

DELÅRSRAPPORT

Januari – Juni 2021

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ)



Innehållsförteckning

Kommentarer till delårsrapport	3
Nyckeltal	7
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	8
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning	9
Rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag	11
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	
Not 1 Redovisningsprinciper i sammandrag	12
Not 2 Intäkter från avtal med kunder	13
Not 3 Finansiella tillgångar och skulder i sammandrag	14
Not 4 Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser	18
Not 5 Transaktioner med närstående i sammandrag	18
Not 6 Tvister	18
Not 7 Väsentliga händelser efter balansdagen	18
Delårsrapportens undertecknande	18

Kommentarer till delårsrapport

Folksam LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-6619, avger härmed delårsrapport för perioden 2021-01-01 – 2021-06-30.

Ägarförhållanden och koncernstruktur

Folksam LO Fondförsäkring ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring, organisationsnummer 502006-1585 och till 49 procent av LOs Försäkringshandelsbolag, organisationsnummer 969655-5870. Folksam ömsesidig livförsäkring är moderföretag i en koncern där Folksam LO Fondförsäkring ingår som dotterföretag.

Verksamhet

Folksam LO Fondförsäkrings kärnverksamhet är att erbjuda fondförsäkring för kollektivavtalad tjänstepension. Företagets uppgift inom ramen för detta är att bedriva försäkringsrörelse med anknytning till värdepappersfonder. Verksamheten är helt inriktad mot marknaden för kollektivavtalade tjänstepensioner och har i huvudsak omfattat administration och förvaltning av pensionsmedel, som avsätts enligt pensionsöverenskommelser mellan parterna på arbetsmarknaden.

Väsentliga händelser första halvåret 2021

Verksamhet och affär

Med anledning av att Corona påverkar våra möjligheter att genomföra arbetsplatsbesök och därmed kundmöten så drivs olika initiativ att skapa och upprätthålla kontakt med medlemmar och kunder på arbetsplatserna. Nya arbetssätt undersöks, bland annat har webinarier genomförts med bra resultat och räckvidd.

Inom Avtalspension SAF-LO sänks intjänandeåldern stegvis fram till år 2023 från 25 till 22 år vilket medför att antalet potentiella kunder ökar. Första steget tas under innevarande år då arbetstagare från 24 år startar sin intjäning till tjänstepensionen.

En annonskampanj har genomförts under våren med annonser i kvällspress, främst digitalt men även helsidesannonser i print. Syftet med annonseringen är att öka varumärkeskänningen.

En omviktning i entrélösningen och avveckling av fond slutfördes under februari 2021. Förändringen har genomförts under en längre period med hänsyn till kunders påverkan men även av anledning till att anpassa viktfordelningen i entrélösningen.

Rutinerna för utskick av brev har utvecklats med hänsyn till miljön. Kunderna har informerats om att vissa dokument kommer att tillhandahållas via kundens Mina sidor.

Nomineringsperiod har genomförts under våren till Folksam LO Fondförsäkrings hållbarhetspris Ledstjärna. Prissumman är på 50 000 kronor och delas ut vartannat år. 2019 tilldelades priset Michelle Malmberg och Berit Starkenberg, båda från Livs. Priset går till någon eller några som gjort väsentlig skillnad för ett mer hållbart arbetsliv. Någon som modigt och engagerat har jobbat hårt för ökad hållbarhet och jämlikhet på jobbet.

Hållbarhet

Folksam LO Fondförsäkring arbetar kontinuerligt med att förbättra företagets hållbarhetsarbete. Som ett led i det har styrelsen fattat beslut om att ytterligare skärpa restriktionerna gällande investeringar i cannabis. Folksam LO Fondförsäkrings fonder har dessutom uteslutit investeringar i bolag som producerar fossila bränslen. Första halvåret är också den tiden på året då det sker en utvärdering av utvalda fondbolags hållbarhetsarbete. Utvärderingen sker genom en fördjupad dialog med bolagen där de bland annat redogör för hur de utvecklat sitt hållbarhetsarbete under året, vad deras påverkansdialoger resulterat i och vilka planer de har för framtiden. I år lyftes särskilt frågan om hur de bedriver sitt påverkansarbete gentemot banker avseende utlåning till fossila projekt.

Folksam LO Fondförsäkring har implementerat de första delarna av EU:s handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt "Sustainable Finance" eftersom Disclosureförordningen började gälla den 10 mars 2021.

Förändring ledande befattningshavare

Christoffer Jönsson utsågs till ny vd i företaget och tillträdde 11 mars 2021. Christoffer har tidigare haft posten som vice ordförande i Folksam LO Fondförsäkrings styrelse och känner företaget väl. Mia Liblik lämnade uppdraget som vd för Folksam LO Fondförsäkring efter drygt fyra år på posten och kommer istället att driva arbetet kring utvecklingen av Folksam Livs tjänstepensionsverksamhet.

Coronapandemin

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

Förhållningssättet 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 inom Folksamgruppen.

Själva hanteringen av den här långvariga krisen har sedan i höstas skett både i Folksam LO Fondförsäkrings krisledning och centralt inom Folksamgruppen varpå man utifrån myndigheternas rekommendationer har 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 gett resultat.

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. Kommentarna baseras på jämförelse med motsvarande period föregående år.

Resultaträkning

Periodens totala resultat för andra kvartalet uppgick till 226 (114) miljoner kronor. I det totala resultatet ingår kapitalavkastning på företagets egna placeringar. Periodens positiva utveckling på aktiemarknaden bidrog med ett starkt resultat jämfört med jämförelseperiodens negativa kapitalavkastning, vilket förklarades av den turbulenta tid som rådde på börsen. Mer information finns under rubriken Marknadskommentar kapitalförvaltning under avsnittet Ekonomisk översikt.

Det försäkringstekniska resultatet för perioden uppgick till 181 (135) miljoner kronor. Det högre tekniska resultatet förklaras av ökade inbetalningar av fondrabatter från fondbolag vilket beror på en positiv utveckling på förvaltad kapital.

Försäkringsersättningarna har ökat från 209 miljoner kronor till 271 miljoner kronor som ett resultat av ökade utbetalningar till kunder avseende fondrabatter och arvvinster.

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till 56 (56) miljoner kronor. Driftskostnaderna på totalen är oförändrade men utvecklingskostnaden och anskaffningskostnaden var lägre under innevarande år. I samband med migrering till Inca under föregående år gjordes det rättningar av avtal där dödsfallsregleringar inte blivit gjorda. Dessa rättningar medförde sänkta driftskostnader för jämförelseperioden.

Balansräkning

Företagets premieinbetalningar minskade under första halvåret och uppgick till 5 432 (6 750) miljoner kronor. Minskningen förklaras delvis av det flyttstopp Fora tillämpade föregående år för avtalsområde SAF-LO vilket resulterat i färre antal inflyttar. Minskningen härrör också till att Corona pandemin förhindrat företagets kundrådgivare att genomföra arbetsplatsbesök.

Fondförsäkringstillgångarna ökade främst till följd av positiv värdeförändring men även genom ett ökat positivt kassaflöde och uppgick till 157 389 (118 097) miljoner kronor. Företagets balansomsättning uppgick till 160 571 (120 551) miljoner kronor.

Företagets kapitalbas uppgick till 2 543 (2 026) miljoner kronor. Ökningen härrör från företagets positiva resultat. Solvenskvoten ska överstiga 1, för att solvenskravet ska vara uppfyllt enligt Finansinspektionens krav. Kvoten uppgick till 7,7 (7,4) vilket tyder på att bolaget är mycket solvent.

Marknadskommentar kapitalförvaltning

Räntemarknadens förväntan på en normalisering av framförallt den amerikanska ekonomin resulterade i betydligt högre USA-räntor under årets första månader. Obligationsräntor med längre löptider lyftes av massiv stödpolitik, förväntningar om en stark återhämtning för USA:s ekonomi och stigande inflation. Till slut började också långa svenska och europeiska räntor att stiga och en svensk 10-årig statsobligationsränta steg 0,4 procentenheter till ca 0,4 procent under första kvartalet. I början på andra kvartalet tappade dock uppgången i amerikanska och svenska obligationsräntor fart och sjönk tillbaka något. Under våren har Riksbanken som förväntat hållit styrräntan oförändrad. Riksbanken tycker det är en större risk att strama åt för tidigt än för sent och signalerar fortsatt oförändrad ränta till 2024.

2021 inleddes med en viss press uppåt på den amerikanska dollarn men när den amerikanska ränteuppgången kom av sig samtidigt som tillväxtoptimismen och riskaptiten på börserna fortsatte att stiga så vände dollarn ner. I juni signalerade den amerikanska centralbanken en ökad oro för inflation vilket resulterade i stigande amerikanska räntor med kortare löptid och en snabbt stigande dollar. Sett över årets sex första månader så har den svenska kronan sjunkit med 4 procent mot dollarn och med knappt 1 procent mot euron.

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, 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 amerikanska centralbankens inställning är att inflationen är övergående, har prognosen för när en första räntehöjning kommer flyttats närmare.

Avkastning av företagets egna medel

Folksam LO Fondförsäkrings investeringar avseende egna placeringstillgångar fördelas på olika tillgångsslag och marknader för att nå en viss riskspridning och en god avkastning. Investeringar görs främst i räntefonder och aktiefonder.

Företaget tillämpar 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.

Marknadsvärdet på företagets egna placeringstillgångar vid utgången av första halvåret 2021 uppgick till totalt 2 258 (1 839) miljoner kronor. Av detta var cirka 77 (79) procent placerat i räntebärande placeringar, främst via svenska räntefonder. Totalt uppgick de räntebärande placeringarna till 1 749 (1 457) miljoner kronor och durationen i den räntebärande portföljen var cirka 4 (4) år. Aktieportföljen stod för cirka 23 (21) procent av det förvaltade kapitalet och värdet uppgick till cirka 509 (382) miljoner kronor. Valutaexponering var vid utgången av halvåret cirka 14 (12) procent.

Totalavkastningen för första halvåret 2021 på företagets egna placeringar blev 3,1 (-0,3) procent, motsvarande 66 (-6) miljoner kronor. Det som i huvudsak förklarar totalavkastningen är den strategiska tillgångsfördelningen, vilken bland annat styrs av försäkringsåtagandenas art och företagets risktolerans. Mot bakgrund av vald tillgångsfördelning förklaras avkastningen främst av en positiv utveckling för aktier i kombination med en negativ utveckling för räntebärande tillgångar. Avkastningen på aktier blev därmed 16,9 (-3,8) procent och för räntebärande tillgångar -0,6 (0,8) procent.

Totalavkastningstabell, Folksam LO Fondförsäkring AB

Mkr	Ingående marknadsvärde 2021-01-01	Utgående marknadsvärde 2021-06-30	Total- avkastning 2021-06-30	Total- avkastning % 2021-06-30	Total- avkastning % 2020-06-30
Räntebärande placeringar	1 602	1 749	-10	-0,6	0,8
Aktier	470	509	76	16,9	-3,8
Summa	2 072	2 258	66	3,1	-0,3

Totalavkastningstabellen är uppställd enligt rekommendation från Svensk Försäkring och företagets riktlinjer för mätning och rapportering av totalavkastning.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Syftet med Folksam LO Fondförsäkrings risktagande är att skapa värde för ägare och kunder vilket innebär att risk är en central komponent i Folksam LO 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 riskapitit 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 LO Fondförsäkring tar enbart risker inom områden där det finns ett tillräckligt stort kunnande och tillräcklig kapacitet för att hantera riskerna. Risktagandet i företaget styrs genom den formaliserade struktur som ges av företagets riskhanteringssystem.

En mer ingående beskrivning av de risker som företaget är exponerat mot samt hur dessa risker hanteras finns beskrivet i årsredovisningen för 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.folksamlopension.se.

Kommande regelverksförändringar

Inom regelverksområdet pågår ett antal större förändringar vilka väsentligt kommer att prägla Folksam LO Fondförsäkrings verksamhet. Kommande regelverksförändringar kan komma att påverka företagets risker och riskhantering. Folksam LO Fondförsäkring bevakar löpande utvecklingen och analyserar eventuella konsekvenser av förändrade regelverk. De mest aktuella kommande regelverksförändringarna för företaget är de gällande för 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.folksamlopension.se.

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
Resultat av livförsäkringsrörelse			
Förvaltningskostnadsprocent	0,08%	0,10%	0,09%
Resultat av kapitalförvaltningen			
Totalavkastning, procent ¹⁾	12,7%	-4,5%	9,7%
Ekonomisk ställning			
Konsolideringskapital	2 553 215	2 067 142	2 312 491
varav uppskjuten skatt	57 765	31 617	48 059
Solvens I ²⁾			
Kapitalbas	2 542 789	2 026 463	2 302 235
Erforderlig solvensmarginal	328 588	275 837	300 823
Solvenskvot	7,7	7,4	7,7
Solvens II ³⁾			
Kapitalbas för gruppen	101 163 830	78 448 581	87 545 160
Solvenskapitalkrav för gruppen	31 087 084	24 406 806	27 397 836

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, ränteintäkter med mera.

²⁾ Folksam LO Fondförsäkring tillämpar övergångsbestämmelser för tjänstepensionsverksamhet sedan den 1 januari 2016 och tillämpar därmed den äldre regleringen för denna verksamhet. Företaget redovisar därför inte Solvens II relaterade uppgifter.

³⁾ Solvensrelaterade beloppsuppgifter visas för Folksam ömsesidig livförsäkring vilket är den försäkringsgrupp som Folksam LO Fondförsäkring ingår i.

Resultaträkning

Tkr	2021	2020
	Jan-Jun	Jan-Jun
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen		
Premieinkomst	106 604	74 709
Intäkter från investeringsavtal	20 313	23 872
Orealiserade vinster på placeringstillgångar		
Värdeökning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeökning på fondförsäkringstillgångar	18 862 784	-
Övriga tekniska intäkter	381 765	302 220
Försäkringsersättningar		
Utbetalda försäkringsersättningar	-271 398	-209 154
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar		
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk		
Fondförsäkringsåtagande	-18 761 092	5 488 440
Driftskostnader	-56 448	-56 441
Orealiserade förluster på placeringstillgångar		
Värdeminskning på placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk		
Värdeminskning på fondförsäkringstillgångar	-	-5 399 438
Kapitalavkastning överförd till finansrörelsen	-101 692	-89 001
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	180 837	135 206
Icke-teknisk redovisning		
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	180 837	135 206
Kapitalavkastning, intäkter	18 350	3 235
Orealiserade vinster på placeringstillgångar	59 101	8 505
Kapitalavkastning, kostnader	-1 126	-9 363
Orealiserade förluster på placeringstillgångar	-11 984	-18 755
Kapitalavkastning överförd från livförsäkringsrörelsen	101 692	89 001
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	346 869	207 830
Bokslutsdispositioner	-5 362	5 085
Resultat före skatt	341 508	212 915
Skatt på periodens resultat	-115 852	-99 251
Periodens resultat	225 656	113 664

Ingen särskild resultatanalys har upprättats eftersom hela livförsäkringsrörelsen utgörs av en enda försäkringsgren, fondförsäkring inom tjänstepension.

Rapport över totalresultat

Tkr	2021	2020
	Jan-Jun	Jan-Jun
Årets resultat	225 656	113 664
Övrigt totalresultat	-	-
Årets totalresultat	225 656	113 664

Balansräkning

Tillgångar	2021	2020	2020
Tkr	30 Jun	30 Jun	31 Dec
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella tillgångar	10 426	9 063	10 256
Placeringstillgångar			
Andra finansiella placeringstillgångar			
Aktier och andelar	510 684	383 222	470 823
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 749 671	1 457 509	1 602 009
Övriga finansiella placeringstillgångar	160	605	384
Summa placeringstillgångar	2 260 515	1 841 337	2 073 217
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisk			
Fondförsäkringstillgångar	157 388 713	118 096 806	135 487 264
Fordringar			
Övriga fordringar	68 462	70 624	129 465
Andra tillgångar			
Kassa och bank	741 342	464 549	407 982
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	101 562	68 986	89 543
Summa tillgångar	160 571 019	120 551 365	138 197 726

Balansräkning

Eget kapital, avsättningar och skulder

	2021 30 Jun	2020 30 Jun	2020 31 Dec
Eget kapital			
Aktiekapital, 100 000 aktier	100 000	100 000	100 000
Reservfond	112 524	112 524	112 524
Fond för utvecklingsutgifter	10 426	9 063	10 256
Balanserat resultat	2 005 054	1 666 033	1 664 840
Periodens resultat	225 656	113 664	340 384
Summa	2 453 659	2 001 283	2 228 004
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfond	41 791	34 242	36 429
Försäkringstekniska avsättningar			
Oreglerade skador	34 105	27 658	28 075
Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk			
Fondförsäkringsåtaganden	157 643 516	118 227 381	135 599 075
Andra avsättningar			
Pensioner och liknande förpliktelser	199	752	477
Aktuell skatteskuld	85 867	65 307	18 844
Uppskjuten skatteskuld	57 765	31 617	48 059
Summa	143 831	97 676	67 380
Skulder			
Skulder till koncernföretag	3 873	4 240	3 990
Skulder till närstående	3 796	7 538	6 255
Skulder avseende direktförsäkring	129 438	63 636	599
Övriga skulder	113 530	83 305	226 647
Summa	250 637	158 719	237 490
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 480	4 406	1 275
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	160 571 019	120 551 365	138 197 726

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	
Ingående balans 2020-01-01	100 000	112 524	3 870	1 358 877	312 348	1 887 619
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	312 348	-312 348	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	5 192	-5 192	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	113 664	113 664
Utgående balans 2020-06-30	100 000	112 524	9 063	1 666 033	113 664	2 001 283
Ingående balans 2021-01-01	100 000	112 524	10 256	1 664 840	340 384	2 228 004
Föregående års vinstdisposition	-	-	-	340 384	-340 384	-
Förändring av fond för utvecklingsutgifter	-	-	170	-170	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-	225 656	225 656
Utgående balans 2021-06-30	100 000	112 524	10 426	2 005 054	225 656	2 453 659

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 LO Fondförsäkringsaktiebolag (publ) (Folksam LO Fondförsäkring) med organisationsnummer 516401-6619 med säte i Stockholm. Företaget ägs till 51 procent av Folksam ömsesidig livförsäkring och till 49 procent av LO:s Försäkringshandelsbolag. 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 LO 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 motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

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.folksamlopension.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 LO 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.folksamlopension.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. Folksam LO Fondförsäkring 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 årsbokslutet 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 förändra påverkan på resultat och ställning. Innehav som till exempel Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper, kommer att fortsätta värderas till verkligt värde via resultaträkningen men klassificeras om från "Innehav som bestäms tillhör 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 LO 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 LO Fondförsäkrings fondförsäkringsverksamhet. Det innebär att avtal med en kund i detta sammanhang inte avser leasingavtal, försäkringsavtal eller avtal kopplat till finansiella instrument. Folksam LO Fondförsäkring har kategoriserat intäkterna utifrån typ av tjänst. De olika tjänsterna är provisioner, administrationsavgift och flyttavgift.

Provisioner

För köp av fondandelar erhåller Folksam LO Fondförsäkring fondrabatt 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. Fondrabatten regleras månadsvis eller kvartalsvis, efter utgången av aktuell period.

Administrationsavgift

I fondförsäkringsverksamheten uppkommer kostnader för bland annat administration, försäljning och kapitalförvaltning. För täckning av kostnaderna tas avgifter ut genom inlösen av fondandelar. Administrationsavgift belastar fondvärdet månadsvis genom inlösen av fondandelar och kan bestå av ett fast belopp och/eller en viss procent av fondvärdet.

Flyttavgift

För att täcka kostnader vid utflytt från Folksam LO Fondförsäkring kan flyttavgifter tas ut. Inom vissa områden tas även en administrationsavgift ut av valcentralen. Avgifterna dras för kund vid utflyttstillfället.

Tabellen nedan visar intäkter per typ av tjänst:

Tkr	2021 jan-jun	2020 jan-jun
Typ av tjänst		
Fondrabatter från fondförvaltare	381 765	302 220
Administrationsavgift	19 337	22 528
Flyttavgifter	976	1 344
Summa intäkter från avtal med kunder	402 079	326 092

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							
Tillgångar									
Aktier och andelar	508 999	1 685	-	-	510 684	510 684	510 684	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 749 343	327	-	-	1 749 671	1 749 671	1 749 671	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	157 388 713	-	-	-	157 388 713	157 388 713	157 388 713	-	-
Övriga finansiella tillgångar	160	-	885 958	-	886 118	886 118	160	-	-
Summa finansiella tillgångar	159 647 215	2 012	885 959	-	160 535 186	160 535 186	159 649 227	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	35 833	35 833	-	-	-
Summa tillgångar	159 647 215	2 012	885 959	-	160 571 019	160 571 019	159 649 227	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	157 643 516	-	-	-	157 643 516	157 643 516	-	157 643 516	-
Övriga finansiella skulder	-	3	-	67 391	67 394	67 394	3	-	-
Summa finansiella skulder	157 643 516	3	-	67 391	157 710 911	157 710 911	3	157 643 516	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	364 659	364 659	-	-	-
Summa skulder	157 643 516	3	-	67 391	158 075 569	158 075 569	3	157 643 516	-

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							
Tillgångar									
Aktier och andelar	382 108	1 115	-	-	383 222	383 222	383 222	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 457 162	348	-	-	1 457 509	1 457 509	1 457 509	-	-
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	118 096 806	-	-	-	118 096 806	118 096 806	118 096 806	-	-
Övriga finansiella tillgångar	605	-	565 895	-	566 500	566 500	605	-	-
Summa finansiella tillgångar	119 936 680	1 462	565 895	-	120 504 038	120 504 038	119 938 143	-	-
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	47 327	47 327	-	-	-
Summa tillgångar	119 936 680	1 462	565 895	-	120 551 365	120 551 365	119 938 143	-	-
Skulder									
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	118 227 381	-	-	-	118 227 381	118 227 381	-	118 227 381	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	54 743	54 743	54 743	-	-	-
Summa finansiella skulder	118 227 381	-	-	54 743	118 282 124	118 282 124	-	118 227 381	-
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	233 716	233 716	-	-	-
Summa skulder	118 227 381	-	-	54 743	118 515 839	118 515 839	-	118 227 381	-

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								
Tillgångar										
Aktier och andelar	470 371	453	-	-	470 823	470 823	470 823	-	-	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 601 979	30	-	-	1 602 009	1 602 009	1 602 009	-	-	
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	135 487 264	-	-	-	135 487 264	135 487 264	135 487 264	-	-	
Övriga finansiella tillgångar	384	-	601 591	-	601 975	601 975	384	-	-	
Summa finansiella tillgångar	137 559 998	482	601 591	-	138 162 071	138 162 071	137 560 480	-	-	
Icke finansiella tillgångar	-	-	-	-	35 655	35 655	-	-	-	
Summa tillgångar	137 559 998	482	601 591	-	138 197 726	138 197 726	137 560 480	-	-	
Skulder										
Avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	135 599 075	-	-	-	135 599 075	135 599 075	-	135 599 075	-	
Övriga finansiella skulder	-	7 025	-	180 762	187 787	187 787	7 025	-	-	
Summa finansiella skulder	135 599 075	7 025	-	180 763	135 786 862	135 786 862	7 025	135 599 075	-	
Icke finansiella skulder	-	-	-	-	146 432	146 432	-	-	-	
Summa skulder	135 599 075	7 025	-	180 763	135 933 294	135 933 294	7 025	135 599 075	-	

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

Tillfälligt undantag från IFRS 9 Finansiella instrument, verkligt värde¹⁾

Tkr	2021-06-30		2020-06-30		2020-12-31	
	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾	Finansiella tillgångar med avtalsenliga kassaflöden SPP ²⁾	Andra finansiella tillgångar ³⁾
Tillgångar						
Aktier och andelar	-	510 684	-	383 222	-	470 823
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 749 671	-	1 457 509	-	1 602 009
Placeringstillgångar för vilka livförsäkringstagaren bär placeringsrisken	-	157 388 713	-	118 096 806	-	135 487 264
Övriga finansiella tillgångar	885 958	160	565 895	605	601 591	384
Summa finansiella tillgångar	885 958	159 649 228	565 895	119 938 142	601 591	137 560 480

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

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

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

Not 4. Ställda säkerheter och Eventualförpliktelser i sammandrag

Tkr	2021 30 jun	2020 30 jun	2020 31 dec
Ställda säkerheter	159 647 056	119 936 075	137 559 614
Eventualförpliktelser	-	-	-

Not 5. Transaktioner med närstående i sammandrag

En beskrivning av närstående parter och transaktioner med närstående parter finns i årsredovisningen 2020, not 32.

Årsredovisningen finns på www.folksamlopension.se. Inga väsentliga förändringar i avtal och relationer mellan Folksam LO Fondförsäkring och närstående parter har skett.

Not 6. Tvister

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

Not 7. Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Delårsrapportens undertecknande

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den augusti 2021

Christoffer Jönsson
Verkställande direktör