



2023

Q1

Q2

Q3

Q4

# Helårsöversikt

Januari – december 2023

Folksamgruppen

**Folksam**

# Översikt: Folksamgruppen

Folksamgruppen totalt	jan-dec 2023	2022	2021
Folksam kundindex (FKI), % <sup>1)</sup>	75	75	76
Premier, Mkr <sup>2)</sup>	71 923	63 693	61 093
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr <sup>3)4)</sup>	581 820	526 756	556 341
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr <sup>3)5)</sup>	241 169	209 189	242 541
Antal heltidstjänster <sup>6)</sup>	3 495	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 december 2023



● Svenska aktier	17%
● Utländska aktier	22%
● Svenska räntebärande	32%
● Utländska räntebärande	8%
● Alternativa placeringar	11%
● Fastigheter	10%

## Folksamgruppen

### Totalavkastning

- Folksam Liv 8,2 (-7,0) procent
- Folksam Tjänstepension 8,1 (1,2 procent nov-dec 2022)
- KPA Tjänstepensionsförsäkring 7,6 (-7,8) procent
- Folksam Sak till 5,8 (-2,3) procent.

### Heimstaden Bostad

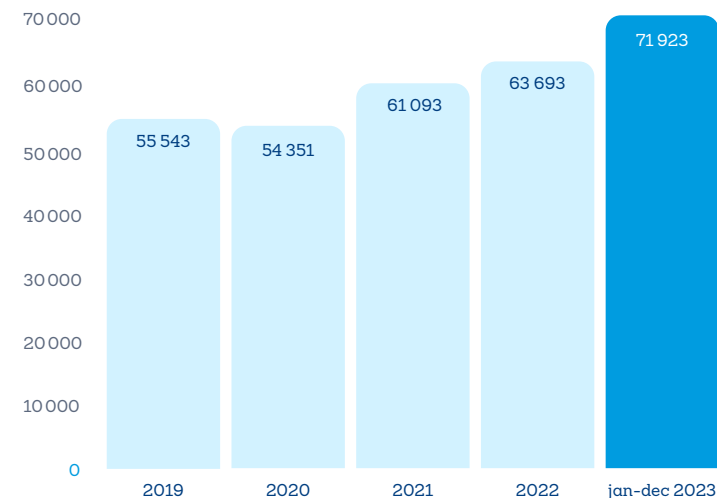
Fastigheter är ett tillgångsslag som har gått sämre under året. I Heimstaden Bostad, har avkastningen påverkats negativt ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar där till har aktierna värderats ned under fjärde kvartalet. Värdet av Folksamgruppens innehav i Heimstaden Bostad låg vid årets utgång 7,5 procent under det sammanlagda anskaffningsvärdet.

### Ekonomisk ställning

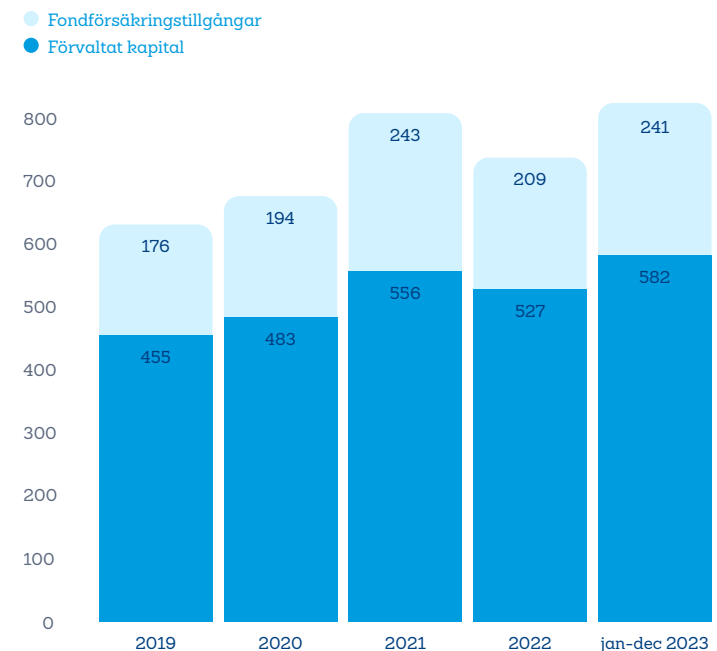
- Solvensgraden i Folksam Liv uppgick till 190 (185) procent.
- Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 192 (187) procent.
- Solvensgraden i Folksam Tjänstepension uppgick till 204 (213) procent.
- Solvensgraden i KPA Tjänstepension uppgick till 232 (234) procent.

Stigande räntor under årets första tre kvartal påverkade räntekurvan och solvensgraden positivt. Under sista kvartalet påverkades solvensen negativt av sjunkande långräntor.

## Total premievoly, Mkr



## Folksamgruppens förvaltrade kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



# God avkastning till våra kunder under ett utmanande år

Det har varit ett utmanande år och vi är många som känner oss oroliga över utvecklingen i omvärlden. Våra kunder har kämpat med sämre privatekonomi än på länge och många har drabbats av de klimatrelaterade skador som tyvärr blivit allt vanligare. I somras slog ovädret Hans till och över 1 500 av våra kunder drabbades av översvämmade källare och läckande tak. Inte nog med det, 150 av våra kunder hamnade i något de aldrig hade kunnat föreställa sig – sprängdåd kopplade till gängkriminalitet. Mitt i den här oroliga tiden har vi på Folksam stått starka och funnits här för våra kunder när de behövt oss som mest - och det kommer vi fortsätta med.

Även på de finansiella marknaderna har året varit oroligt. Hög inflation, stor geopolitisk oro och snabbt stigande räntor har skapat volatilitet. Trots detta har aktiemarknaden i flera regioner varit gynnsam, pådrivet av fallande inflationstakt och motståndskraftigt tillväxt. Inför 2024 har vi en försiktigt positiv marknadssyn då räntorna bör sänkas i takt med att inflationen fortsätter att mattas av.

## Finansiellt starka för våra kunder

Folksam har framgångsrikt förvaltat våra kunders kapital och skapat en god avkastning. Under året har kunderna fått en god och konkurrenskraftig kapitalavkastning i Folksam Liv moderföretag med 8,2 procent, i Folksam Tjänstepension med 8,1 procent och i KPA Tjänstepensionsförsäkring med 7,6 procent. Det totala förvaltade kapitalet, inklusive fondförsäkringstillgångar, uppgick till 823 miljarder kronor, en uppgång med 12 procent jämfört med föregående år.

Den finansiella ställningen är fortsatt mycket stark inom både Liv-gruppen och Sak-gruppen. Konsolideringsgraden i moderföretaget Folksam Sak har stärkts ytterligare under kvartalet och uppgick till 192 procent vid årets slut. Nedgång i räntor med lång löptid har däremot påverkat diskontering av pensionsavsätningarna vilket fick en negativ effekt på solvensen i livbolagen under kvartalet. I moderföretaget Folksam Liv uppgick solvensgraden till 190 procent, i Folksam Tjänstepension till 204 procent och i KPA Tjänstepensionsförsäkring till 232 procent.

## Vår väg mot branschens nöjdaste kunder

En sammanhållen kundupplevelse, en lönsam tillväxt och en effektiv vardag är viktiga grundstenar i vår riktning mot branschens nöjdaste kunder – och vi har tagit flera viktiga steg under året. Fusionen av tjänstepensionsföretag inom KPA är ett exempel. Folksam har också fått förnyat förtroende inom ITP. Ett antal samarbeten har inletts eller förstärks som exempelvis med Vision, Saco och Svenska Ridsportförbundet. Tillsammans med LO har vi kunnat lansera en förbättrad sjuk- och efterlevandeförsäkring och en ny barnförsäkring till samtliga förbund.

Detta har bidragit till att Folksamgruppens totala premievolymer växte med 13 procent jämfört med föregående år, och uppgick till 72 miljarder kronor.

Premievolymen för Folksam Liv-gruppen uppgick till 56 miljarder kronor. Folksamgruppens tillväxt har framför allt skett inom kollektivavtalad tjänstepension medan vi inom privat sparande har märkt av kundernas minskade sparutrymme.

Lönsamheten inom Folksam Sak-gruppen har påverkats av stigande inflation och höga skadekostnader bland annat från bränder och ökade klimatrelaterade skador som stormen Hans. Premierna, som inte justerades i takt med den stigande inflationen, ökade med 3 procent jämfört med föregående år, till 16 miljarder kronor. Beståndstillväxten under året har primärt skett inom djurförsäkringar, boende, och sjuk- och olycksfallsaffären.

## Fokus 2024

I år kommer Folksamgruppen fortsatt fokusera på ett antal större affärs- och infrastrukturflyttningar som ska bidra både till långsiktig effektivisering och möjliggöra ökad digitalisering och kundnytta. Att stärka lönsamheten och få ner våra skadekostnader kommer vara ett annat fokus under 2024.

Just nu pågår också rekrytering av en ny chef för Marknad och Försäljning efter att Anna-Karin Laurell lämnat Folksam. Det är en viktig rekrytering eftersom vi behöver fortsätta att stärka den sammanhållna kundupplevelsen.

Folksamgruppen kommer under året att övergå till att rapportera vårt finansiella resultat halvårsvis i stället för varje kvartal. Det är ett sätt att effektivisera verksamheten och ligger i linje med hur de flesta andra aktörer i branschen rapporterar.



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

# Händelser under året

## Under kvartalet (oktober-december)

### Folksam Liv

#### Den 1 november justerade Folksam Tjänstepension återbäringsräntan

Den 1 november justerade Folksam Tjänstepension återbäringsräntan från fem procent till fyra procent. Återbäringsräntan i Folksam Liv lämnades oförändrad på fem procent.

### Folksam Sak

#### Folksam och Svenska Ridsportförbundet förlängde och utökade samarbetet

Folksam och Svenska Ridsportförbundet har haft ett nära samarbete sedan 2015 då Folksam klev in som ridsportens huvudsponsor. Under fjärde kvartalet 2023 förlängdes avtalet i tre år, 2024-2026, med fortsatt fokus på ridsportens unga där trygghetsfrågor nu adderas som ett nytt samarbetsområde.

#### Folksam och Unizon tänder hjärta för våldsutsatta kvinnor

Den 25 november tänder Folksam ihop med Unizon upp ett orange hjärta på fasaden till Folksams huvudkontor på Södermalm i Stockholm – för att uppmärksamma Orange Day, den Internationella dagen mot våld mot kvinnor. En av tre kvinnor i världen utsätts för fysiskt eller sexuellt våld under sin livstid. Mäns våld mot kvinnor och flickor är ett brott mot de mänskliga rättigheterna och ett folkhälsoproblem sträcker sig över lands-, klass- och åldersgränser.

#### Världsunikt forskningsprojekt om hjärnskakningar

En rapport från Folksam visar att huvudet är den mest utsatta kroppsdelens hos ryttare, undersökningen visar att det inträffar närmare 12 huvudskador varje vecka. Inom ridsporten tränar och tävlar män och kvinnor på precis samma villkor, därmed utgör ryttare det perfekta underlaget för ett världsunikt forskningsprojekt inom hjärnskakningar som Folksam och Svenska Ridsportförbundet nu inlett.

#### Finansinspektionen: Kunder i ömsesidiga försäkringsbolag får högre skadeersättning

Finansinspektionen slår fast att du som kund får mer för din försäkringspremie hos ett ömsesidigt skadeförsäkringsbolag än hos ett vinstutdelande bolag. Finansinspektionen har analyserat uppgifter från 36 skadebolag som står för hela marknaden på cirka 40 miljarder i årliga premier. Och slutsatserna är tydliga. Du får betydligt mer för din premie i ömsesidiga bolag. Generellt får konsumenterna lägre skadeersättning i relation till premierna hos vinstutdelande försäkringsbolag än hos ömsesidiga.

### Folksamgruppen

#### Makroekonomisk uppdatering av Marcus Svedberg, chefsekonom på Folksam varje månad

Marcus Svedberg chefsekonom på Folksam kommenterade i december:

– Sommaren har inte bjudit på några stora överraskningar. Riskerna består och är högst påtagliga. Det som har gjort sig väldigt påmint under sommaren är ju klimatriskerna. Extremväder nästan överallt och en oro för att detta är det nya normala.

#### Jonas Bjuggren – Folksamgruppens nya fastighetsdirektör

Jonas Bjuggren har utsetts till Folksamgruppens nya fastighetsdirektör. Jonas har sin bakgrund till stor del på Vasakronan och som förvaltningsdirektör på Akademiska Hus. Det senaste året har han arbetat med ett konsultuppdrag som fastighetsdirektör på RISE. Jonas tillträder sin tjänst den 15 januari 2024.

#### Folksams livaffär störst bland liv- och sparandeaktörer

Folksams livaffär var fortsatt störst bland liv- och sparandeaktörer, enligt Svensk Försäkrings rapport för det tredje kvartalet 2023.

#### Folksam och KPA Pension investerade i grön obligation utgiven av Nacka kommun

Folksamgruppen var ensam investerare på totalt 250 miljoner kronor i en grön obligation som Nacka givit ut för att finansiera klimatomställning och klimatanpassning i kommunen. KPA Pension står för 100 miljoner kronor av investeringen.

#### Folksam inflationssäkrar pensionen för 155 000 kunder – höjning med 6,48 procent från januari 2024

I januari 2024 kommer cirka 65 000 kunder hos Folksam med förmånsbestämd tjänstepension inom ramen för KTP 2 få sin pension höjd med 6,48 procent. Folksam höjer också intjänad pension för cirka 90 000 kunder där pensionen inte börjat betalas ut med motsvarande procentsats. Cirka 2 600 arbetsgivare kan även räkna med premiereduceringar på 30 procent under 2024.

#### Folksamgruppen investerade 5,6 miljarder kronor i en ny infrastrukturfond

Folksamgruppen investerade 5,6 miljarder kronor i Copenhagen Infrastructure V, en infrastrukturfond fokuserad på energiomställningen med en tydlig hållbarhetsprofil. Fonden utvecklar storskalig infrastruktur inom förnybar energi och är mörkgrön enligt EU:s klassificeringssystem inom Sustainable Finance (SFDR). Investeringarna sker huvudsakligen i västra Europa, Nordamerika och den mer utvecklade delen av Asien/Pacific.

#### Folksam förvärvade kontorsfastighet mitt i city i Stockholm

Folksam Tjänstepension, som är en del i Folksamgruppen, förvärvade tomträtten Orgelpipan 4 i centrala Stockholm av Corem Property Group för 570 miljoner kronor.

# Händelser under året – fortsättning

## Efter kvartalets utgång

### **Folksam förlängde med Svenska Orienteringsförbundet**

Svensk orientering består av cirka 600 föreningar med över 80 000 medlemmar, under 2022 lyckades idrotten rekrytera cirka tolv procent nya tävlingsaktiva.

### **Folksam lanserade barnförsäkringserbjudande för att skydda fler barn och unga**

Så många som drygt 1,5 miljoner barn och unga saknar en individuell barnförsäkring enligt statistik från Svensk Försäkring.

### **Folksam välkomnade Kinnarps till Gröna Skrapan i Gårda**

Folksam har tecknat ett nytt hyresavtal med Kinnarps. Hyresavtalet omfattar ca 1200 kvadratmeter i Gröna Skrapan i Gårda, Göteborg. Utöver rena kontorslokaler planerar Kinnarps att skapa ett nytt showroom för befintliga och nya kunder att ta del av. Inflyttning är planerad i maj 2024.

### **Folksam och KPA Pension investerade 400 miljoner i grön obligation i Region Skåne**

Folksamgruppen var ensam investerare på 400 miljoner kronor i en grön obligation som Region Skåne givit ut för att utveckla vård och infrastruktur i regionen.

### **Folksamgruppen investerade i FN-obligation för att stötta småskaligt jordbruk**

Pensionssparare och försäkringstagare inom Folksamgruppen var med och investerade ytterligare 100 miljoner kronor när FN-organet International Fund for Agricultural Development (IFAD) gav ut en ny obligation.

### **Folksamgruppen genom KPA Pension förvärvade fastighet på Kungsholmen i Stockholm**

KPA Pension, som är en del i Folksamgruppen, har förvärvat fastigheten Brädstapeln 13 på Kungsholmen i Stockholm. Säljare är Europa, en paneuropeisk fondförvaltare inom fastigheter. Fastigheten har ett attraktivt läge och har totalrenoverats under de senaste åren. Den uthyrningsbara arean är cirka 13 300 kvadratmeter och tillträdet ägde rum den 1 februari 2024.

### **Folksam och Coop i nytt strategiskt samarbete för en ökad trygghet**

Folksam och Coop har tecknat ett avtal som syftar till att bidra till en ökad trygghet i kombination med att sänka matkostnader för människor i Sverige. Avtalet innebär att Folksam på sikt kommer ingå i Coops medlemsprogram där medlemmarna kommer att erbjudas en attraktiv och prisvärd försäkringsprodukt.

### **Folksams kommentar med anledning av Finansinspektionens undersökning**

Finansinspektionen (FI) har meddelat att man kommer att genomföra en undersökning av Folksamgruppens investeringar i Heimstaden Bostad. FI har meddelat att undersökningen fokuserar på efterlevnad av bestämmelser om aktsamhet i bland annat försäkringsrörelselagen.

# 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 grupp-försäkring, 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.

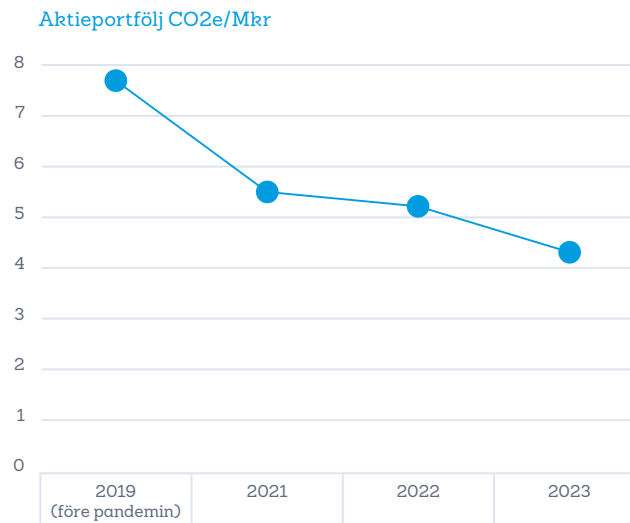
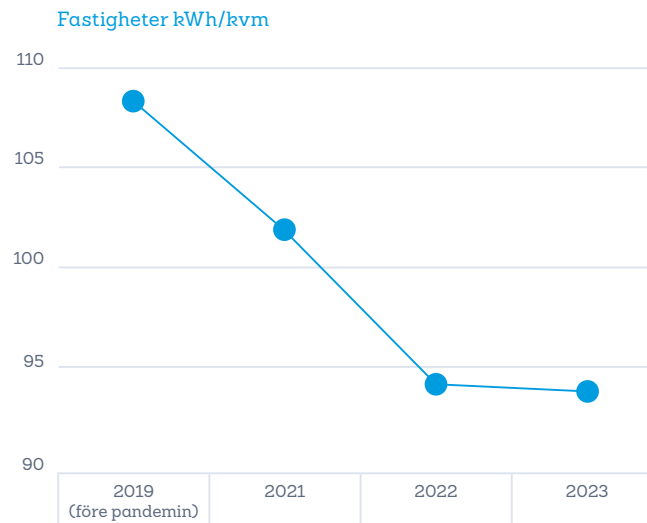
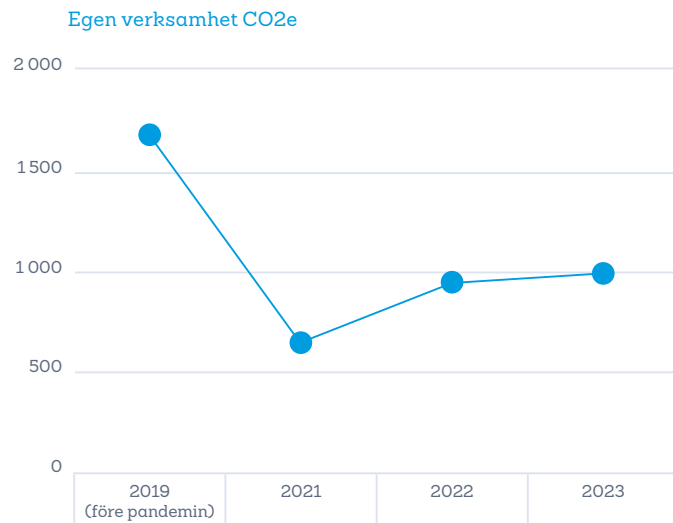
Klimatindikator	TCFD indikatornamn	2023	2022	2021	2019 (före pandemin)
Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>		1 000	943	651	1 676
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		93,8	94,3	101,8	108,4
Koldioxidavtrycket i aktieportföljerna, Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup>	Weighted Average	4,3	5,2	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. 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.

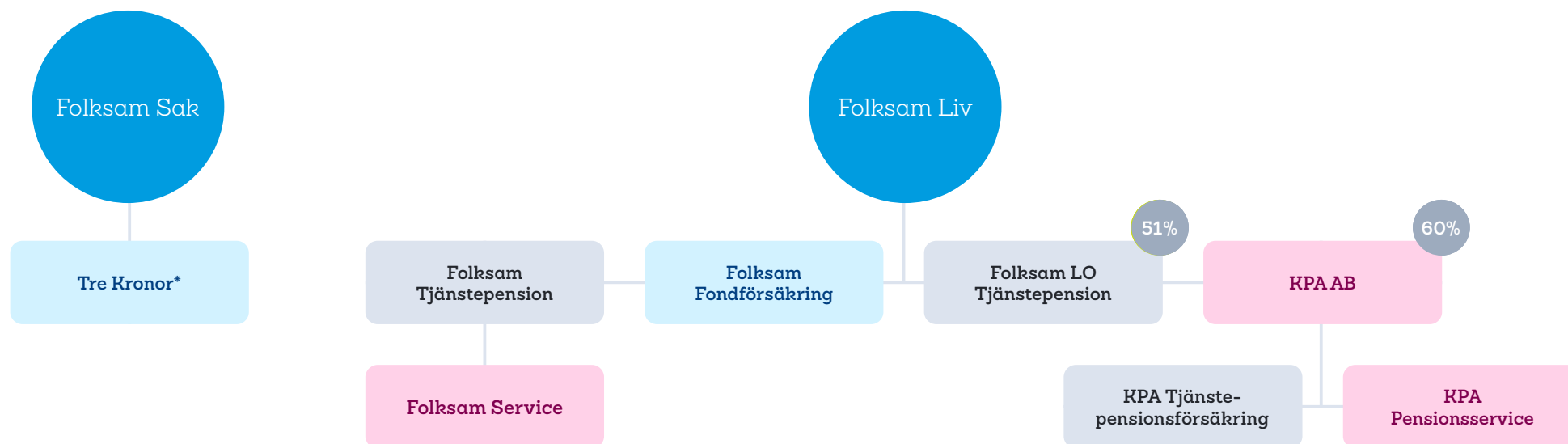




# Tre varumärken i två koncerner

I den här delårsöversikten redovisar vi Folksam totalt, Folksam Sak-gruppen och Folksam Liv-gruppen. Med grupp avses samtliga försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag 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 intresseföretag inom Folksamgruppen.



- = Moderföretag och försäkringsföretag
- = Försäkringsföretag
- = Tjänstepensionsföretag
- = Ej tillståndspliktigt aktiebolag

\* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

\*\* Varumärket KPA Pension omfattar moderföretaget KPA AB, tjänstepensionsföretaget KPA Tjänstepensionsförsäkring AB och KPA Pensionsservice AB.

# Folksam Sak

Folksam Sak-gruppen	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	15 958	15 530	15 313
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	54 319	53 280	53 768
Solvensknot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	2,7	2,7	2,5

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten 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-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	14 607	14 257	14 089
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-773	-890	1 306
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	2 336	-2 453	4 667
Totalkostnad, %	104,5	99,9	87,3
varav skadekostnad, %	89,5	86,1	74,5
varav driftskostnad, %	15,0	13,7	12,8
Totalavkastning, %	5,8	-2,3	7,8
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	28 442	26 693	29 016
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	192	187	203
Solvensknot <sup>2)</sup> (SCR), vid periodens slut	2,8	2,7	2,5

<sup>1)</sup> Med premier avses premieintäkten 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.

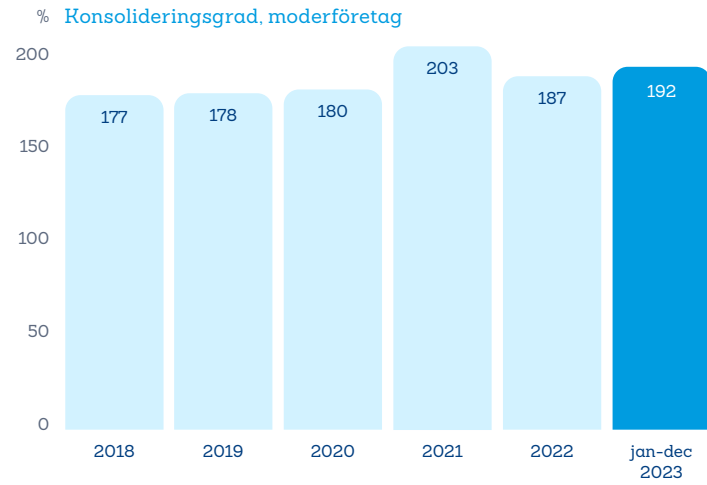
Premieintäkten för företagen inom Folksam Sak-gruppen ökade mot föregående år och uppgick till 15 958 (15 530) miljoner kronor.

Premieintäkten i moderföretaget Folksam Sak ökade mot föregående år och uppgick för helåret till 14 607 (14 257) miljoner kronor. Ökningen beror av både bestånds- och premietillväxt. Premiehöjningar har inte genomförts i takt med inflationen vilket påverkat premietillväxten negativt.

Det försäkringstekniska resultatet i moderföretaget uppgick till -773 (-890) miljoner kronor. Det negativa resultatet förklaras av höga försäkringsersättningar och driftskostnader. En positiv kapitalavkastning ger sammantaget ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt på 2 336 (-2 453) miljoner kronor, en ökning mot föregående år.

Totalkostnadsprocenten i moderföretaget ökade till 104,5 (99,9) procent. Ökningen förklaras delvis av skadekostnadsprocenten som uppgick till 89,5 (86,1) procent. Försäkringsersättningarna var höga, drivna av naturskador, brandskador, skadekostnadsinflation och viss skadefrekvensökning. Även driftskostnadsprocenten ökade till 15,0 (13,7) procent, en följd av högre kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesökning samt högre IT-kostnader. Eftersom premiehöjningar inte gjorts i takt med inflationen påverkades totalkostnadsprocenten negativt.

Den positiva avkastningen är till största del hänförlig till att breda aktieindex stigit under året men även räntor har bidragit positivt till avkastningen. Fastigheter har påverkats negativt av högre styrräntor och ökad osäkerhet. I ett av våra större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad, har avkastningen påverkats negativt, ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar, därtill har aktierna värderats ned under fjärde kvartalet. Värdet av Folksam Saks innehav i Heimstaden Bostad låg vid årets utgång 2,1 procent över anskaffningsvärdet.



# Folksam Liv

Folksam Liv-gruppen	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	55 964	48 163	45 780
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	527 501	473 476	502 573
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	241 169	209 189	242 541
Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	1,3	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. Från årsskiftet avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket).

Folksam Liv (moderföretag)	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	6 790	15 173	16 399
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	7 429	-1 394	29 017
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	7 745	-1 668	29 437
Förvaltningskostnad, %	0,7	0,6	0,5
Totalavkastning, %	8,2	-7,0	12,4
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	120 427	115 214	238 914
Varav bolagsstrategiska innehav	8 004	7 286	8 142
Solvensgrad, vid periodens slut, %	190	185	194
Solvenskvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>	1,9	1,9	3,7
Kollektiv konsolidering, vid periodens slut, %	115	110	123

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

<sup>2)</sup> Solvenskvoten innevarande kvartal redovisas med ett kvartals eftersläpning. Från 2023-01-01 avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvenskvot för blandade bolag.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 55 964 (48 163) miljoner kronor. Det förvaltade kapitalet uppgick till 527 501 (473 476) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 241 169 (209 189) miljoner kronor.

Premieinkomsten för moderföretaget Folksam Liv uppgick till 6 790 (15 173) miljoner kronor. Minskningen förklaras främst av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension men även av en mer utmanande miljö för sparandeförsäkring med högre inflation och räntor samt en lägre återbäringsränta.

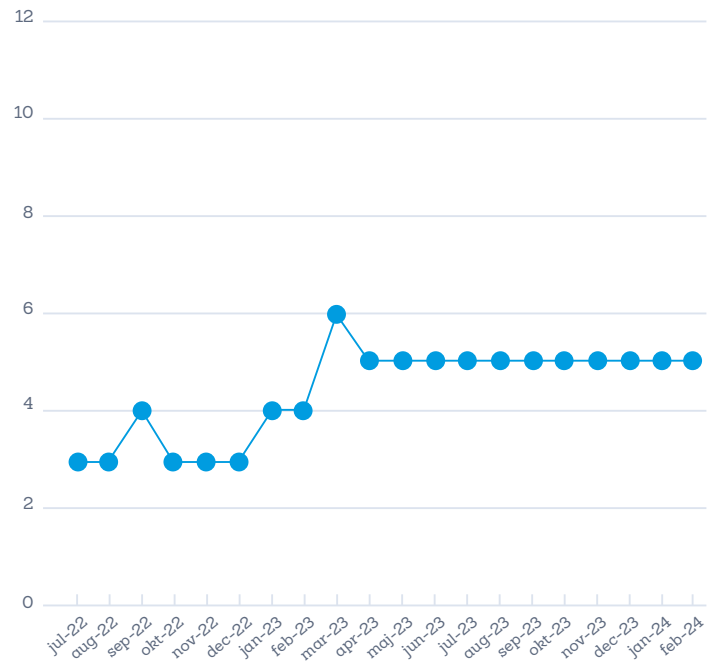
Driftskostnaderna uppgick till 896 (1 137) miljoner kronor. Kostnaderna understiger dem för föregående år. Detta förklaras framför allt av beståndsöverlåtelsen till Folksam Tjänstepension. Exkluderat för beståndsöverlåtelsen ökar driftkostnaderna främst till följd av inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner.

Totalavkastningen för perioden uppgick till 8,2 (-7,0) procent. Den positiva avkastningen är till största del hänförlig till att breda aktieindex stigit under året men även räntor har bidragit positivt till avkastningen. Fastigheter har påverkats negativt av högre styrräntor och ökad osäkerhet. I ett av våra större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad, har avkastningen påverkats negativt, ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar, där till har aktierna värderats ned under fjärde kvartalet. Värdet av Folksam Livs innehav i Heimstaden Bostad låg vid årets utgång 3,8 procent under anskaffningsvärdet.

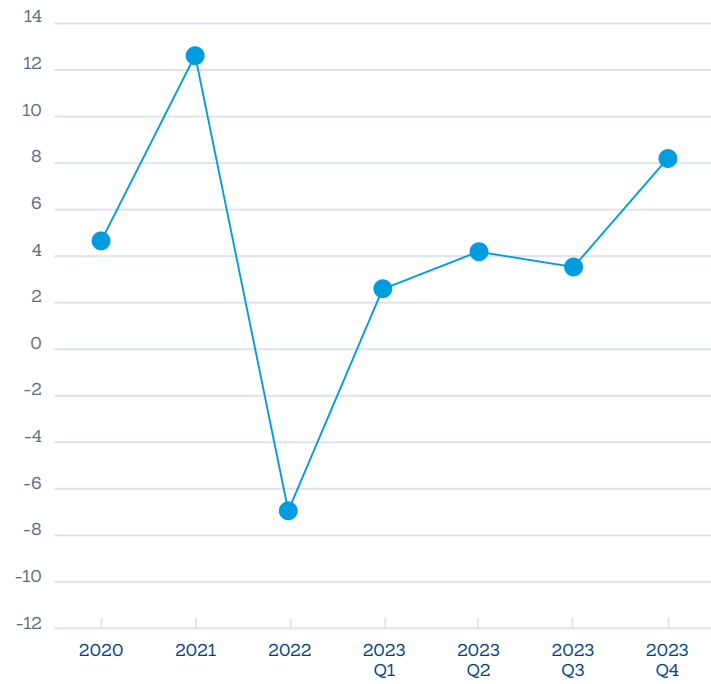
Sett över de fem senaste åren 2019-2023 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen för Folksam Liv varit 5,5 procent. Över den senaste tioårsperioden 2014-2023 var totalavkastningen 5,7 procent per år i genomsnitt.

Solvensgraden i moderföretaget var högre än motsvarande period föregående år och uppgick vid periodens slut till 190 (185) procent.

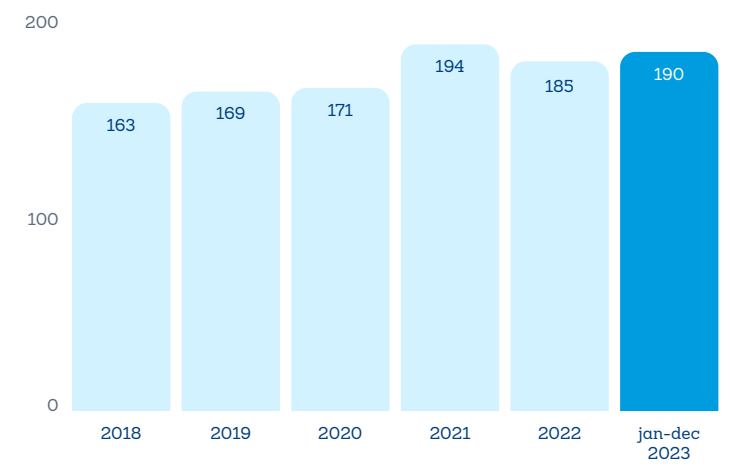
% Återbäringsränta



% Totalavkastning, moderföretag



% Solvensgrad, moderföretag



# Folksam Tjänstepension

Folksam Tjänstepension	jan-dec 2023	nov-dec 2022
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	7 280	1 929
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	7 652	2 506
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	7 652	2 506
Förvaltningskostnad, %	0,4	0,1
Totalavkastning, %	8,1	1,2
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	115 217	105 279
Solvensgrad, vid periodens slut, %	204	213
RKK-kvot, vid periodens slut. <sup>2)</sup>	2,8	2,5
Kollektiv konsolidering premiebestämd, vid periodens slut, %	111	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.

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 7 652 miljoner kronor.

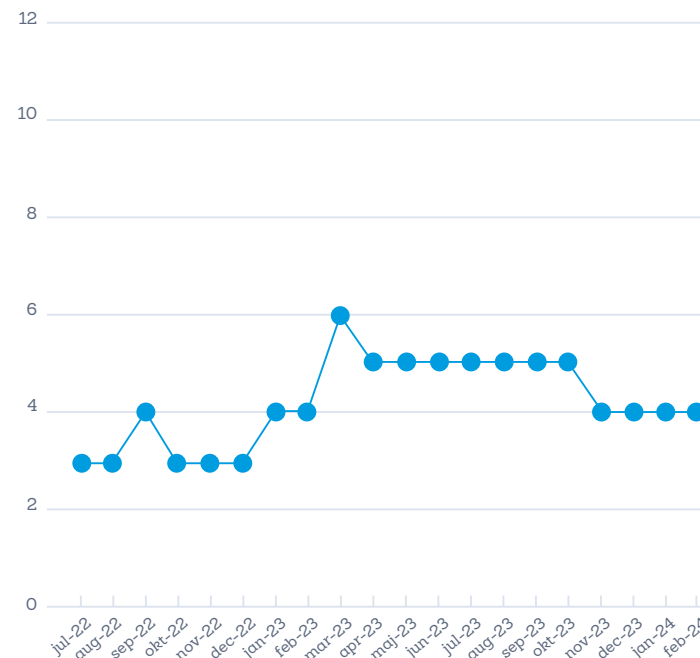
Premieinkomsten uppgick till 7 280 miljoner kronor och kapitalavkastningen till 10 470 miljoner kronor.

Försäkringsersättningarna uppgick till -2 580 miljoner kronor och livförsäkringsavsättningarna uppgick till -7 053 miljoner kronor. Livavsättningarna påverkas av positivt kassaflöde och en lägre räntekurva.

Driftkostnaderna uppgick till -466 miljoner kronor. Driftkostnaderna påverkas av högre personalkostnader vilka påverkats negativt av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring.

Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten uppgick till 0,4 procent. Den positiva avkastningen är till största del hänförlig till att breda aktieindex stigit under året men även räntor har bidragit positivt till avkastningen. Fastigheter har påverkats negativt av högre styrräntor och ökad osäkerhet. I ett av våra större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad, har avkastningen påverkats negativt, ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar, därtill har aktierna värderats ned under fjärde kvartalet. Värdet av Folksam Tjänstepensions innehav i Heimstaden Bostad låg vid årets utgång 6,5 procent under anskaffningsvärdet.

% Återbäringsränta



# KPA Pension\*

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	28 938	19 464	18 613
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	31 096	11 806	42 778
Förvaltningskostnad, %	0,18	0,14	0,14
Förvaltningskostnad premiebestämd, %	0,08	0,08	0,08
Totalavkastning, %	7,6	-7,8	13,7
Avkastningsränta premiebestämd, % <sup>2)</sup>	8,8	-7,3	-
Avkastningsränta förmånsbestämd, %	5,5	-7,6	7,2
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	296 154	253 412	264 049
Solvensgrad, vid periodens slut, %	232	234	204
RKK-kvot, vid periodens slut <sup>3)</sup>	3,0	2,9	-

<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 28 938 (19 464) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av ökade premier i det nya pensionsavtalet ARAP-KR samt höga kompletterings- och indexeringspremier inom förmånsbestämd affär.

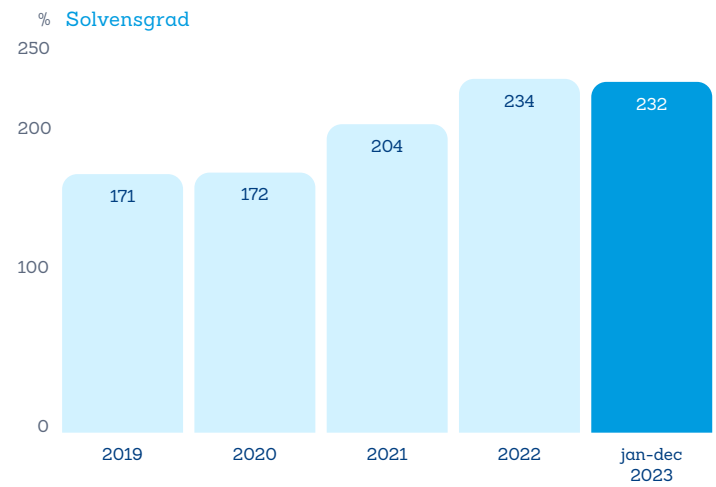
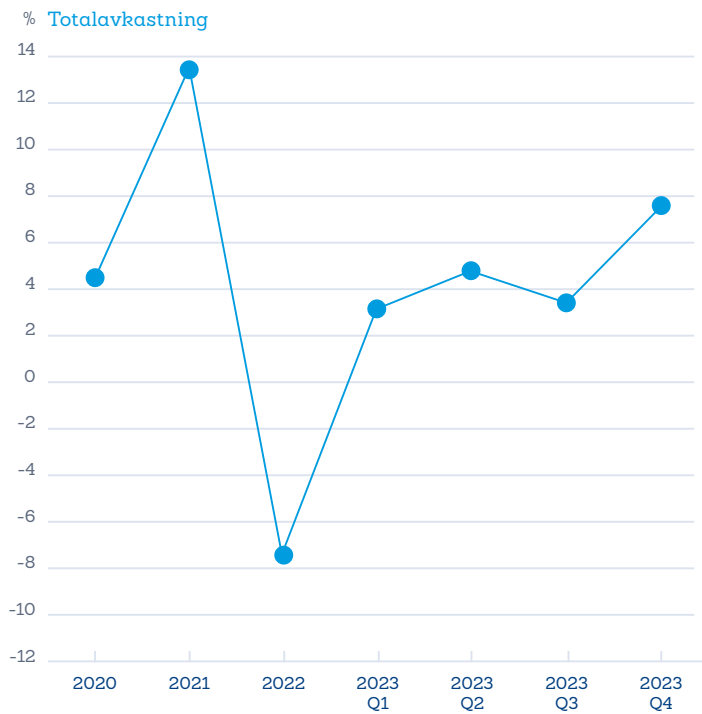
KPA Tjänstepension införlivades den första november i KPA Tjänstepensionsförsäkring genom en omvänd fusion.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 31 096 (11 806) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med föregående år förklaras främst av högre kapitalavkastning till följd av en positiv utveckling på aktiemarknaderna, vilket till viss del motverkas av högre försäkringstekniska avsättningar som ett resultat av positivt kassaflöde samt en lägre räntekurva. Föregående års försäkringstekniska avsättningar påverkades av en högre räntekurva vilket minskade avsättningarna kraftigt.

Totalavkastningen uppgick till 7,6 (-7,8) procent för perioden. Sett över de senaste tio åren 2014–2023 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen uppgått till 5,6 procent. Den positiva avkastningen är till största del hänförlig till att breda aktieindex stigit under året men även räntor har bidragit positivt till avkastningen. Fastigheter har påverkats negativt av högre styrräntor och ökad osäkerhet. I ett av våra större innehav inom fastighetssektorn, Heimstaden Bostad, har avkastningen påverkats negativt, ungefär i linje med övriga fastighetstillgångar, därtill har aktierna värderats ned under fjärde kvartalet. Värdet av KPA Tjänstepensionsförsäkrings innehav i Heimstaden Bostad låg vid årets utgång 8,8 procent under anskaffningsvärdet.

Avkastningsräntan för premiebestämd, spartid uppgick till 8,8 (-7,3) procent och förmånsbestämd 5,5 (-7,6) procent. De högre avkastningsräntorna förklaras av positiv värdeutveckling på aktier. Förvaltningskostnadsprocenten i KPA Tjänstepensionsförsäkring låg på 0,18 (0,14) procent. Den högre förvaltningskostnadsprocenten förklaras av högre driftkostnader, främst till följd av inflationssäkring av förmånsbestämda pensioner för anställda.

\* Varumärket KPA Pension omfattar moderföretaget KPA AB, tjänstepensionsföretaget 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.

Klimatindikator	TCFD indikatornamn	2023	2022	2021
Koldioxidutsläpp (CO <sub>2</sub> e) i egen verksamhet, med mål netto noll 2030 <sup>1)</sup>		53	48	40
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		95	89	96,5
Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxid intensitet, viktat medeltal, ton CO <sub>2</sub> e/Mkr <sup>2)</sup>	Weighted Average	4	5,1	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. För mer information, se [folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning](https://folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning) Års- och hållbarhetsrapport.

# Folksam LO Pension\*

Folksam LO Tjänstepension	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	9 357	7 891	6 485
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	307	324	384
Totalavkastning %	13,1	-15,9	21,9
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,11	0,08	0,07
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	175 109	149 892	171 711
RKK kvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>	4,5	-	-

<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 9 357 (7 891) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av att företagets inflyttar ökat vilket hänförs till försäljnings- och marknadsföringsinsatser.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 307 (324) miljoner kronor. Det något lägre försäkringstekniska resultatet förklaras främst av högre personalkostnader vilka påverkats negativt av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring men även av högre systemförvaltningskostnader och försäljningskostnader.

\* Varumärket Folksam LO Pension omfattar Folksam LO Tjänstepension.

Företagets icke-tekniska resultat har förbättrats på grund av positiv kapitalavkastning på företagets egna placeringar vilket gör att företagets totala resultat för perioden är starkt och uppgår till 500 (123) miljoner kronor.

Fondförsäkringstillgångarna ökade till följd av positiv värdeförändring under perioden och uppgick till 175 109 (149 892) miljoner kronor. Totalavkastningen för dessa uppgick till 13,1 (-15,9) procent.

# Appendix: Övriga dotter- och intressebolag

Folksam Sak			
Tre Kronor	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	1 351	1 273	1 224
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	52	135	160
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	154	39	198
Totalkostnad, %	97,4	89,7	86,8
Solvenskvot (SCR), vid periodens slut <sup>2)</sup>	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 fusionerades med KPA Tjänstepensionsförsäkring per den 1 november 2023)			
KPA Tjänstepension	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	-	363	340
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-	-357	574
Förvaltningskostnadsprocent, %	-	1,1	0,9
Totalavkastning, %	-	-9,2	10,6
RKK-kvot, vid periodens slut <sup>3)</sup>	-	5,2	5,7
Folksam Fondförsäkring	jan-dec 2023	2022	2021
Premier, Mkr <sup>1)</sup>	2 973	2 874	3 455
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	136	156	186
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,7	0,7	0,7
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	53 129	47 697	56 912
Solvenskvot, vid periodens slut <sup>2)</sup>	1,6	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. Från 2023-01-01 avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvenskvot för blandade bolag.

<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

**17 maj 2024**

Nyckeltal för  
första kvartalet

**29 augusti 2024**

Delårsöversikt för  
första halvåret 2024

**7 november 2024**

Nyckeltal för  
tredje kvartalet

**14 februari 2025**

Helårsöversikt 2024