeloppet.

Inom Folksam Liv-gruppen ökar premierna i den kollektivavtalade affären, men i något lägre takt än förväntat. Collectums val av Folksam som en av fem aktörer inom ITP visar på förtroendet för Folksam som tjänstepensionsbolag. ITP är ett av oss prioriterat avtalsområde som omfattar 2,6 miljoner människor och växer kraftigt. Det privata och företagsägda individuella sparandet är däremot lägre än samma kvartal föregående år och följer därmed den trend som vi såg i slutet av 2022.

Solvensgraden i Folksam Liv uppgick till 188 procent.

Inom Folksam Sak pågår utbetalningen av den rekordhöga återbäringen om en miljard kronor till kunderna. Vi vill stötta våra kunder i tuffa tider och utnyttjar det extra utrymme som tidigare goda år har gett.

Premietillväxten i Folksam Sak uppgick till två procent jämfört med föregående år. De individuella försäkringarna i Folksam Sak har fortsatt att växa men ökningen är inte tillräcklig för att kompensera för premie- och beståndstapp inom försäkringar till våra fackliga partners och deras medlemmar.

Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 183 procent.

## Året framför oss

Våra starka balansräkningar ger oss kraft i en tid med många utmaningar. Folksams affärsplaner ligger fast och vi fortsätter på den inslagna riktningen i vårt arbete med att utveckla verksamheten och skapa en tryggare vardag för våra kunder.



*Ylva Wessén*  
**Ylva Wessén**  
Vd och koncernchef

# Väsentliga händelser

## Under kvartalet (jan-mars)

### Folksam Liv

#### **Folksam höjde återbäringsräntan till sex procent**

Både Folksam Liv och Folksam Tjänstepension höjde återbäringsräntan från fyra till sex procent den 1 mars 2023.

#### **Folksam får fortsatt förtroende inom ITP**

Collectum har gett besked att Folksam får fortsatt förtroende inom ITP. Folksam har varit valbara inom ITP utan avbrott de senaste 10 åren. ITP är ett avtalsområde som växer kraftigt och är ett prioriterat tillväxtområde för Folksam.

#### **Folksam Liv och Folksam Tjänstepension justerade återbäringsräntan**

Den 1 april justerar Folksam Liv och Folksam Tjänstepension sin återbäringsränta från sex procent till fem procent.

### Folksam Sak

#### **Folksam Sak delar ut 1 miljard kronor till sina kunder**

Med start i maj delar Folksam Sak ut 1 miljard kronor till sina kunder i form av återbäring. Storleken på återbäringen syftar till att stötta Folksams kunder i en orolig tid, men är också ett kvitto på Folksams starka finansiella position och att bolaget är väl rustat inför framtiden.

#### **Folksam inledde samarbete med Svenska Volleybollförbundet**

Från den 1 januari 2023 inledde Folksam och Svenska Volleybollförbundet ett samarbete som innebär att över 11 000 licensierade spelare och barn upp till 18 år omfattas av Folksams idrottsförsäkring om skadan skulle vara ett faktum.

#### **Saco och medlemsförbunden valde Folksam**

Saco och deras 22 medlemsförbund har valt Folksam som försäkringsgivare för sina respektive organisationsförsäkringar från och med den 1 januari 2023.

#### **Folksam och Svenska Golf förbundet förlängde och utvecklar sitt samarbete**

Det nya avtalet innebär att drygt 500 000 golfare omfattas av Folksams medlemsförsäkring om en spelare skulle skada sig, någon annan eller någons egendom.

### Folksamgruppen

#### **Folksam förvärvade fastighet på Östermalm i centrala Stockholm**

Folksam Sak förvärvade fastigheten Rotundan 1 i centrala Stockholm av Zürich Insurance för 565,5 miljoner kronor. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge med närhet till Humlegården och Stureplan.

#### **Swedbank och Folksam tecknade avsiktsförklaring om fördjupat kommersiellt samarbete**

Swedbank och Folksam har sedan flera år ett kommersiellt samarbete inom bland annat kapitalförvaltning och skadeförsäkringar för att skapa kundnytta. En avsiktsförklaring har nu tecknats om att gemensamt undersöka möjligheterna att fördjupa detta för att skapa attraktiva kunderbudanden inom respektive verksamhet, exempelvis inom låne- och försäkringsprodukter.

#### **Ylva Wessén återigen på listan över Näringslivets mäktigaste**

På Internationella kvinnodagen den 8 mars uppmärksammas kvinnors rättigheter och hur långt man kommit i att uppnå jämställdhet mellan könen runt om i världen. För 25:e året i rad presenterade Dagens industri rankingen av näringslivets mäktigaste kvinnor, där Folksamgruppens vd och koncernchef Ylva Wessén placerade sig på plats 29.

#### **Folksam välkomnade SEB till Canvashuset Långan 1 i Malmö**

Folksam Fastigheter har tecknat ett nytt hyresavtal med SEB Malmö. Hyresavtalet gäller drygt 4 500 kvadratmeter i Långan 1 på Gibraltargatan 5-9 i Malmö och infattar såväl kontor som banklokal.

#### **Folksamgruppen röstade för ansvarsfrihet på Ericssons bolagsstämma**

Emilie Westholm, chef ansvarsfullt ägande på Folksamgruppen, uttrade sig angående ansvarsfrihet för Ericssons styrelse.

## Efter kvartalets utgång

#### **Michael Kjeller tillförordnad CFO från första maj**

Som tidigare har kommunicerats kommer Folksams CFO och chef för Ekonomi och finans, Linn Edström Larsson, att lämna Folksam under våren. För att säkra kontinuitet fram tills en ny CFO har tillträtt kommer Michael Kjeller, vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet, att parallellt med ordinarie roll även gå in som tillförordnad CFO.

#### **Folksam och Riksbyggen i nytt samarbete för ett tryggt sparande till en bostad**

Folksam och Riksbyggen har inlett ett nytt samarbete som möjliggör för Riksbyggens Förturskunder att teckna ett förmånligt, tryggt och långsiktigt bosparande genom Folksam.

#### **Emilie Westholm på plats nio över Sveriges mäktigaste inom hållbarhet**

När tidningen Aktuell Hållbarhet listade de 101 mäktigaste i Sverige inom hållbarhet 2023 hamnade Folksamgruppens Emilie Westholm, chef ansvarsfullt ägande, på plats nummer nio.

# Folksams riktning framåt 2023

Folksamgruppens riktning framåt omfattar tre områden

- Sammanhållen kundupplevelse
- Lönsam tillväxt
- Effektivitet i vardagen

## Sammanhållen kundupplevelse

Som kund ska du möta ett Folksam i en sammanhållen kundupplevelse. Du ska känna dig sedd och uppleva att Folksam är ansvarstagande och engagerad i dig, din livssituation och för ett hållbart samhälle. Folksam finns här för dig som kund och du möter oss oftast digitalt.

## Lönsam tillväxt

Folksam fortsätter att utveckla sin affärsmodell med gruppförsäkring, tjänstepension och försäkringar samt sparande som passar de många. Folksam utvecklar sitt samarbete med partners för att vara det självklara valet som försäkringsgivare och tjänstepensionsbolag och har även direktkontakt med slutkunden, som enkelt kan komplettera sitt engagemang. Folksam utgår från hållbarhet i erbjudandeutvecklingen och delar med sig av sin skadeförebyggande kunskap.

## Effektivitet i vardagen

Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Vi arbetar som ett Folksam med en gemensam kultur och ett utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av ständigt lärande, tillit och öppenhet.

IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Utveckling och implementering av nya IT-lösningar följs av avveckling av gamla system. Nivån på driftskostnaderna bidrar till Folksams konkurrenskraft.



Sammanhållen  
kundupplevelse



Lönsam  
tillväxt



Effektivitet  
i vardagen

## Uppföljning hållbarhet

Folksamgruppen arbetar med hållbarhetsperspektiv i hela verksamheten.

Här redovisar vi den löpande utvecklingen av koldioxidutsläpp i den egna verksamheten, energiförbrukningen i våra fastigheter och koldioxidavtrycket i våra aktieportföljer.

Förändringen i egen verksamhet under första kvartalet, minskar delvis på grund av att alla reseräkningar för kvartalet inte inkommit. Den nya geoenergianläggningen i Tullgården,

Fastigheter minskar stadigt sin energiförbrukning.

CO<sub>2</sub>-avtrycket från aktieportföljerna står på samma nivå som under sista kvartalet 2022.

Klimatindikator	TCFD indikatornamn	jan-mar 2023	2022	2021	2019 (före pandemin)
Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>		248,2	293,4	651	1 676
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		94,5	97,5	101,8	108,4
Koldioxidavtrycket i aktieportföljerna, Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup>	Weighted Average	5,2	5,4	5,5	7,7

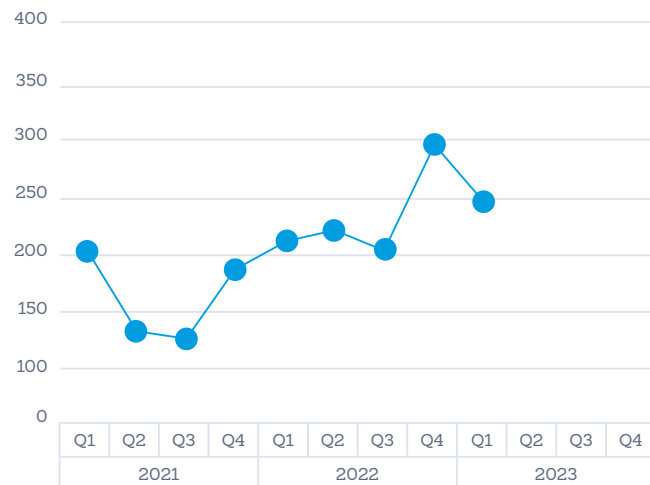
<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis. För mer information om beräkningar och Carbon Law, se Folksamgruppens Års- och hållbarhetsrapport.

<sup>2)</sup> Tabellen visar: Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO<sub>2</sub>e/Mkr. Det vill säga portföljens exponering av koldioxidintensiva bolag, där summan av bolagens andel i portföljen (baserat på marknadsvärde) multipliceras med bolagens koldioxidintensitet i förhållande till omsättning.

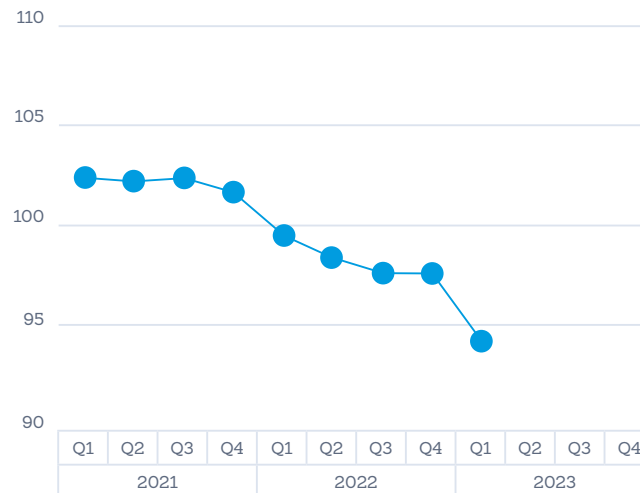
Beräkning grundas på data i USD vilket innebär att valutakursförändringar påverkar redovisade resultat i SEK. Resultatet för Q4 2022 påverkas kraftigt av valutaeffekter. För mer information, se [folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning](https://www.folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning) Års- och hållbarhetsrapport.

Folksam har rapporterat hållbarhetsdata sedan december 2019 och illustrerat sedan starten ser det ut på följande sätt.

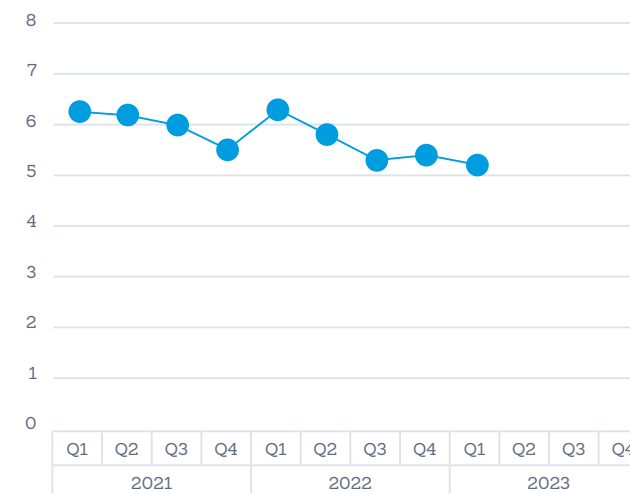
Egen verksamhet CO2e



Fastigheter kWh/kvm



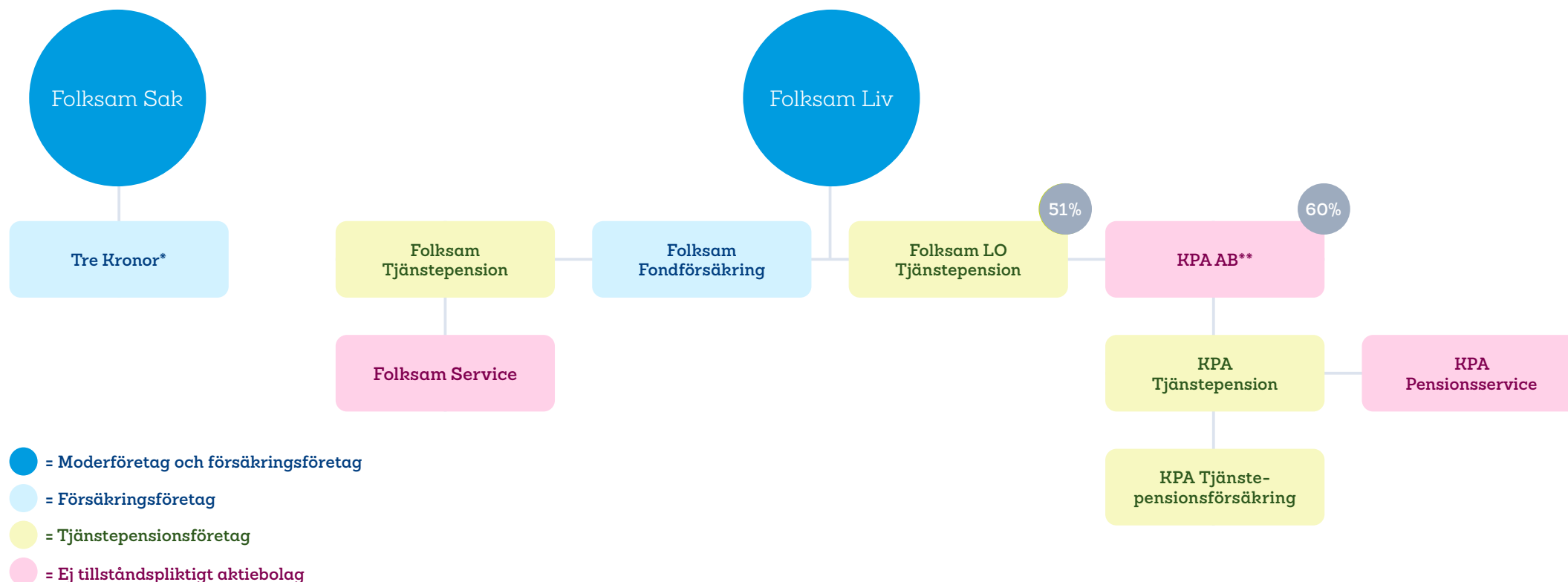
Aktieportfölj CO2e/Mkr



# Tre varumärken i två koncerner

I den här delårsöversikten redovisar vi Folksam totalt, Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen. Med grupp avses samtliga försäkrings- företag och tjänstepensionsföretagen inom Folksam Liv och Folksam Sak, det vill säga både de som konsolideras och de som inte konsolideras.

Undantaget från detta i nyckeltalstabellerna för Folksam Liv-gruppen och Folksam Sak-gruppen är solvenskvoten som avser respektive legal koncern. Vi koncentrerar oss på resultaten för moderföretagen Folksam Sak och Folksam Liv samt dotterföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring. Vi redovisar även ett antal centrala nyckeltal för de övriga dotter- och intressebolagen inom Folksamgruppen.



\* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

\*\* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, försäkringsföretagen KPA Tjänstepension AB och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB samt KPA Pensionservice AB.



# Folksam Sak

Folksam Sak-gruppen	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	3 889	3 783	15 530	15 313
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	53 633	52 676	53 280	53 768
Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	2,7	2,5	2,7	2,5

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Folksam Sak (moderföretag)	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	3 546	3 472	14 257	14 089
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-640	314	-890	1 306
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	155	-1 199	-2 453	4 667
Totalkostnad, %	119,4	90,7	99,9	87,3
varav skadekostnad, %	100,0	77,9	86,1	74,5
varav driftskostnad, %	19,4	12,8	13,7	12,8
Totalavkastning, %	1,7	-2,6	-2,3	7,8
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	26 747	27 715	26 693	29 016
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	183	194	187	203
Solvensknot <sup>2)</sup> (SCR), vid periodens slut	2,7	2,5	2,7	2,5

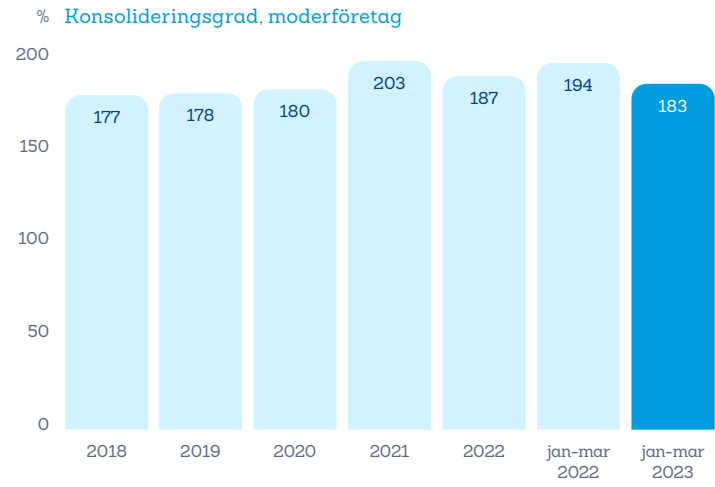
<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkter som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premieintäkter i moderföretaget Folksam Sak ökade mot föregående år och uppgick till 3 546 (3 472) miljoner kronor. Ökningen beror av både bestånds- och premietillväxt. Premiehöjningar har inte genomförts i takt med inflationen vilket påverkat premietillväxten negativt.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till -640 (314) miljoner kronor. Det negativa resultatet förklaras av höga försäkringser-sättningar och driftskostnader. En positiv kapitalavkastning ger sammanlagt ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 155 (-1 199) miljoner kronor, en ökning mot föregående år.

Totalkostnadsprocenten ökade till 119,4 (90,7) procent. Ökningen förklaras primärt av skadekostnadsprocenten som uppgick till 100,0 (77,9) procent som i sin tur beror på att försäkringsersätt-ningarna var höga, drivna av negativt skadeavvecklingsresultat, skadekostnadsinflation, ökade skaderegleringskostnader och viss skadefrekvensökning. Under första kvartalet föregående år kvarstod pandemieffekter vilket även förklarar ökningen mellan åren. Driftskostnadsprocenten ökade till 19,4 (12,8) procent, en följd av högre kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av infla-tionsvärdesäkring. Posten förklarar till viss del även ökning inom skadekostnadsprocenten. Som tidigare nämnts har premiehöj-ningar inte gjorts i takt med inflationen vilket påverkar totalkost-nadsprocenten negativt.



# Folksam Liv

Folksam Liv-gruppen	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	23 529	23 322	48 163	45 780
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	499 222	493 005	473 476	502 573
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	222 481	224 239	209 189	242 541
Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	1,3	2,3	1,3	3,3

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för livförsäkring och premieintäkt för skadeförsäkring.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Folksam Liv (moderföretag)	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	1 899	5 440	15 173	16 399
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	3 084	-2 006	-1 394	29 017
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	3 191	-2 198	-1 668	29 437
Förvaltningskostnad, %	0,7	0,5	0,6	0,5
Totalavkastning, %	2,6	-4,3	-7,0	12,4
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	117 185	230 660	115 214	238 914
Varav bolagsstrategiska innehav	7 334	7 718	7 286	8 142
Solvensgrad, vid periodens slut, %	188	195	185	194
Solvenskvot <sup>2)</sup> blandade bolag	1,9	3,8	1,9	3,7
Kollektiv konsolidering övrig livförsäkring, vid periodens slut, %	113	116	110	123

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten för blandade bolag avser summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och kapitalbasen i relation till kapitalkrav (i enlighet med Solvens I-regelverket) för tjänstepensionsverksamhet. Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 23 529 (23 322) miljoner kronor för första kvartalet 2023, det förvaltade kapitalet till 499 222 (493 005) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 222 481 (224 239) miljoner kronor.

Solvenskvoten, som för innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning, uppgick till 1,3 (2,3). Minskningen förklaras främst av beståndsöverlåtelsen från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension under fjärde kvartalet 2022.

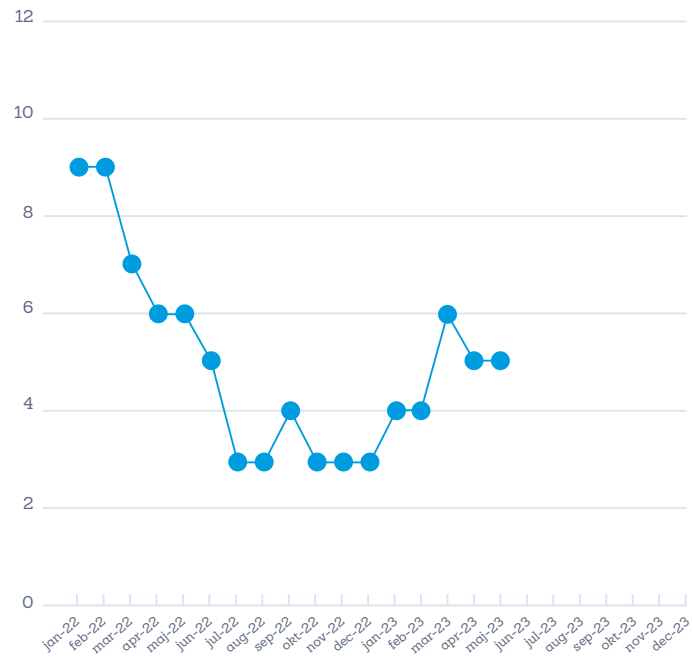
Premieinkomsten för moderföretaget Folksam Liv minskade till 1 899 (5 440) miljoner kronor. Minskningen förklaras av den beståndsöverlåtelse till Folksam Tjänstepension som genomfördes den 1 november 2022 samt en lägre försäljning under årets första kvartal. Den lägre försäljningen förklaras i sin tur av lägre återbäringsränta och en utmanande miljö för sparande med hög inflation och minskat sparutrymme.

Driftkostnaderna uppgick till 270 (298) miljoner kronor. Att kostnaderna var lägre än föregående år förklaras av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Sammantaget för Folksam Liv och Folksam Tjänstepension ökade dock driftkostnaderna till följd av högre pensionskostnader på grund av inflationsvärdesäkring av förmånsbestämda pensioner.

Totalavkastningen för perioden uppgick till 2,6 (-4,3) procent, främst som ett resultat av den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna.

Sett över de fem senaste åren 2018–2022 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen för Folksam Liv varit 4,1 procent. Över den senaste tioårsperioden 2013–2022 var totalavkastningen 5,6 procent per år i genomsnitt.

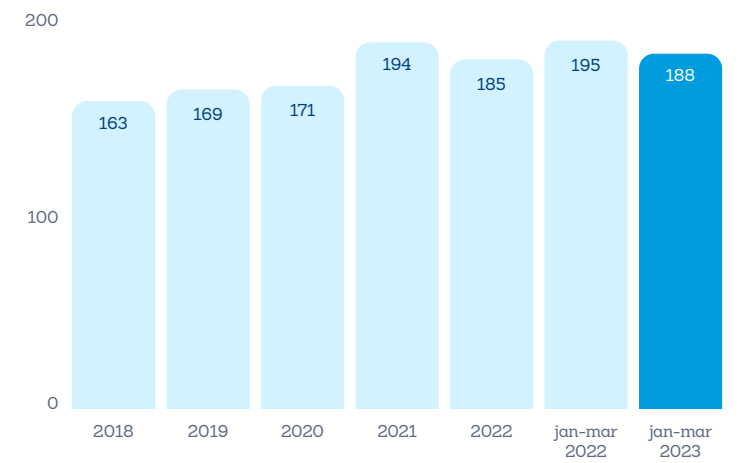
% Återbäringsränta



% Totalavkastning, moderföretag



% Solvensgrad, moderföretag



# Folksam Tjänstepension

Folksam Tjänstepension	jan-mar 2023	nov-dec 2022
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	1 623	1 929
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	2 253	2 506
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	2 253	2 506
Förvaltningskostnad, %	0,4	0,1
Totalavkastning, %	3,3	1,2
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	109 268	105 279
Solvensgrad, vid periodens slut, %	211	213
RKK-kvot <sup>2)</sup>	2,6	2,6
Kollektiv konsolidering premiebestämd, vid periodens slut, %	110	109

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

<sup>2)</sup> RKK-kvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning, och utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

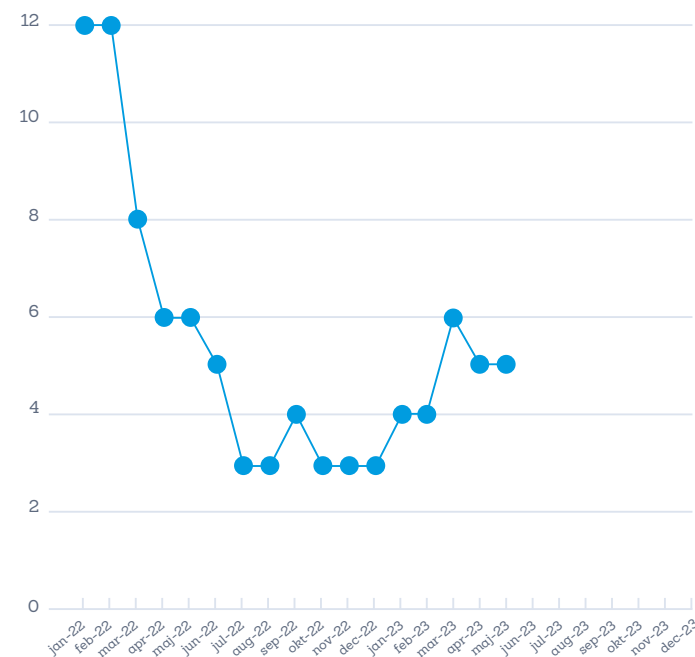
Den 1 november 2022 överläts den största delen av tjänstepensionsverksamheten från Folksam Liv till Folksam Tjänstepension.

Premieinkomsten för Folksam Tjänstepension uppgick till 1 623 (0) miljoner kronor. Försäljningen påverkades av en utmanande miljö för sparande med hög inflation och minskat sparutrymme.

Driftskostnaderna uppgick till 150 (0) miljoner kronor. Driftkostnaderna belastades av högre kostnader för inflationsvärdesäkring av förmånsbestämda pensioner.

Totalavkastningen för perioden uppgick till 3,3 (0) procent. Avkastningen förklaras av den positiva avkastningen på aktie- och marknaderna under första kvartalet.

% Återbäringsränta



# KPA Pension\*

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	13 141	11 320	19 464	18 613
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	12 790	3 896	11 806	42 778
Förvaltningskostnad, %	0,15	0,13	0,14	0,14
Förvaltningskostnad premiebestämd, %	0,08	0,07	0,08	0,08
Totalavkastning, %	3,3	-4,5	-7,8	13,7
Avkastningsränta premiebestämd, % <sup>2)</sup>	3,8	-	-7,3	-
Avkastningsränta förmånsbestämd, %	1,9	-4,0	-7,6	7,2
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	273 149	262 761	253 412	264 049
Solvensgrad, vid periodens slut, %	234	212	234	204
RKK-kvot, vid periodens slut <sup>3)</sup>	3,0	2,7	3,0	-

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

<sup>2)</sup> Avser avkastningsränta under spartid (för försäkrade som är 50 år eller yngre).

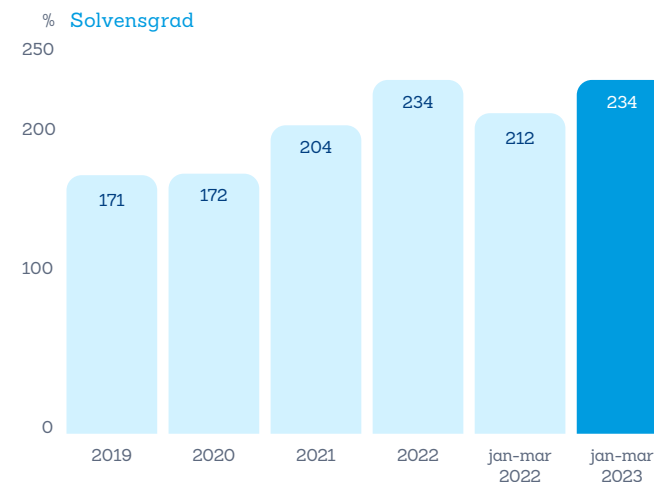
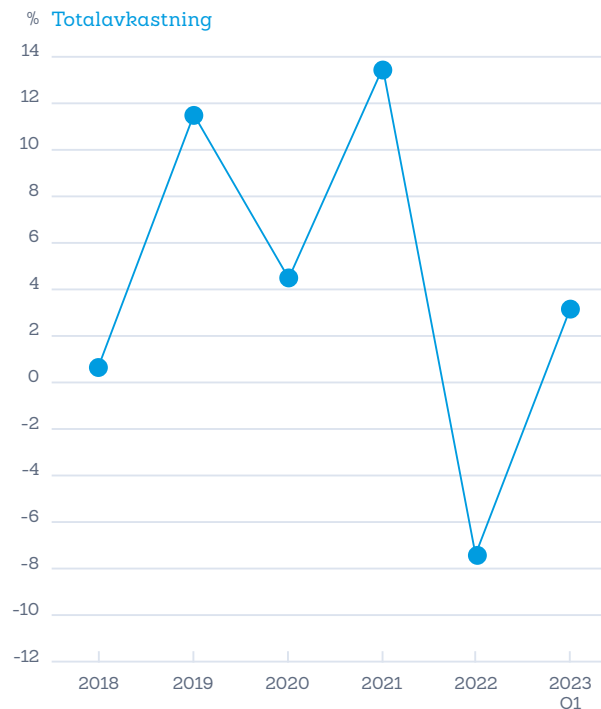
<sup>3)</sup> RKK-kvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning, och utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

Premieinkomsten för KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgick till 13 141 (11 320) miljoner kronor och det försäkringstekniska resultatet till 12 790 (3 896) miljoner kronor. Den högre premieinkomsten förklaras av ökade premier som en följd av inflationsvärdesäkring av förmånsbestämda pensioner. Det högre resultatet jämfört med föregående år förklaras främst av högre kapitalavkastning till följd av en positiv utveckling på aktiemarknaderna. Detta motverkas till viss del av högre försäkringstekniska avsätningar som ett resultat av en lägre räntekurva.

Totalavkastningen uppgick till 3,3 (-4,5) procent för perioden. Sett över de senaste tio åren 2013–2022 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen uppgått till 5,7 procent.

Avkastningsräntan för premiebestämd försäkring uppgick till 3,8 procent och avkastningsränta för förmånsbestämd försäkring uppgick till 1,9 (-4,0) procent, detta som en följd av positiv värdeutveckling på placeringstillgångarna.

\* Varumärket KPA Pension omfattar moderbolaget KPA AB, tjänstepensionsföretagen KPA Tjänstepension AB (publ) (KPA Tjänstepension) och KPA Tjänstepensionsförsäkring AB (publ) (KPA Tjänstepensionsförsäkring) samt KPA Pensionservice AB.



## Uppföljning hållbarhet

KPA arbetar med hållbarhetsperspektiv i hela verksamheten.

Förändringen i utsläpp från egen verksamhet kan påverkas av att alla reseräkningar inte inkommit.

Resultatet för fastigheter under första kvartalet, kvarstår på samma nivå som under fjärde kvartalet 2022.

CO<sub>2</sub>-avtrycket från aktieportföljerna kvarstår på samma nivå som under fjärde kvartalet 2022.

Klimatindikator	TCFD indikatornamn	jan-mar 2023	2022	2021
Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>		12,3	47,7	40
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		90	92,8	96,5
Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxid intensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup>	Weighted Average	5,1	5,5	5,3

<sup>1)</sup> Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis.

<sup>2)</sup> Tabellen visar: Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO<sub>2</sub>e/Mkr. Det vill säga portföljens exponering av koldioxidintensiva bolag, där summan av bolagens andel i portföljen (baserat på marknadsvärde) multipliceras med bolagens koldioxidintensitet i förhållande till omsättning. Beräkning grundas på data i USD vilket innebär att valutakursförändringar påverkar redovisade resultat i SEK. Resultatet för Q4 2022 påverkas kraftigt av valutaeffekter. För mer information, se [folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning](https://www.folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning) Års- och hållbarhetsrapport.

# Folksam LO Pension\*

Folksam LO Fondförsäkring	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	5 412	4 989	7 891	6 485
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	67	95	324	384
Totalavkastning %	4,6	-9,2	-15,9	21,9
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,10	0,07	0,08	0,07
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	160 522	159 690	149 892	171 711
RKK kvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>	-	-	-	-

<sup>1)</sup> Premier omfattar premieinbetalningar från sparare i fondförsäkring.

<sup>2)</sup> RKK-kvoten ersätter solvenskvoten och utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK rapporteras inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag. RKK-kvoten rapporteras med ett kvartals eftersläpning.

Premieinbetalningarna för Folksam LO Tjänstepension uppgick till 5 412 (4 989) miljoner kronor. Ökningen förklaras av ett ökat antal inflyttar. Nettot mellan inflyttar och utflyttar var positivt och uppgick till 520 (179) miljoner kronor, där ökningen förklaras av de försäljnings- och marknadsföringsinsatser som påbörjades under föregående år.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 67 (95) miljoner kronor, främst förklarat av högre driftskostnader än föregående år. De ökade driftskostnaderna är i sin tur hänförliga till högre kostnader för inflationsvärdesäkring av förmånsbestämda pensioner.

\* Varumärket Folksam LO Pension omfattar Folksam LO Tjänstepension.

Fondförsäkringstillgångarna uppgick till 160 522 (159 690) miljoner kronor och ökade något jämfört med jämförelseperioden men har också återhämtat sig från årsskiftet (149 892 miljoner kronor) till följd av en positiv marknadsutveckling samt ett positivt kassaflöde. Företagets totalavkastning uppgick till 4,6 (-9,2) procent för första kvartalet.



# Appendix: Övriga dotter- och intressebolag

Folksam Sak				
Tre Kronor	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	343	311	1 273	1 224
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	52	30	135	160
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	75	-21	39	198
Totalkostnad, %	85,5	90,0	89,7	86,8
Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	2,0	2,0	2,0	2,0

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

Folksam Liv				
KPA Tjänstepension	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	354	363	363	340
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	108	-199	-357	574
Förvaltningskostnadsprocent, %	1,4	0,9	1,1	0,9
Totalavkastning, %	3,2	-4,3	-9,2	10,6
RKK-kvot, vid periodens slut <sup>3)</sup>	5,2	5,5	5,2	5,7
Folksam Fondförsäkring	jan-mar 2023	jan-mar 2022	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	795	889	2 874	3 455
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	10	47	131	186
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,8	0,7	0,7	0,8
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	49 792	51 779	47 697	56 912
Solvenskvot blandade bolag <sup>2)</sup>	2,4	1,8	2,4	1,6

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten som är den del av inbetalda premier som hör till perioden.

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning.

<sup>3)</sup> RKK-kvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning, och utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

# Kommande informationstillfällen

**28 juli 2023**

Delårsöversikt andra  
kvartalet 2023

**27 oktober 2023**

Delårsöversikt tredje  
kvartalet 2023

**9 februari 2024**

Delårsöversikt fjärde  
kvartalet 2023