

# Delårsrapport

Folksam Fondförsäkrings-  
aktiebolag (publ)

Januari – Juni 2021



2021

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	11
<b>Noter</b>	
<b>Not 1</b> Redovisningsprinciper i sammandrag	12
<b>Not 2</b> Intäkter från avtal med kunder	14
<b>Not 3</b> Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	15
<b>Not 4</b> Ställda säkerheter och eventalförpliktelser i sammandrag	18
<b>Not 5</b> Transaktioner med närstående i sammandrag	19
<b>Not 6</b> Tvister	19
<b>Not 7</b> Väsentliga händelser efter balansdagen	19
<b>Delårsrapportens undertecknande</b>	20

## Kommentarer till delårsrapport

Folksam Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-8607, avger härmed delårsrapport för 2021-01-01 - 2021-06-30.

### Ägarförhållande och koncernstruktur

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

### 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 genom Folksam Fondförsäkrings utbud. För den verksamhet i företaget som avser fondförsäkring för kollektivavtalade tjänstepensioner inom tjänstemannaområdet används det särskilda företagsnamnet Folksam Tjänstemannapension. Fondförsäkringsprodukterna distribueras i huvudsak genom så kallad personlig försäljning via Folksam egna rådgivare samt via försäkringsförmedlare.

### Väsentliga händelser första halvåret 2021

På en övergripande nivå påvisar kapitalkravskvoterna ett kvarvarande riskutrymme genom att vara inom riskapitramverkets begränsningar. Med anledning av den positiva börsutvecklingen har dock mängden försäkringsrisk nått över den gräns i riskapitramverket som kan indikera en möjlig förändring av riskprofilen.

Under första delen av 2021 har nyförsäljningen inom övrig liv ökat mest, samtidigt som det fortsatt är ett stort utflöde. Två kommande regelverk påverkar det affärsmässiga arbetet i företaget just nu, dels nästa steg med retroaktiv flytträtt för avtal tecknade före 2007, dels att företaget måste anpassa hela verksamheten till rörelseregleringen för försäkringsföretag.

### Coronapandemin

Pandemin har under det första halvåret fortsatt att påverka hela världen och därigenom även Folksam. Folksam Fondförsäkring är dock finansiellt stabilt och har under det första halvåret haft en god värdeökning på försäkringstagarnas fondförsäkringstillgångar.

Folksam förhållningssätt har under våren varit detsamma som under hela vintern, det vill säga att alla som kan och har möjlighet att arbeta hemifrån ska göra det, i syfte att minska smittspridningen. Mer än 80 procent av medarbetarna har arbetat hemifrån under den här perioden. Folksam med dotterföretag har tagit stora steg inom digitalisering och videomöten och digitala sändningar har blivit den nya vardagen.

Själva hanteringen av den här långvariga krisen har sedan i höstas skett via Människor och miljöer i samarbete med de lokala krisledningarna. Människor och miljöers utökade ledningsgrupp har sammanträtt en gång per vecka och man har utifrån myndigheternas rekommendationer anpassat verksamheten på olika sätt. I våras genomfördes den årliga medarbetarmätningen som denna gång även innehöll frågor kopplat till pandemin. Mätningen visade att runt 90 procent av medarbetarna anser att de haft rätt förutsättningar att utföra sitt arbete under pandemin, ett glädjande bevis på att den ansträngning som gjorts för att skapa förutsättningar för organisationen att agera och ta hand om företagets kunder har varit framgångsrik.

Trots vissa lättnader i restriktioner inför sommaren har Folksam valt att hålla i och hålla ut genom att förlänga rutinen att anställda som kan fortsätter att arbeta hemifrån i enlighet med rekommendation från Folkhälsomyndigheten.

## Ekonomisk översikt

Nedan kommenteras resultat- och balansräkning kortfattat, kommentarer baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år.

### Periodens resultat

Periodens totala resultat uppgick till 98 (19) miljoner kronor.

Det tekniska resultatet för första halvåret 2021 uppgick till 102 (22) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med föregående år beror i huvudsak på lägre driftskostnader men även intäkterna är högre jämfört med föregående år.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 181 (232) miljoner kronor. De lägre driftkostnaderna förklaras framförallt av att det skett en upplösning av en del av en reserv motsvarande 18 miljoner kronor, samt att det under motsvarande period 2020 gjordes en förstärkning av pensionsreserv avseende förmånsbestämda pensioner. Även lägre avskrivningskostnader avseende anskaffningskostnader samt lägre provisioner påverkar att driftskostnaderna är lägre jämfört med föregående år.

Kapitalavkastningen i den icke-tekniska redovisningen uppgick till 0,7 (3) miljoner kronor. Minskningen beror huvudsakligen på lägre realiserade vinster för bolagets egna medel.

### Balansräkning

Balansomslutningen uppgick till 55 304 (45 411) miljoner kronor. Huvudorsaken till den ökade balansomslutningen är att placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagarna bär placeringsrisk har ökat sedan motsvarande period föregående år efter återhämtning under hösten och första halvåret 2021. Detta innebär också att försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisken ökat.

Företagets premieinbetalningar ökade under första halvåret och uppgick till 1 895 (1 679) miljoner kronor. Ökningen berodde på ett ökat inflöde av nytecknade premier avseende övrig liv-affären. Det sammanlagda antalet avtal inom affären fortsätter att minska.

Förutbetalda anskaffningskostnader uppgick vid periodens slut till 251 (344) miljoner kronor. Minskningen beror på planerliga avskrivningar.

Andra finansiella placeringstillgångar har ökat från 186 miljoner kronor till 190 miljoner kronor.

Andra tillgångar har ökat från 1 715 miljoner kronor till 1 909 miljoner kronor, vilket främst beror på ökade likvida medel.

Företagets kapitalbas uppgick till 2 651 (1 937) miljoner kronor och solvenskapitalkravet uppgick till 1 670 (1 110) miljoner kronor. Företaget täcker därmed såväl solvenskapitalkrav som minikapitalkrav med god marginal.

### Marknadskommentar kapitalförvaltning

Utvecklingen på aktiemarknaden har varit stark under året med Stockholmsbörsen som en av vinnarna efter en uppgång på över 20 procent. Även utvecklingen på den globala aktiemarknaden har varit god med en avkastning på knappt 15 procent. En kraftig global ekonomisk återhämtning i takt med att fler vaccineras och ekonomierna öppnar upp samtidigt som vinsttillväxten hos börsbolagen överträffat förväntningarna är bidragande orsaker till börsuppgången. Större delen av uppgången kom dock redan under första kvartalet och därefter har utvecklingen varit mer avvaktande. En faktor som har stor betydelse för aktiemarknaden är den amerikanska centralbanken, Feds, penningpolitiska stimulanser och förväntningarna på när och hur dessa stimulanser ska trappas ner. Stigande inflationsförväntningar har bidragit till viss osäkerhet på marknaden och även om Feds inställning är att inflationen är övergående, har prognosen för när en första räntehöjning kommer flyttats närmare.

## 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 riskkaptit 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 riskhanteringsystem.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 2020 under not 2 Upplysningar om risker. Första halvåret 2021 har präglats av Coronapandemin som fortsatt bidrar till osäkerhet på finansmarknaderna och synnerligen höga nivåer av distansarbete. Företaget följer löpande utvecklingen med anledning av Covid-19 och dess effekter. Den riskbild samt riskhantering som beskrivs i årsredovisningen är i allt väsentligt oförändrad och inga väsentliga avvikelser har konstaterats under första halvåret 2021. 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 företagets risker och riskhantering. Folksam Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringar för företaget är 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 2020. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

#### *2020-översyn Solvens II*

2020-översynen, vilken initierades av Kommissionen i början på 2019, behandlar såväl Solvens II-direktivet som Solvens II-förordningen. EIOPA har i slutet på december 2020 lämnat tekniska input till Kommissionen via ett särskilt yttrande (eng. "Final Opinion"). I anslutning till detta, har Kommissionen också genomfört två egna konsultationer samt en konsekvensanalys. EIOPAs arbete med att ta fram yttrandet har under 2019-2020 utmynnat i ett antal omfattande konsultationer samt tre kvantitativa datainsamlingsexerciser. EIOPA har också samlat in relevant information för att utvärdera Coronakrisens närmare effekter på förslagen. Särskilt prioriterade områden i 2020-översynen för Folksam bedöms vara förslag om förändringar i utformningen av solvenskapitalkraven, diskonteringsräntan, grupp-solvensberäkningar samt omfattningen av tillsynsrapporteringen.

Kommissionen avser enligt kommunicerad tidplan lämna konkreta lagförslag under det tredje kvartalet 2021. Givet att de mer omfattande lagförslagen också kan behöva behandlas av medlemsstaterna, är det troligt att eventuella lagförslag träder i kraft först under åren 2024 - 2025. Omfattningen av och komplexiteten i EIOPAs yttrande har mötts med stark kritik från branschen. Därför arbetar branschens intresseorganisationer nu proaktivt med att försöka påverka Kommissionens utformning av de slutliga lagförslagen.

EIOPA har sommaren 2021 lyft ut en del av den input som lämnades till 2020-översynen för den kvantitativa tillsynsrapporteringen och publicerat dessa ändringsförslag i en särskild konsultation för syftet. Detta medför att genomförandet av dessa förslag tidigareläggs. EIOPAs målsättning är att de ändringar som föreslås ska träda i kraft i början på nästa år och bli tillämpliga första gången i den tillsynsrapportering som lämnas för verksamhetsåret 2022. Remissen avslutas under det tredje kvartalet.

Folksamns arbete med översynen har främst skett via branschorganisationerna Svensk Försäkring, Insurance Europe och AMICE, samt via eget deltagande i EIOPAs tre datainsamlingsexerciser under 2019-2020. Då flera av förslagen bedöms vara väsentliga, håller Folksam på att utvärdera effekterna av EIOPAs remissförslag för den kvantitativa tillsynsrapporteringen, ett arbete som pågår under det andra halvåret.

#### *Sustainable Finance*

EU är fast beslutet att nå Parisavtalet och begränsa den globala uppvärmningen till en nivå om max 2 grader och helst max 1,5 grader. Finansbranschen har 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 en omfattande förändring av det finansiella systemet och EU-kommissionen har 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

Folksam har arbetat långsiktigt med dessa frågor redan innan EU:s handlingsplan. Först ut är två nya förordningar; Förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (Disclosure) samt Förordning om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar (Taxonomi). Handlingsplanen har en implementeringsperiod som startar 2021 och förväntas pågå flera år framöver.

## Nyckeltal

Tkr	2021 30 Jun	2020 30 jun	2020 31 dec
<b>Resultat av livförsäkringsrörelse</b>			
Förvaltningskostnadsprocent	0,8	1,0	0,9
<b>Resultat av kapitalförvaltningen</b>			
Totalavkastning, procent <sup>1)</sup>	12,8	-5,4	4,7
<b>Ekonomisk ställning</b>			
Konsolideringskapital	2 170 026	2 037 716	2 071 309
varav uppskjuten skatt	-927	5 585	-1 607
<b>Solvens II <sup>2)</sup></b>			
Kapitalbas	2 650 873	1 937 334	2 220 010
- varav primärkapital	2 650 873	1 937 334	2 220 010
Minimikapitalkrav	417 547	298 334	360 614
Solvenskapitalkrav	1 670 190	1 110 329	1 442 455
Kapitalbas för gruppen <sup>3)</sup>	101 163 830	78 448 581	87 545 160
Solvenskapitalkrav för gruppen <sup>3)</sup>	31 087 084	24 406 806	27 397 836

<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	2021	2020
	Jan-Jun	Jan-Jun
<b>Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen</b>		
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)		
Premieinkomst	17 703	9 340
Premier för avgiven återförsäkring	-1 102	-1 543
<b>Summa</b>	<b>16 600</b>	<b>7 797</b>
Intäkter från investeringsavtal	130 986	128 511
Kapitalavkastning, intäkter	11	13
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning av placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	6 393 906	-
Övriga tekniska intäkter (efter avgiven återförsäkring)	160 092	138 078
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Utbetalda försäkringsersättningar		
Före avgiven återförsäkring	-25 553	-21 117
Återförsäkrarens andel	1 166	974
Förändring i Avsättning för oreglerade skador		
Före avgiven återförsäkring	114	219
Återförsäkrarens andel	-98	-185
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	-6 312 700	2 572 561
Driftskostnader	-181 317	-231 963
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
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-81 206	-83 430
<b>Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat</b>	<b>102 002</b>	<b>22 313</b>
<b>Icke-teknisk redovisning</b>		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	102 002	22 313
Kapitalavkastning, intäkter	3 104	302
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	190	10 751
Kapitalavkastning, kostnader	-909	-8 427
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-1 651	-
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	81 206	83 430
<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>183 942</b>	<b>108 369</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>183 942</b>	<b>108 369</b>
Skatt på periodens resultat	-85 905	-89 827
<b>Periodens resultat</b>	<b>98 038</b>	<b>18 542</b>

## Rapport över totalresultat

Tkr	2021	2020
	jan-jun	jan-jun
<b>Periodens resultat</b>	<b>98 038</b>	<b>18 542</b>
Periodens övriga totalresultat	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>98 038</b>	<b>18 542</b>



## Balansräkning

Tillgångar			
Tkr	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella tillgångar	19 687	11 522	15 681
<b>Placeringstillgångar</b>			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	25 532	33 700	18 338
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	164 922	151 957	153 279
<b>Summa</b>	<b>190 454</b>	<b>185 656</b>	<b>171 617</b>
<b>Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk</b>			
Fondförsäkringstillgångar	52 675 596	42 927 575	47 118 476
<b>Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar</b>			
Oreglerade skador	4 839	5 411	4 937
<b>Fordringar</b>			
Fordringar avseende direkt försäkring	7 244	8 018	7 780
Fordringar avseende återförsäkring	77	-	-
Aktuell skattefordran	-	-	14 813
Uppskjuten skattefordran	927	-	1 607
Övriga fordringar	192 344	167 819	138 807
<b>Summa</b>	<b>200 591</b>	<b>175 836</b>	<b>163 006</b>
<b>Andra tillgångar</b>			
Kassa och bank	1 909 041	1 715 472	1 718 857
<b>Summa</b>	<b>1 909 041</b>	<b>1 715 472</b>	<b>1 718 857</b>
<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>			
Förutbetalda anskaffningskostnader	250 576	343 654	293 257
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52 905	45 594	44 804
<b>Summa</b>	<b>303 481</b>	<b>389 247</b>	<b>338 061</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>55 303 689</b>	<b>45 410 721</b>	<b>49 530 633</b>

## Balansräkning

### Eget kapital, avsättningar och skulder

Tkr	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	40 000	40 000	40 000
Reservfond	40 000	40 000	40 000
Fond för utvecklingsutgifter	18 037	6 572	12 381
Balanserat resultat	1 974 878	1 927 017	1 921 209
Periodens resultat	98 038	18 542	59 326
<b>Summa</b>	<b>2 170 953</b>	<b>2 032 132</b>	<b>2 072 915</b>
<b>Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)</b>			
Oreglerade skador	111 519	93 004	96 392
<b>Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)</b>			
Fondförsäkringsåtaganden	52 774 725	43 046 561	47 143 139
<b>Andra avsättningar</b>			
Aktuell skatteskuld	13 936	38 741	-
Uppskjuten skatteskuld	-	5 585	-
Övriga avsättningar	31 496	49 792	49 792
<b>Summa</b>	<b>45 432</b>	<b>94 118</b>	<b>49 792</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder avseende direktförsäkring	33 006	8 054	7 556
Skulder avseende återförsäkring	0	552	91
Övriga skulder	158 254	126 154	150 359
<b>Summa</b>	<b>191 259</b>	<b>134 760</b>	<b>158 006</b>
<b>Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 800	10 147	10 389
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>55 303 689</b>	<b>45 410 721</b>	<b>49 530 633</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

Tkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Balanserad vinst	Årets resultat	
<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>
<b>Ingående balans 2021-01-01</b>	40 000	40 000	12 381	1 921 209	59 326	2 072 915
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	59 326	-59 326	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	5 656	-5 656	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	98 038	98 038
<b>Utgående balans 2021-06-30</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>18 037</b>	<b>1 974 878</b>	<b>98 038</b>	<b>2 170 953</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## Not 1. Redovisningsprinciper i sammandrag

### Allmän information

Delårsrapporten avges per den 30 juni 2021 och avser perioden den 1 januari till den 30 juni 2021 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 (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering 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 inom 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 för delåret 2021

*Nya och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk*

Företagsledningen har bedömt att de årliga förbättringarna av befintliga IFRS-standarder inte har haft någon väsentlig inverkan på Folksam Fondförsäkrings finansiella rapportering.

### Nya IFRS och ändrade redovisningsstandarder från IASB samt andra regelverk

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga från den 1 januari 2022 eller senare har inte tillämpats i denna delårsrapport. Mer information om kommande nyheter och ändringar, se not 1 Redovisningsprinciper i årsredovisning 2020. Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se).

### *IFRS 9 Finansiella instrument*

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, och ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Företaget har valt att tillämpa tillfälligt undantag från IFRS 9, som medges via tillägg till IFRS 4. IASB har beslutat att detta tillägg ska gälla ytterligare två år. Det skulle innebära att en tillämpning av IFRS 9 måste ske senast från och med 1 januari 2023. Från och med årsboks slutet 2021 planeras för att tillämpa IFRS 9 i koncern och juridisk person. Val har gjorts, i enlighet med IFRS 9, att inte räkna om jämförelsetalen för perioder före år 2021. Eventuella förändringar i värderingar redovisas mot ingående eget kapital 1 januari 2021.

Vid tillämpning av IFRS 9 blir de största förändringarna för företaget att det härnäst föreligger ett tydligare samband vid klassificering med företagets affärsmodeller för förvaltning av finansiella tillgångar. Omklassificeringar kommer inte att föranleda påverkan på resultat och ställning. Innehav som t ex Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper, kommer att fortsätta värderas till verkligt värde via resultaträkningen men klassificeras om från "Innehav som bestämts tillhöra kategorin", till Obligatoriskt verkligt värde/Andra affärsmodeller. Med hänsyn till att större delen av företagets finansiella tillgångar klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, kommer ny metod för nedskrivning inte att innebära någon direkt påverkan på resultat och ställning. Ny metod för nedskrivningar omfattar för företaget skuldinstrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilka till största delen kommer att avse likvida medel på bankkonton.

#### *IFRS 17 Insurance contracts*

I maj 2017 publicerade IASB standarden IFRS 17 Insurance Contracts som har föreslagits träda ikraft den 1 januari 2023. Standarden innebär stora förändringar i värdering och presentation av försäkringskontrakt och är ännu ej antagen i EU. Under våren 2021 lämnade EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) sitt slutliga råd om antagande av standarden till EU-kommissionen. Enligt detta råd ansåg EFRAG att IFRS 17 uppfyller kraven på ett antagande av standarden med undantag från reglerna avseende aggregering av årskohorter, ett område där EFRAG var oenigt.

I Sverige tillämpas inte full IFRS i juridisk person, för onoterade försäkringskoncerner finns även möjlighet att inte tillämpa full IFRS i koncernredovisningen. 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. Eftersom många delar av IFRS 17 inte kan bedömas vara förenliga med dessa regler, kan standarden inte tillämpas fullt ut i juridisk person eller i koncernredovisningen i det fall lagbegränsad IFRS tillämpas. Mer information om Finansinspektionens arbete med att uppdatera sina redovisningsföreskrifter med avseende på detta väntas efter sommaren. Folksam Fondförsäkring följer och bevakar utvecklingen inom detta område.

## Not 2. Intäkter från avtal med kunder

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

Vid utflytt eller återköp tas en fast avgift ut i samband med utflytt- respektive återköpstillfället. Avgiften avser att täcka administrationskostnader för flytten/återköpet. 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	2021 jan-jun	2020 jan-jun
<b>Typ av tjänst</b>		
Fonrabatter från fondförvaltare	160 103	138 093
Administrationsavgift	127 178	121 751
Flytt- och återköpsavgifter	3 657	6 590
Övriga avgifter	151	170
<b>Summa intäkter från avtal med kunder</b>	<b>291 089</b>	<b>266 604</b>

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

Information om redovisade värden per kategori av finansiella instrument

Tkr, 2021-06-30	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	-	25 532	-	-	25 532	25 532	25 532	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	161 993	2 930	-	-	164 922	164 922	164 922	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	52 675 596	-	-	-	52 675 596	52 675 596	52 675 596	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	2 134 618	-	2 134 618	2 134 618	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>52 837 588</b>	<b>28 462</b>	<b>2 134 618</b>	<b>-</b>	<b>55 000 668</b>	<b>55 000 668</b>	<b>52 866 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	303 021	303 021	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>52 837 588</b>	<b>28 462</b>	<b>2 134 618</b>	<b>-</b>	<b>55 303 689</b>	<b>55 303 689</b>	<b>52 866 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	52 774 725	-	-	-	52 774 725	52 774 725	-	52 774 725	-
Övriga finansiella skulder	-	791	-	143 275	144 066	144 066	791	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>52 774 725</b>	<b>791</b>	<b>-</b>	<b>143 275</b>	<b>52 918 791</b>	<b>52 918 791</b>	<b>791</b>	<b>52 774 725</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	213 945	213 945	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>52 774 725</b>	<b>791</b>	<b>-</b>	<b>143 275</b>	<b>53 132 736</b>	<b>53 132 736</b>	<b>791</b>	<b>52 774 725</b>	<b>-</b>

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

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	117 039	117 039	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, 2020-12-31	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	-	18 338	-	-	18 338	18 338	18 338	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	150 886	2 393	-	-	153 279	153 279	153 279	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	47 118 476	-	-	-	47 118 476	47 118 476	47 118 476	-	-
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 883 582	-	1 883 582	1 883 582	-	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>47 269 362</b>	<b>20 731</b>	<b>1 883 582</b>	<b>-</b>	<b>49 173 674</b>	<b>49 173 674</b>	<b>47 290 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	356 959	356 959	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>47 269 362</b>	<b>20 731</b>	<b>1 883 582</b>	<b>-</b>	<b>49 530 633</b>	<b>49 530 633</b>	<b>47 290 093</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	47 143 139	-	-	-	47 143 139	47 143 139	-	47 143 139	-
Övriga finansiella skulder	-	34 680	-	104 939	139 619	139 619	34 680	-	-
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>47 143 139</b>	<b>34 680</b>	<b>-</b>	<b>104 940</b>	<b>47 282 759</b>	<b>47 282 759</b>	<b>34 680</b>	<b>47 143 139</b>	<b>-</b>
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	174 960	174 960	-	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>47 143 139</b>	<b>34 680</b>	<b>-</b>	<b>104 940</b>	<b>47 457 718</b>	<b>47 457 718</b>	<b>34 680</b>	<b>47 143 139</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.	2021-06-30		2020-06-30		2020-12-31	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP1 <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP1 <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP1 <sup>2)</sup>	Andra finansiella tillgångar <sup>3)</sup>
<b>Tillgångar</b>						
Aktier och andelar	-	25 532	-	33 700	-	18 338
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	164 922	-	151 957	-	153 279
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	52 675 596	-	42 927 575	-	47 118 476
Övriga finansiella tillgångar	-	-	1 909 209	-	1 883 582	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>52 866 050</b>	<b>1 909 209</b>	<b>43 113 232</b>	<b>1 883 582</b>	<b>47 290 093</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>52 866 050</b>	<b>1 909 209</b>	<b>43 113 232</b>	<b>1 883 582</b>	<b>47 290 093</b>

1) Under år 2018 - 2021-12-31 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	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec
Ställda säkerheter	54 440 907	44 504 073	48 676 596
Eventalförpliktelser	-	-	-

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

En beskrivning av närstående parter och transaktioner med närstående parter finns i årsredovisningen 2020, not 33.

Årsredovisningen finns på [www.folksam.se](http://www.folksam.se). Inga väsentliga förändringar i avtal eller relationer mellan Folksam Fondförsäkring och närstående parter har skett under perioden.

## **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, det datum som framgår av elektronisk signering

*Charlotta Carlberg*

Charlotta Carlberg  
Aug 23, 2021 5:42 PM CEST  
Verkställande direktör