

Delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ)

Januari – Juni 2026

2026

Folksam

Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	6
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	7
Rapport över totalresultat	7
Balansräkning	8
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag	10
Delårsrapportens undertecknande	11

Kommentarer till delårsrapport

Ägarförhållande och koncernstruktur

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag AB (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607 är ett helägt dotterföretag till Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585. I not 32 "Upplysningar om närstående" i årsredovisningen, ges en detaljerad beskrivning av Folksam och de relationer som finns mellan de ingående företagen. Folksam Liv upprättar koncernredovisning, där Folksam Fondförsäkring ingår. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Verksamhet

Folksam Fondförsäkring bedriver fondförsäkringsrörelse med värdepappersfonder. Fondförsäkring innebär att kunden bestämmer risknivån på sitt sparande genom att välja vilka av de fonder som är tillgängliga inom Folksam Fondförsäkrings utbud. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksams egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare, men också genom digital försäljning.

Väsentliga händelser första halvåret 2026

Folksam Fondförsäkring är nu valbart inom det statliga pensionsavtalet PA16, vilket innebär att Folksam-gruppen nu är representerat på samtliga stora avtalsområden för kollektivavtalad tjänstepension. Satsningen stärker relationen till befintliga kunder inom staten och skapar goda möjligheter till fortsatt tillväxt. Anslutningen är resultatet av ett omfattande tvärfunktionellt arbete där flera delar av organisationen samverkat för att utveckla ett konkurrenskraftigt och heltäckande erbjudande.

För Folksam Fondförsäkringsaktiebolag har en stor del av det kollektivavtalade fondbeståndet förenklats och migrerats till Lumera första halvåret 2026, totalt 22.766 Mkr och drygt 75.600 avtal. Målbilden är att produktförenklingen till största del är slutförd 2027.

Ekonomisk översikt

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat, kommentarer baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år. Första halvårets marknadsutveckling kommenteras mer detaljerat under avsnittet Marknadskommentarer.

Periodens resultat

Periodens totala resultat uppgick till 88 (93) miljoner kronor. Det något lägre resultatet jämfört med föregående år beror främst på en lägre avkastning på bolagets egna placeringar.

Det tekniska resultatet för första halvåret 2026 uppgick till 68 (65) miljoner kronor. Det högre tekniska resultatet jämfört med föregående år beror främst på en större positiv effekt av frigjord risksumma vilket förbättrar premieinkomsten med 17 mkr.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 213 (195) miljoner kronor. Den stora anledningen till de ökade driftskostnaderna är utvecklingskostnader hänförliga till pågående migreringar.

Kapitalavkastningen i den icke-tekniska redovisningen uppgick till 36 (44) miljoner kronor. Nedgången beror främst på minskade ränteintäkter.

Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 69 802 (60 765) miljoner kronor. Huvudorsaken till den ökade balansomslutningen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har ökat med nästan 8 936 miljoner kronor sedan motsvarande period föregående år, till följd av en gynnsam marknad. Detta innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken har ökat i motsvarande mån.

Företagets premieinbetalningar ökade något under första halvåret jämfört med samma period föregående år, och uppgick till 1 762 (1 735) miljoner kronor.

Förutbetalda anskaffningskostnader uppgick vid periodens slut till 8 (26) miljoner kronor. Minskningen beror på planenliga avskrivningar.

Kassa och bank har minskat från 2 067 miljoner kronor till 1 133 miljoner kronor. Detta beror främst på att företaget gjort investeringar i andra finansiella placeringstillgångar. Andra finansiella placeringstillgångar har ökat från 718 miljoner kronor till 1 744 miljoner kronor.

Ekonomisk ställning

Företagets kapitalbas uppgick till 4 665 (4 074) miljoner kronor och solvenskapitalkravet uppgick till 3 714 (2 766) miljoner kronor.

Solvensknoten (kapitalbasen ställd i relation till solvenskapitalkravet) uppgick per 30 juni 2026 till 1,26 (1,47) vilket innebär att kapitalbasen väl överstiger de kapitalkrav som ställs på verksamheten.

Fondförsäkringstillgångar

Folksam Fondförsäkrings fondförsäkringstillgångar består av ett stort utbud av fonder med olika inriktning och riskprofiler. Företaget erbjuder fondsparande inom flera tjänstepensionsområden samt inom privat sparande i form av kapitalförsäkring där kunden själv kan välja fonder och sköta förvaltningen, alternativt genom behovsanpassade fondportföljer.

Egna placeringstillgångar

Folksam Fondförsäkrings investeringar avseende egna placeringstillgångar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en god riskspridning och avkastning. Investeringar görs främst i räntefonder. Företaget bedriver ansvarsfull kapitalförvaltning. Detta innebär att samtliga tillgångar förvaltas i fonder och andra tillgångar som tillämpar ett långsiktigt ansvarsfullt perspektiv, avseende såväl etik som miljömässiga hänsyn, utan att göra avkall på avkastningskrav och lämplig risknivå.

Folksam Fondförsäkrings förvaltrade kapital avseende egna placeringstillgångar uppgick vid utgången av första halvåret till totalt 1 723 miljoner kronor. Av detta var 100 procent placerat i räntebärande placeringar, främst via svenska räntefonder.

Totalavkastningen på företagets egna placeringstillgångar för perioden uppgick till 1,7 procent, motsvarande 24 miljoner kronor.

Totalavkastningen under första halvåret 2026 uppgick till 9,9 (-2,4) procent för Folksam Fondförsäkring. Den högre totalavkastningen jämfört med första halvåret 2025 förklaras främst av den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna, men även på både valutaeffekter och sjunkande marknadsräntor. Det genomsnittliga kapitalet inklusive kassa och bank uppgick till 66 731 (61 733) miljoner kronor och den totala kapitalavkastningen uppgick till 6 622 (-1 476) miljoner kronor.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

Framtida utveckling, väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Folksam Fondförsäkring verkar i en omvärld som förändras snabbt, präglad av ekonomisk osäkerhet, teknologiska skiften, ökad digitalisering och växande hållbarhetskrav. Kundernas förväntningar på enkelhet, tillgänglighet och relevanta försäkringslösningar fortsätter att öka, samtidigt som regelverken skärps. Detta innebär att företaget behöver fortsätta utvecklas i snabb takt och säkerställa en stabil och hållbar affär.

Perioden har varit händelserik och har återigen dominerats av geopolitik och AI. Den oro och osäkerhet som uppstod på grund av konflikten i Mellanöstern har dock mitigerats av AI-relaterad optimism. Riskfyllda tillgångar som aktier har också utvecklats väl och breda amerikanska och svenska index steg 10 respektive 11 procent i lokal valuta under perioden. Börsbolagens vinster fortsätter överlag att förväna på uppsidan och att inte oljepriset steg mer än det gjorde givet de stora utbudsstörningarna visade återigen att världsekonomin är förhållandevis robust. Kriget fick dock vissa konsekvenser och inflationstrycket har ökat i stora delar av Europa och i USA, varpå marknaden prisade om utvecklingen av styrräntorna. Även de längre marknadsräntorna har stigit något i USA men är fortsatt på hanterbara nivåer och det faktum att ett tentativt avtal mellan USA och Iran har slutits tolkas givetvis positivt.

I Sverige har inflationstrycket varit betydligt lägre, vilket delvis beror på administrativa förändringar som momssänkning på mat, och styrräntan har hållits oförändrad samtidigt som marknadsräntorna faktiskt sjunkit något under perioden. Däremot har kronan försvagats något givet omvärldsläget och att den förstärktes kraftigt under 2025.

Den amerikanska politiken fortsätter att skapa rubriker på världens kapitalmarknader genom omvälvande geopolitiska och geoeconomiska förändringar. Det finns lite som tyder på att den politiska aktiviteten kommer avta även om mellanårsvalet i november kan bli en distraktion.

Samtidigt som världsekonomin och finansiella marknader påverkas av politiken har de också visat sig vara förhållandevist motståndskraftiga. Det finns flera anledningar till detta men den kanske viktigaste är att det ekonomiska systemet i allmänhet och stora börsbolag i synnerhet har blivit bättre på att anpassa sig till den ökade osäkerheten och volatiliteten. Men det sker till priset av stigande inflation och ökade statsskulder för att möta utbudschocker och stigande kostnader för bland annat försvar. Det i sin tur gör att hela det ekonomiska och finansiella systemet blir än mer sårbart för stigande räntor. Och det finns en gräns för hur höga räntekostnader ekonomier och företag klarar av. Det gäller även den snabbväxande och produktivetsdrivande teknologisektorn med ett antal dominerande AI-bolag.

Nyckeltal

Tkr	2026 30 Jun	2025 30 jun	2025 31 dec
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,6	0,6	0,6
Resultat av kapitalförvaltningen			
Direktavkastning, procent	0,0	0,0	0,1
Totalavkastning, procent ¹⁾	9,9	-2,4	3,9
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	2 665 583	2 566 031	2 667 346
varav uppskjuten skatt	7 794	2 677	3 152
Solvens II			
Kapitalbas för företaget	4 665 112	4 074 228	4 285 776
- varav primärkapital	4 665 112	4 074 228	4 285 776
Minimikapitalkrav för företaget	928 414	691 515	784 906
Solvenskapitalkrav för företaget	3 713 658	2 766 060	3 139 626
Kapitalbas för gruppen ²⁾	152 224 329	123 039 719	132 592 547
Solvenskapitalkrav för gruppen ²⁾	115 747 798	101 368 441	108 082 820

¹⁾ 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, räntetäkter m.m.

²⁾ Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam Fondförsäkring ingår i.

Resultaträkning

Tkr	2026 Jan-Jun	2025 Jan-Jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen		
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst	30 203	13 352
Premier för avgiven återförsäkring	-553	-612
Summa	29 649	12 740
Intäkter från investeringsavtal	121 134	120 771
Kapitalavkastning, intäkter	3	5
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	6 580 659	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	481 778	435 185
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-43 644	-39 023
Återförsäkrarens andel	470	660
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	721	324
Återförsäkrarens andel	-612	-202
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	-6 580 659	1 521 777
Driftskostnader	-213 144	-195 156
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		
Värdeminskning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-	-1 521 777
Övriga tekniska kostnader (efter avgiven återförsäkring)	-308 692	-270 207
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	67 663	65 096
Icke-teknisk redovisning		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	67 663	65 096
Kapitalavkastning, intäkter	18 794	28 727
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	22 531	16 755
Kapitalavkastning, kostnader	-5 641	-1 719
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	103 347	108 859
Bokslutsdispositioner	-5 643	-7 180
Resultat före skatt	97 704	101 680
Skatt på årets resultat	-9 751	-8 249
Årets resultat	87 953	93 430

Rapport över totalresultatet

Tkr	2026 jan-jun	2025 jan-jun
Årets resultat	87 953	93 430
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	87 953	93 430

Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	15 722	21 456	17 709
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	18 770	19 215	14 009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 725 255	698 393	1 200 904
Summa	1 744 025	717 608	1 214 912
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	66 683 269	57 747 060	61 209 728
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	974	1 738	1 586
Fordringar			
Fordringar avseende direkt försäkring	2 036	2 044	2 047
Fordringar avseende återförsäkring	-	55	0
Aktuell skattefordran	-	-	1 060
Övriga fordringar	127 887	103 523	83 867
Summa	129 923	105 622	86 974
Andra tillgångar			
Kassa och bank	1 132 502	2 066 679	1 477 821
Summa	1 132 502	2 066 679	1 477 821
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Förutbetalda anskaffningskostnader	7 654	25 969	13 234
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 303	78 872	85 503
Summa	95 956	104 841	98 736
Summa tillgångar	69 802 371	60 765 005	64 107 467

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder Tkr

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Eget kapital			
Aktiekapital	40 000	40 000	40 000
Reservfond	40 000	40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter	15 722	21 456	17 709
Balanserat resultat	2 419 046	2 321 783	2 325 530
Årets resultat	87 953	93 430	191 529
Summa	2 602 720	2 516 669	2 614 768
 Obeskattade reserver	 55 069	 46 685	 49 426
Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)			
Oreglerade skador	42 263	84 773	48 618
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)			
Fondförsäkringsåtaganden	66 817 592	57 854 966	61 240 499
Andra avsättningar			
Aktuell skatteskuld	137 277	136 754	0
Uppskjuten skatteskuld	7 794	2 677	3 152
Övriga avsättningar	-	1 424	0
Summa	145 070	140 854	3 152
Skulder			
Skulder avseende direktförsäkring	12 047	12 828	8 703
Skulder avseende återförsäkring	76	-	153
Övriga skulder	123 137	107 965	135 405
Summa	135 261	120 793	144 261
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 397	263	6 743
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	69 802 371	60 765 005	64 107 467

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Väsentliga redovisningsprinciper i sammandrag

Allmän information

Delårsrapporten avser Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607, för perioden 2026-01-01 - 2026-06-30. Företaget har säte i Stockholm, adressen till huvudkontoret är Bohusgatan 14, 106 60 Stockholm. Folksam Fondförsäkring ägs till 100 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring (Folksam Liv) med organisationsnummer 502006-1585 med säte i Stockholm.

Överensstämmelse med normgivning och lag

Företagets delårsrapport är upprättad enligt lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) 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 ÅRFL, RFR 2 samt FFFS 2019:23. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden tillämpas så långt detta är möjligt.

Förutsättningar vid upprättande av Folksam Fondförsäkrings finansiella rapporter

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusentals kronor. Till följd av detta kan avrundningsdifferenser förekomma. Siffror inom parentes avser föregående år. Delårsrapporten är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som den senaste årsredovisningen om inte annat framgår nedan. Årsredovisningen finns på www.folksam.se.

Uppskattningar och bedömningar i de finansiella rapporterna

Det har inte skett några väsentliga ändringar i uppskattningar och bedömningar samt antaganden vid upprättandet av delårsrapporten, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2025.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk i delårsrapporten 2026

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk som blir tillämpliga 2026 har inte haft någon väsentlig inverkan på företagets delårsrapport, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2025.

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk för år 2027 eller senare

Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt övriga regelverk som blir tillämpliga från den 1 januari 2027 eller senare har inte förtidstillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Väsentliga redovisningsprinciper i årsredovisning 2025.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm, det datum som framgår nedan.

Björn Frimodig 2026-08-26
Verkställande direktör