



2024

Q1

Q2

Q3

Q4

Delårsöversikt

Januari – juni 2024

Folksamgruppen

Folksam

Översikt: Folksamgruppen

Folksamgruppen totalt	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Folksam kundindex (FKI), % ¹⁾	72	76	75	75
Premier, Mkr ²⁾	42 443	39 453	71 923	63 693
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr ^{3) 4)}	619 796	559 690	581 820	526 756
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr ^{3) 5)}	270 777	235 460	241 169	209 189
Antal heltidstjänster ⁶⁾	3 515	3 461	3 495	3 399

¹⁾ I FKI-mätetalet ingår privat- och individmarknad, inte partner och företag.

²⁾ Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.

³⁾ Konsumentkooperationens pensionsstiftelse ingår ej.

⁴⁾ Tillgångar enligt totalavkastningstabell med avdrag för bolagsstrategiska innehav, vilket i huvudsak avser värdet av dotterföretag.

⁵⁾ Placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.

⁶⁾ Baseras på betald tid under perioden.

Folksamgruppens förvaldade kapital, 30 juni 2024



● Svenska aktier	18%
● Utländska aktier	23%
● Svenska räntebärande	35%
● Utländska räntebärande	4%
● Alternativa placeringar	11%
● Fastigheter	9%

Folksamgruppen

Totalavkastning

- Folksam Tjänstepension 5,7 (5,1) procent
- KPA Tjänstepensionsförsäkring 5,5 (4,9) procent
- Folksam Liv 5,2 (4,1) procent
- Folksam Sak till 3,0 (2,1) procent.

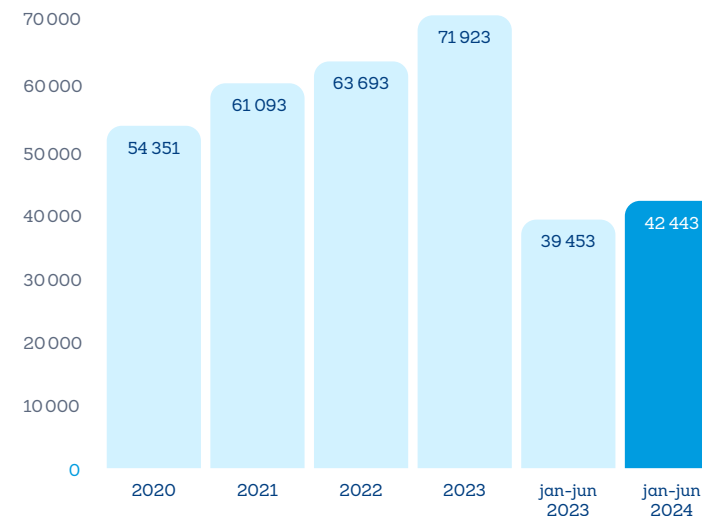
Heimstaden Bostad

Finansinspektionen (FI) meddelade i februari att skulle genomföra en undersökning av Folksamgruppens investeringar i Heimstaden Bostad. Under perioden har Folksam bistått Finansinspektionen med material och svar för att underlätta den pågående undersökningen.

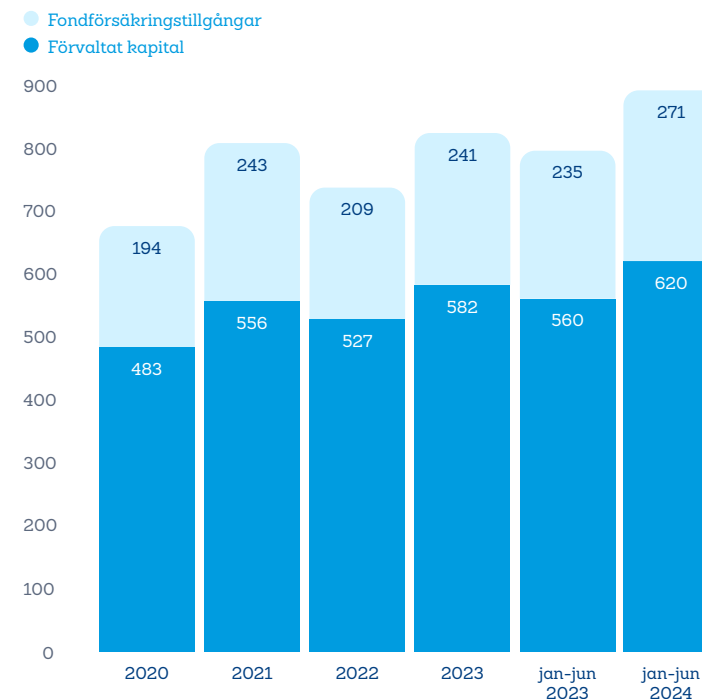
Ekonomisk ställning

- Solvensgraden i Folksam Liv uppgick till 199 (191) procent.
- Konsolideringsgraden i Folksam Sak uppgick till 187 (182) procent.
- Solvensgraden i Folksam Tjänstepension uppgick till 214 (216) procent.
- Solvensgraden i KPA Tjänstepension uppgick till 243 (239) procent.

Total premievoly, Mkr



Folksamgruppens förvaldade kapital och fondförsäkringstillgångar, Mdkr



God kapitalavkastning och höjd återbäring men fortsatt höga skadekostnader

Folksamgruppen har under det första halvåret 2024 levererat en god och trygg avkastning och höjt återbäringsräntan till kunderna. Avkastningen uppgick till 5,7 procent i Folksam Tjänstepension, 5,5 procent i KPA Tjänstepensionsförsäkring och 5,2 procent i Folksam Liv. Folksams finansiella ställning är mycket stark, solvensgraden i moderföretaget Folksam Liv uppgick till 199 procent och konsolideringsgraden i moderföretaget Folksam Sak uppgick till 187 procent. Det innebär att vi har kunnat höja kundernas återbäringsränta till nuvarande 8 procent i Folksam Liv och 6 procent i Folksam Tjänstepension. Under perioden har vi haft fortsatt höga drifts- och skadekostnader och därför startades under våren ett program för att sänka gruppens kostnader.

Under det första halvåret ökade Folksamgruppens totala förvaltade kapital till rekordnivån 891 miljarder kronor, en uppgång med 12 procent från motsvarande period föregående år. De senaste åren har vi arbetat med att höja den förväntade avkastningen samtidigt som vi ska ha en bra riskspridning. Detta har inneburit att vi ökat vår kreditexponering inom räntebärande tillgångar via såväl företagsobligationer som lån. Vi har samtidigt investerat i projektering av fossilfri energi som sol och vind och fortsatt genomföra fastighetsförvärv inom områden som vi långsiktigt ser positivt på. För alla delar i portföljen har vi infriat de delmål som vi har satt upp inom ramen för den internationella nettonoll-alliansen som Folksamgruppen var med och grundade.

Under första halvåret uppgick den totala premievolymen i Folksamgruppen till drygt 42 miljarder kronor vilket är en ökning med knappt 8 procent från motsvarande period föregående år.

Premievolymen inom Folksam Liv-gruppen uppgick till 34 miljarder kronor jämfört med 32 miljarder kronor under första halvåret 2023. En god kapitalavkastning och utveckling på fondförsäkringstillgångarna bidrar till att stärka intäkterna och Folksam bibehåller sin marknadsledande position inom pensions- och livförsäkringsmarknaden.

Premievolymen inom Folksam Sak-gruppen uppgick till 8,4 miljarder kronor jämfört med knappt 8 miljarder kronor under första halvåret 2023. Under 2023 valde Folksam Sak att inte höja premierna i takt med inflationen, detta för att stötta kunderna i svåra tider. Under första halvåret 2024 har vi genomfört premiejusteringar inom samtliga affärgrenar, effekten från dessa kommer slå igenom successivt under året. Premietillväxten inom moderföretaget Folksam Sak uppgick till totalt 6,8 procent. Folksam Sak har dock fortsatta utmaningar på kostnadssidan där främst skadekostnaderna fortsätter att vara för höga. Men vi ser också ett behov av att sänka våra driftskostnader.

Folksamgruppen har under våren därför tillsatt ett program för att minska drifts- och skadekostnaderna som ska fokusera på ett antal större affärs- och infrastrukturflyttningar med syfte att möjliggöra ökad digitalisering och kundnytta.

De närmaste åren behöver vi göra stora investeringar för att förbättra och digitalisera kunderbudandet samtidigt som många kunder blir mer priskänsliga. Vårt uppdrag är samma som när vi grundades, att erbjuda försäkringar och långsiktigt sparande som våra kunder har råd med. LO tog nyligen fram beräkningar om deras medlemmars ekonomiska situation. De visade att en tvåbarnsfamilj i Alvesta, med två yrkesarbetande föräldrar, före pandemin hade cirka 5 000 kronor kvar varje månad när de normala kostnaderna var betalda, men att de idag har minus 1 000 kronor.

För att kombinera stora framtidssatsningar med premier som familjen i Alvesta har råd med behöver vi därför sänka våra nuvarande drifts- och skadekostnader. Vår målsättning är att sänka driftskostnaderna med 750 miljoner kronor till utgången av 2026. Samtidigt finns det också potential att sänka de årliga skadekostnaderna vilket också kommer att gynna våra kunder.



Ylva Wessén
Ylva Wessén
Vd och koncernchef

Händelser under året

Under halvåret (januari-juni)

Januari

Folksam förlängde med Svenska Orienteringsförbundet

Svensk orientering består av cirka 600 föreningar med över 80 000 medlemmar, under 2022 lyckades idrotten rekrytera cirka tolv procent nya tävlingsaktiva. Nu förlänger Folksam och Svenska Orienteringsförbundet avtalet med tre år, samarbetet innebär att alla som håller på med orientering, oavsett nivå omfattas av en försäkring.

Folksam lanserade barnförsäkringserbjudande för att skydda fler barn och unga

Folksam lanserade ett nytt barnförsäkringserbjudande för att möta upp hushållens behov i en, för kunderna, ekonomiskt tuff period.

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

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

Folksamgruppen investerade i FN-obligation för att stötta småskaligt jordbruk

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

Februari

Folksamgruppen kommenterade med anledning av Finansinspektionens undersökning

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

Folksamgruppen, genom KPA Pension, förvärvade fastighet på Kungsholmen i Stockholm

KPA Pension, som är en del i Folksamgruppen, har förvärvat fastigheten Brädstapeln 13 på Kungsholmen i Stockholm. Säljare var Europa, en paneuropeisk fondförvaltare inom fastigheter.

Folksam och Coop i nytt strategiskt samarbete för en ökad trygghet

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

Folksam granskade nya bilar – ”Förvånansvärt många uppfyller inte kraven”

Nybilslistan syftar till att guida bilköpare till att göra ett bra och säkert val, både för sin och andras säkerhet, men också för miljön. Årets granskning visade att 23 bilmodeller, varav 15 nyutvecklade, har brister i krocksäkerheten.

Folksam och Vätternrundan i unikt forskningsprojekt för en säkrare trafikmiljö

Folksam och Vätternrundans samarbete har pågått i över 20 år, utöver motionlopps-försäkringen bedrev man dessutom forskning i samband med loppet för att skapa en säkrare trafikmiljö.

Mars

Folksam Tjänstepension höjde återbäringsräntan tre gånger under våren 2024

Med start den 1 mars höjde Folksam Tjänstepension återbäringsräntan under våren från fyra procent, sedan till fem och därefter till sex procent. Återbäringsräntan i Folksam Liv höjdes vid tre tillfällen och ligger från den 1 augusti på 8 procent.

Folksamgruppen investerade 2,5 miljarder i klimatrelaterat arbete i Stockholms stad

Folksamgruppen investerade 2,5 miljarder kronor i en ny obligation som gavs ut av Stockholms stad med en löptid på 5 år. Cirka hälften av upplåningen planeras att gå till investeringar i stadens vatteninfrastruktur. Investeringen är ett led i Folksamgruppens strategi för stötta klimatanpassning och grön omställning.

Frys- och vattenskador ökade med 66 procent under vintern

Vintern var extra och ihållande kall i Sverige. När försäkringsbolaget gick igenom frys- och vattenskador för villor och fritidshus under december och januari så ser man en ökning på hela 66 procent jämfört med motsvarande period förra vintern.

April

Folksam och SvFF i samarbete för att öka tryggheten i utsatta områden

Folksam fördjupade samarbetet med Svenska Fotbollförbundet och går in i satsningen ”En bättre väg”, projektet som syftar till att stärka idrottsrörelsens närvaro i de områden som Polismyndigheten benämner som utsatta, och därigenom skapa en meningsfull fritid för fler barn och unga – långt bort från kriminalitet och otrygghet.

Dubbelt så stor risk för personskador i A-traktorer

Folksam har genomfört en enkätstudie bland föräldrar med ungdomar som kör A-traktor. Resultatet visar en stor diskrepans mellan vad föräldrar tror är den vanligaste trafikolyckan, hur olyckorna sker, samt vem som oftast är vållande.

Händelser under året – fortsättning

Maj

Större flexibilitet hos Folksam sjuk- och efterlevandeförsäkring

Sedan årsskiftet erbjuder Folksam medlemmar inom 12 olika LO-förbund* möjligheten att höja försäkringsbelopp i den sjuk- och efterlevandeförsäkring som de frivilligt kan teckna via sitt fackförbund.

Folksam delade ut 433 miljoner kronor till sina kunder

Under våren och sommaren delade Folksam ut över 433 miljoner kronor till drygt 2,6 miljoner kunder i form av återbäring. Som kundägt bolag går allt överskott inom Folksam tillbaka till kunderna, bland annat i form av återbäring.

Folksam förvärvade kontorsfastighet nära Stureplan i Stockholm

Folksam förvärvade fastigheten Styckjunkaren 4 i centrala Stockholm av SEB Trygg Liv. Fastigheten har ett mycket attraktivt läge på Birger Jarlsgatan 8 med närhet till Norrmalmstorg och Stureplan.

Folksamgruppen investerade drygt 500 miljoner kronor i Norrskan VC Fund II

Folksam och KPA Pension, har investerat drygt 500 miljoner kronor i fonden Norrskan Venture Capital Fund II. Fonden investerar tidigt i bolag med målsättningen att lösa några av världens största klimatproblem och utmaningar, samtidigt som man eftersträvar en god finansiell avkastning. Fonden, som blev övertecknad till 320 MEUR, är Europas största inom sitt område.

Folksamgruppen en av ägarna bakom förslag om facklig organisering på Teslas årsstämma

När Tesla genomförde sin årsstämma den 13 juni kom en av punkterna på dagordningen handla om rätten till facklig organisering bland de anställda. Folksamgruppen var en av fyra aktieägare som lagt förslaget (Freedom of Association and Collective Bargaining Policy).

Folksam i nytt samarbete med Sveriges Psykologförbund

Folksam och Sveriges Psykologförbund tecknade ett nytt avtal som innebär att förbundets drygt 12 000 medlemmar blir försäkrade hos Folksam.

Folksam försäkrade Stockholms Stadsmissions hyresgäster i Farsta strand

Stockholms Stadsmission har byggt ett hyreshus med socialt hållbara bostäder i Farsta strand. Bostäderna riktar sig till människor som har svårt att skaffa ett långsiktigt boende på egen hand. I hyran ingår en heltäckande och prisvärd hemförsäkring från Folksam.

Juni

Förändringar i Folksams koncernledning

Folksams nuvarande chef för Koncernstaben – Björn Nordin går i pension under våren 2025. Michael Kjeller, Folksams vice vd och chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet tar då över rollen. Michael har parallellt med sina övriga uppdrag sedan en tid varit tillförordnad chef för Marknad och försäljning. Han fokuserar nu helt på det uppdraget tills att en ny chef är på plats. Den 1 juli tar Marcus Blomberg över som ny chef för Kapitalförvaltning och hållbarhet.

Folksam och Svenska Fotbollförbundet förlängde och utökade sitt samarbete

Folksam fortsatte sitt långsiktiga samarbete med idrotten och förlängde sitt partneravtal med SvFF som funnits i över 60 år. Avtalet gäller till och med 2026 och innebär bland annat att Folksam möjliggör spridning för svensk fotboll inom fair play och utbildning, men också för utvecklingsarbetet En bättre väg.

Folksam beslutade om att minska kostnaderna

Folksam ska erbjuda tjänster som kunderna har råd med och samtidigt investera i att förbättra och digitalisera kunderbudandet. Därför ska Folksam sänka sina kostnader i ett första steg med 750 miljoner kronor till slutet av 2026. Koncernledningen tillsatte under våren arbetsgrupper som utvecklar konkreta förslag på besparingsåtgärder

Efter kvartalets utgång

KPA Pension förvärvade en kontorsfastighet i centrala Stockholm

KPA Pension, som är en del i Folksamgruppen, har förvärvat fastigheten Mentorn 1 i centrala Stockholm för 3 miljarder kronor.

Folksams riktning framåt 2024

Folksamgruppens riktning framåt omfattar tre områden

- Sammanhållen kundupplevelse
- Lönsam tillväxt
- Effektivitet i vardagen



Sammanhållen kundupplevelse

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



Lönsam tillväxt

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



Effektivitet i vardagen

Folksam använder sin gemensamma operativa organisation för att samla kompetens där det är möjligt att uppnå synergier. Vi arbetar som ett Folksam med en gemensam kultur och ett utvecklande medarbetar- och ledarskap som präglas av ständigt lärande, tillit och öppenhet. IT-miljön förenklas och data- och informationshanteringen effektiviseras. Utveckling och införande av nya IT-lösningar följs av avveckling av gamla system. Nivån på driftskostnaderna bidrar till Folksams konkurrenskraft.

Uppföljning hållbarhet

Folksamgruppen arbetar med hållbarhetsperspektiv i hela verksamheten.

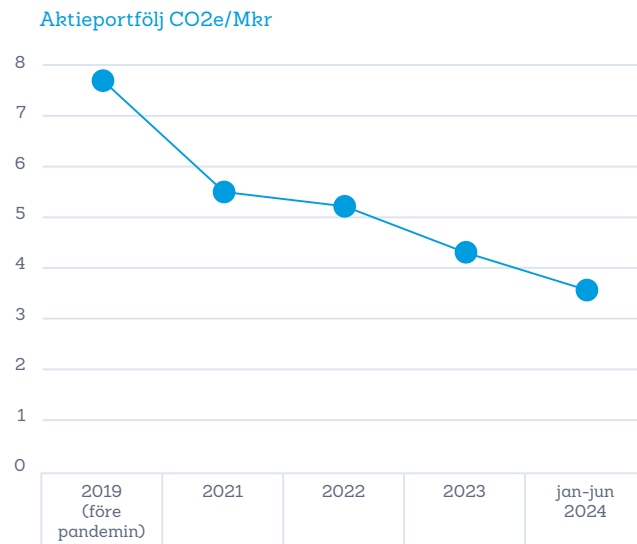
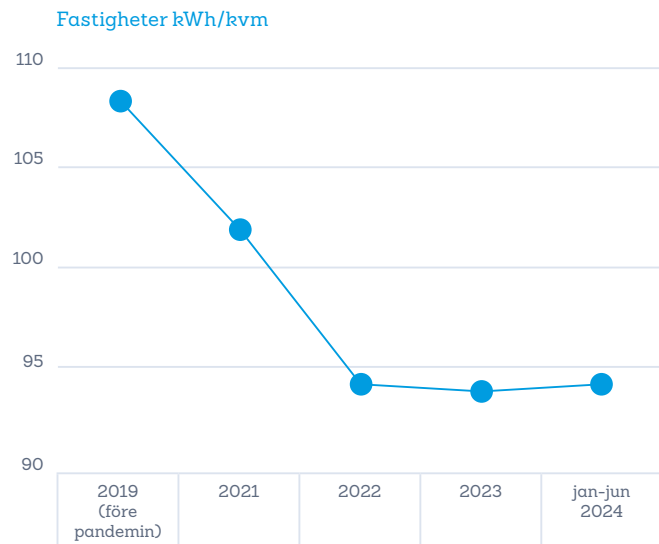
Här redovisar vi den löpande utvecklingen av koldioxidutsläpp i vår aktieportfölj och energiförbrukningen i våra fastigheter.

Klimatindikator	TCFD indikatornamn	jan-jun 2024	2023	2022	2021	2019 (före pandemin)
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		94,5	93,8	94,3	101,8	108,4
Koldioxidavtrycket i aktieportföljerna, Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO ₂ e/Mkr ¹⁾	Weighted Average	3,6	4,3	5,2	5,5	7,7

¹⁾ Tabellen visar: Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO₂e/Mkr. Det vill säga portföljens exponering av koldioxidintensiva bolag, där summan av bolagens andel i portföljen (baserat på marknadsvärde) multipliceras med bolagens koldioxidintensitet i förhållande till omsättning.

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

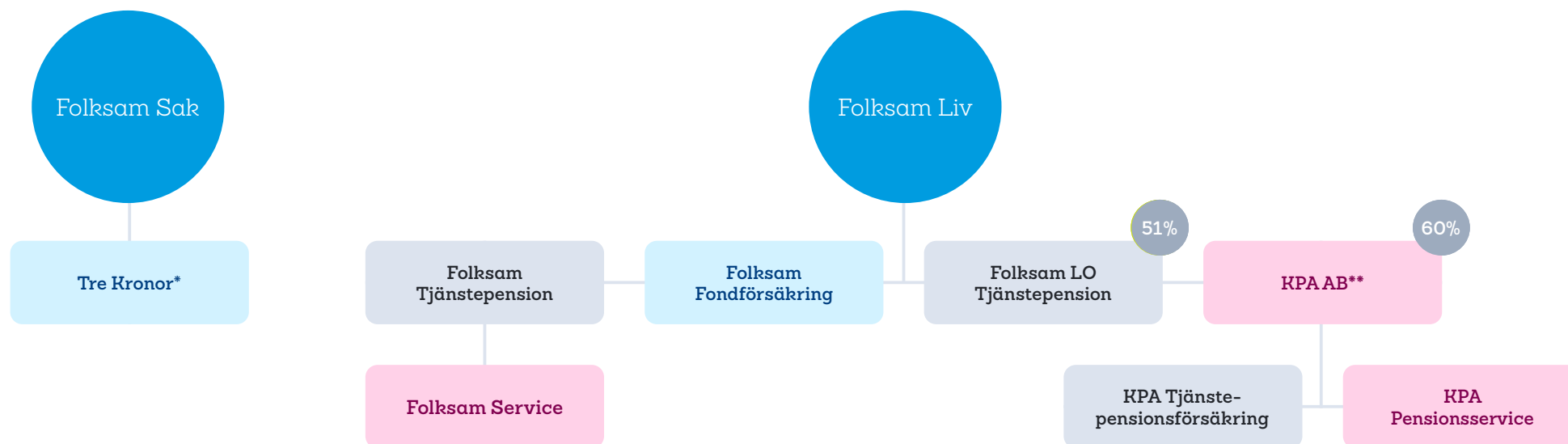
Folksam har rapporterat hållbarhetsdata sedan december 2019 och illustrerat sedan starten ser det ut på följande sätt.



Tre varumärken i två koncerner

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

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



● = Moderföretag och försäkringsföretag

● = Försäkringsföretag

● = Tjänstepensionsföretag

● = Ej tillståndspliktigt aktiebolag

* Tillhandahåller försäkringar som säljs under annat varumärke

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

Folksam Sak

Folksam Sak-gruppen	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	8 406	7 854	15 958	15 530
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	55 414	53 288	54 319	53 280
Solvenskvot (SCR), vid periodens slut ²⁾	2,4	2,6	2,5	2,7

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

²⁾ Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

Folksam Sak (moderföretag)	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	7 680	7 194	14 607	14 257
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-655	-570	-773	-890
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	788	610	2 336	-2 453
Totalkostnad, %	110,9	109,8	104,5	99,9
varav skadekostnad, %	96,2	93,3	89,5	86,1
varav driftskostnad, %	14,7	16,5	15,0	13,7
Totalavkastning, %	3,0	2,1	5,8	-2,3
Konsolideringskapital, vid periodens slut, Mkr	28 997	26 848	28 442	26 693
Konsolideringsgrad, vid periodens slut, %	187	182	192	187
Solvenskvot ²⁾ (SCR), vid periodens slut	2,5	2,7	2,6	2,7

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

²⁾ Solvenskvoten avser kapitalbas i relation till kapitalkrav i enlighet med Solvens II-regelverket.

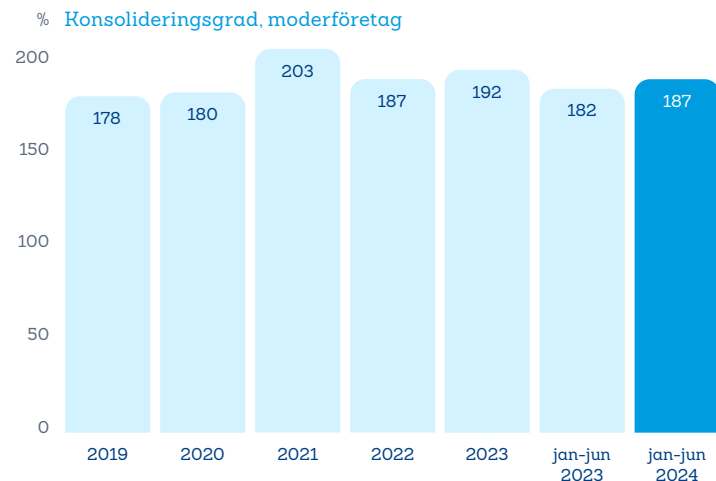
Resultatet före skatt inom Folksam Sak-gruppen ökade till 718 (473) miljoner kronor, till följd av god kapitalavkastning. Premieintäkten inom Folksam Sak-gruppen ökade 7 procent mot föregående år och uppgick till 8 406 (7 854) miljoner kronor. Premiehöjningar har genomförts på flera produkter för att kompensera för inflationsdrivna kostnadsökningar de senaste åren, både inom moderföretaget och Tre Kronor.

Premieintäkten i moderföretaget Folksam Sak ökade 7 procent mot föregående år och uppgick för halvåret till 7 680 (7 194) miljoner kronor. Den största delen av premietillväxten är driven av premiehöjningar men även beståndstillväxt syns inom de flesta grenar. Ökningen motverkas dock av lägre medelpremie inom motoraffären. Folksam Sak fortsätter att växa starkt med hushåll som har både boende och bil försäkrade hos Folksam. Förändring av nivå tillägg påverkade föregående års premieutfall negativt med 76 miljoner kronor medan samma effekt i år bara är 2 miljoner kronor.

Det försäkringstekniska resultatet inom Folksam Sak-gruppen uppgick till -685 (-386) miljoner kronor. Det negativa resultatet förklaras främst av försäkringsersättningarna som var mycket höga drivet av extremväder under det första kvartalet och ökade 11 procent till 8 000 (7199) miljoner kronor. Inom moderföretaget ökade försäkringsersättningarna 10 procent till 7 387 (6 712) miljoner kronor. Både boendeförsäkringar med vatten-, brand- och maskinskador och motorförsäkringar med vagn- och trafikskador påverkades. Naturskador exklusive brand uppskattas till närmare 300 miljoner kronor över normalnivå inom moderbolaget. Höga skadefrekvenser och veterinärkostnader drev även upp kostnader för djurförsäkringarna. Nettot av avvecklingsresultatet och ränteeffekten på skadelivräntereserven minskade försäkringsersättningarna med 215 (75) miljoner kronor inom moderföretaget samtidigt som avvecklingsresultatet inom Tre Kronor ökade försäkringsersättningarna med 7 (43) miljoner kronor.

Driftskostnaderna inom Folksam Sak-gruppen ökade 9 procent till 1 281 (1 178) miljoner kronor på grund av strategiska satsningar. Inom moderföretaget minskade driftskostnaderna med 5 procent till 1 128 (1184) miljoner kronor främst på grund av lägre kostnader för tryggande av förmånsbestämd pension. På koncernnivå används en annan beräkningsmetod för pensionsförpliktelser jämfört med i moderbolaget och den positiva effekten av lägre pensionskostnader slår inte igenom på koncernnivå. Folksams koncernledning tillsatte under våren arbetsgrupper som utvecklar konkreta förslag på besparingsåtgärder för att i ett första steg sänka sina årliga kostnader inom Folksam med 750 miljoner kronor till slutet av 2026.

Totalkostnadsprocenten i Folksam Sak-gruppen ökade till 110,4 (106,7) procent drivet av extremväder och höga försäkringsersättningar i både moderbolaget och Tre kronor. Totalkostnadsprocenten i moderföretaget ökade till 110,9 (109,8) procent drivet av naturskador och höga försäkringsersättningar samtidigt som driftskostnaderna minskade något.



Folksam Liv

Folksam Liv-gruppen	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	34 037	31 600	55 964	48 163
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	564 382	506 401	527 501	473 476
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	270 777	235 460	241 169	209 189
Solvenskvt (SCR), vid periodens slut ²⁾	1,2	1,3	1,2	1,3

¹⁾ Premier omfattar premieintäkt i sakförsäkring, premieinkomst i livförsäkring samt inbetalningar från sparare i fondförsäkring i de försäkringsbolag som ingår i Folksamgruppen.

²⁾ Från årsskiftet avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket).

Folksam Liv (moderföretag)	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	3 223	3 713	6 790	15 173
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	5 544	5 158	7 429	-1 394
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	5 730	5 327	7 745	-1 668
Förvaltningskostnad, %	0,6	0,7	0,7	0,6
Totalavkastning, %	5,2	4,1	8,2	-7,0
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	123 517	118 330	120 427	115 214
Varav bolagsstrategiska innehav	9 083	7 639	8 004	7 286
Solvensgrad, vid periodens slut, %	199	191	190	185
Solvenskvt, vid periodens slut ²⁾	1,8	1,9	1,8	1,9
Kollektiv konsolidering, vid periodens slut, %	118	113	115	110

¹⁾ Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

²⁾ Från 2023-01-01 avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvenskvot för blandade bolag.

Premierna för Folksam Liv-gruppen uppgick till 34 037 (31 600) miljoner kronor. Det förvaltade kapitalet uppgick till 564 382 (506 401) miljoner kronor och fondförsäkringstillgångarna till 270 777 (235 460) miljoner kronor.

Förvalt kapital och fondförsäkringstillgångar ökade under första halvåret 2024, främst till följd av stigande börser och ett positivt premieflöde. Det var framför allt aktier som bidrog positivt till avkastningen under första halvåret där utländska aktiers avkastning var högre än svenska medan räntor och valutor avkastade svagt negativt vilket främst förklarades av en svagare svensk krona.

Det försäkringstekniska resultatet för moderföretaget Folksam Liv uppgick till 5 544 (5 158) en ökning om knappt 8 procent. Ökningen förklaras främst av en högre kapitalavkastning till följd av en positiv börsutveckling.

Premieinkomsten uppgick till 3 223 (3 713) miljoner kronor. Minskningen förklaras av en utmanande miljö inom framför allt individuellt privatägt sparande.

Resultatet och försäkringstekniska avsättningar påverkas av förändring i marknadsräntor då framtida åtagande diskonteras med marknadsränta. Den främsta förklaringen till skillnaden i förändringen av försäkringstekniska avsättningar jämfört med föregående år är att räntekurvorna har ökat på korta men minskat på längre durationer.

Driftskostnaderna minskade med 14 procent och uppgick till -412 (-479) miljoner kronor. De lägre driftkostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring.

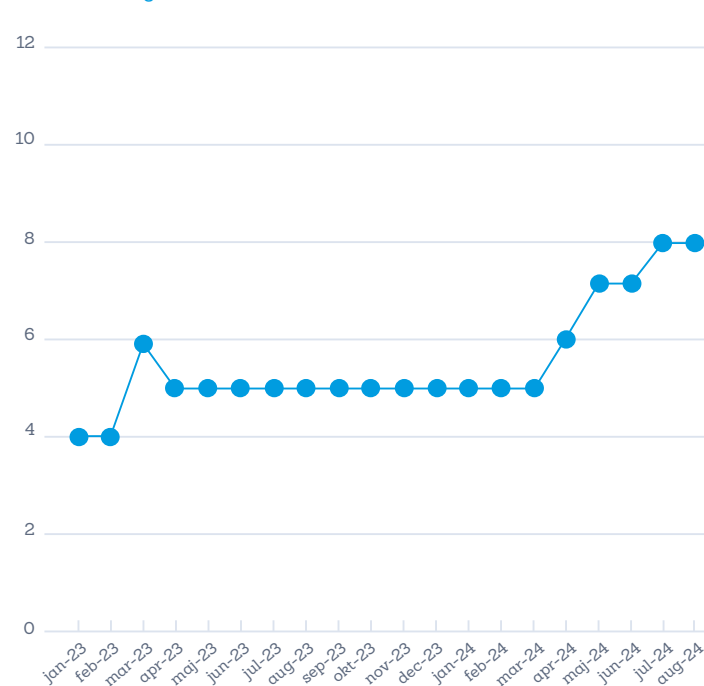
Totalavkastningen för perioden uppgick till 5,2 (4,1) procent. Den högre avkastningen förklaras av den positiva utvecklingen på aktiemarknaderna. Placeringarna per 30 juni 2024 bestod av 30 procent aktier, 45 procent räntebärande, 9 procent alternativa investeringar, 9 procent fastigheter och 7 procent bolagsstrategiska innehav. Aktier och bolagsstrategiska innehav visade starkast utveckling under det första halvåret, med en avkastning på 14,2 och 14,7 procent.

Den första juli höjdes återbäringsräntan till 8 procent på traditionell försäkring, återbäringsräntan fördelar avkastningen över en längre period för att ge en jämn och trygg utveckling av sparandet. Under perioden 2009–2023 var den genomsnittliga återbäringsräntan 5,2 procent.

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

Solvensgraden i moderföretaget var högre än motsvarande period föregående år och uppgick vid periodens slut till 199 (191) procent. Solvensgraden stärktes under första halvåret 2024 främst till följd av en positiv kapitalavkastning. Solvenskvoten uppgick till 1,8 (1,9).

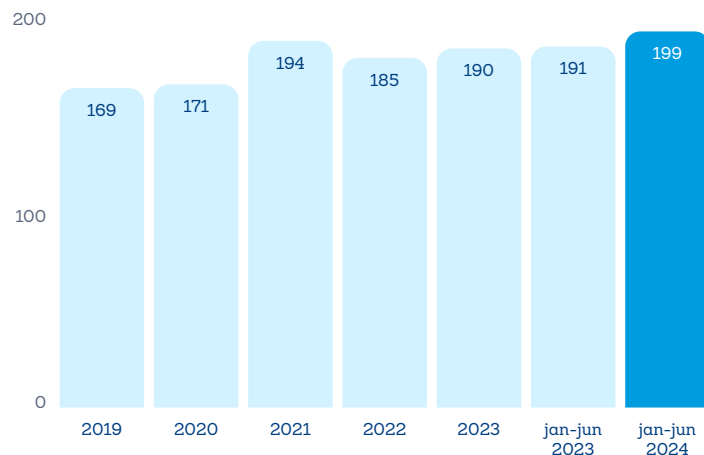
% Återbäringsränta



% Totalavkastning, moderföretag



% Solvensgrad, moderföretag



Folksam Tjänstepension

Folksam Tjänstepension	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	nov-dec 2022
Premier, Mkr ¹⁾	3 515	3 264	7 280	1 929
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	7 888	6 060	7 652	2 506
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	7 888	6 060	7 652	2 506
Förvaltningskostnad, %	0,4	0,4	0,4	0,1
Totalavkastning, %	5,7	5,1	8,1	1,2
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	122 182	111 199	115 217	105 279
Solvensgrad, vid periodens slut, %	214	216	204	213
RKK-kvot, vid periodens slut. ²⁾	2,8	2,8	2,7	2,5
Kollektiv konsolidering premiebestämd, vid periodens slut, %	115	111	111	109

¹⁾ Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

²⁾ RKK-kvoten utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

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

Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 7 888 (6 060) miljoner kronor. Det högre resultatet förklaras framför allt av en högre kapitalavkastning.

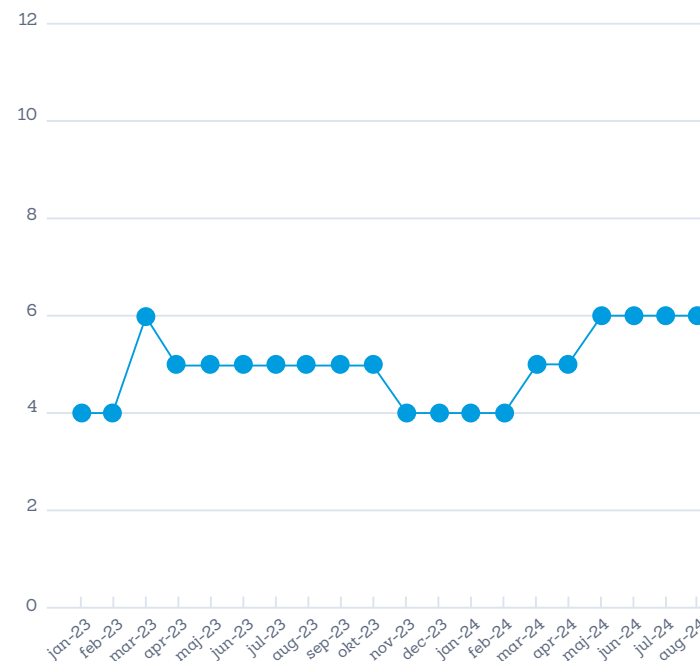
Premieinkomsten uppgick till 3 515 (3 264) miljoner kronor och kapitalavkastningen till 6 363 (6 309) miljoner kronor. Folksam Tjänstepension ser en fortsatt stabil utveckling av premieflödet. Den högre premieinkomsten för Folksam Tjänstepension drevs framför allt av inflyttat kapital som ökade med 17 procent. Ökningen återfinns framför allt inom individuell tjänstepension men även i kollektivavtalad tjänstepensions affären ökade inflyttat kapital.

Försäkringsersättningarna uppgick till -1 317 (-1 246) miljoner kronor och Livförsäkringsavsättningarna uppgick till -438 (-2 008) miljoner kronor. Livförsäkringsavsättningarna ökade under såväl första halvåret 2023 som 2024 som en följd av det positiva kassaflödet. Ökningen av livförsäkringsavsättningar var dock lägre 2024 vilket förklaras av att räntorna steg under första halvåret 2024.

Driftkostnaderna uppgick till -236 (-258) miljoner kronor. De lägre driftkostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring.

Förvaltningskostnadsprocenten för sparandeverksamheten uppgick till 0,4 (0,4) procent.

% Återbäringsränta



KPA Pension*

KPA Tjänstepensionsförsäkring AB	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	17 352	15 202	28 938	19 464
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	26 256	20 644	31 096	11 806
Förvaltningskostnad, %	0,16	0,16	0,18	0,14
Förvaltningskostnad premiebestämd, %	0,08	0,08	0,08	0,08
Totalavkastning, %	5,5	4,9	7,6	-7,8
Avkastningsränta premiebestämd, % ²⁾	7,6	7,4	8,8	-7,3
Avkastningsränta förmånsbestämd, %	2,1	1,2	5,5	-7,6
Förvalt kapital, vid periodens slut, Mkr	323 815	277 284	296 154	253 412
Solvensgrad, vid periodens slut, %	243	239	232	234
RKK-kvot, vid periodens slut ³⁾	3,0	2,9	2,9	2,9

¹⁾ Premier omfattar premieinkomst för sparförsäkring och premieintäkt för riskförsäkring.

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

³⁾ RKK-kvoten utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapital-kravet RKK inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

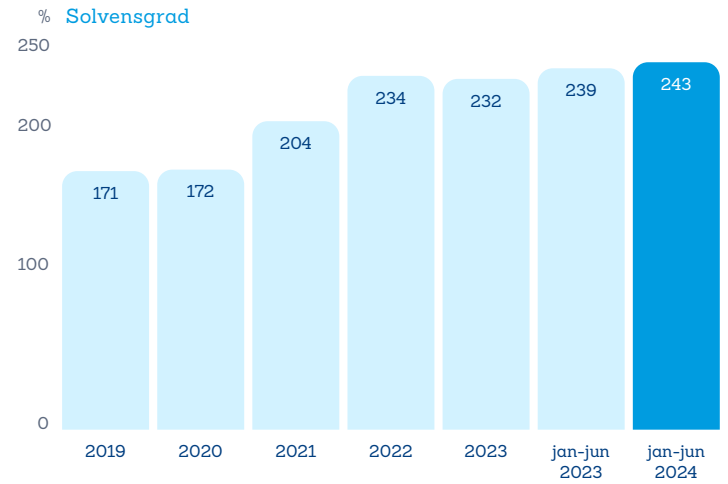
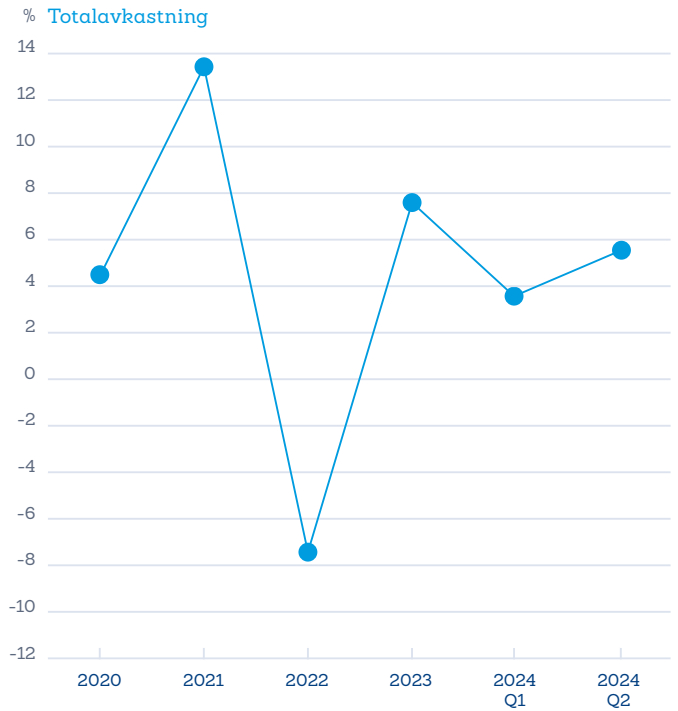
Premieinkomsten för KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgick till 17 352 (15 202) miljoner kronor. Ökningen förklaras dels av nya pensionsavtalet (AKAP-KR) där bland annat pensionsavsättningen höjts men ökningen påverkades även av att KPA Tjänstepension införlivades i KPA Tjänstepensionsförsäkring.

Den första november 2023 införlivades KPA Tjänstepension i KPA Tjänstepensionsförsäkring genom en omvänd fusion. Fram till och med 31 oktober 2023 hade KPA Tjänstepension en premieinkomst om 354 miljoner kronor och driftkostnader om 46 miljoner kronor. Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 26 256 (20 644) miljoner kronor. Det högre resultatet jämfört med föregående år förklaras främst av högre kapitalavkastning till följd av en positiv utveckling på aktiemarknaderna, samt lägre försäkringstekniska avsättningar.

Totalavkastningen uppgick till 5,5 (4,9) procent för perioden. Sett över de senaste tio åren 2014–2023 har den årliga genomsnittliga totalavkastningen uppgått till 5,6 procent. KPA Tjänstepensionsförsäkring fördelar överavkastning genom avkastningsränta till skillnad från Folksam Liv som använder återbäringsränta. Återbäringsräntan syftar till att utjämna avkastningsfördelningen över tid till skillnad mot avkastningsräntan där avkastningsräntan mer direkt speglar avkastningen under kvartalet.

Avkastningsräntan för premiebestämd, spartid uppgick till 7,6 (7,4) procent och förmånsbestämd 2,1 (1,2) procent. De högre avkastningsräntorna förklaras av positiv värdeutveckling på aktier. Förvaltningskostnadsprocenten i KPA Tjänstepensionsförsäkring uppgick till 0,16 (0,16) procent.

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



Uppföljning hållbarhet

KPA arbetar med hållbarhetsperspektiv i hela verksamheten.

Klimatindikator	TCFD indikatornamn	jan-jun 2024	2023	2022	2021
Energiförbrukning i fastigheter, normalårskorrigerat (kWh/kvm)		95,7	95	89	96,5
Koldioxidavtrycket i aktieportföljen, Koldioxid intensitet, viktat medeltal, ton CO ₂ e/Mkr ²⁾	Weighted Average	3,5	4	5,1	5,3

¹⁾ Majoriteten av utsläppskällorna uppdateras kvartalsvis.

²⁾ Tabellen visar: Koldioxidintensitet, viktat medeltal, ton CO₂e/Mkr. Det vill säga portföljens exponering av koldioxidintensiva bolag, där summan av bolagens andel i portföljen (baserat på marknadsvärde) multipliceras med bolagens koldioxidintensitet i förhållande till omsättning. Beräkning grundas på data i USD vilket innebär att valutakursförändringar påverkar redovisade resultat i SEK. För mer information, se folksam.se/om-oss/vart-hallbarhetsarbete/hallbarhet-i-folksam/hallbarhetsredovisning Års- och hållbarhetsrapport.

Folksam LO Pension*

Folksam LO Tjänstepension	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	7 848	7 211	9 357	7 891
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	184	147	307	324
Totalavkastning %	10,7	10,1	13,1	-15,9
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,10	0,11	0,11	0,08
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	198 630	170 561	175 109	149 892
RKK kvot, vid periodens slut ²⁾	4,8	4,4	4,7	-

¹⁾ Premier omfattar premieinbetalningar från sparare i fondförsäkring.

²⁾ RKK-kvoten ersätter solvenskvoten och utgörs av relationen mellan kapitalbasen och det riskkänsliga kapitalkravet RKK rapporteras inom ramen för reglering för tjänstepensionsföretag.

Premieinbetalningarna för Folksam LO Tjänstepension uppgick till 7 848 (7 211) miljoner kronor. Ökningen förklaras främst av de extra premier som kommer in då avtalsområde SAF-LO har övergått från årsvis till månadsvis förmedling av premier. Utflyttarna ökade under perioden och uppgår till 2 341 (1 181) miljoner kronor vilket medförde att flyttnettot blev negativt -144 (997) miljoner kronor.

Det försäkringstekniska resultatet uppgick till 184 (147) miljoner kronor. Det högre försäkringstekniska resultatet förklaras av högre intäkter både avgiftsintäkter men framför allt provisionsintäkter. De högre intäkterna förklaras framför allt av en god kapitalavkastning.

Driftskostnaderna uppgick till 96 (100) miljoner kronor. De lägre driftskostnaderna förklaras framför allt av lägre personalkostnader vilka påverkades negativt föregående år av ökad kostnad för förmånsbestämda pensioner på grund av inflationsvärdesäkring. De lägre personalkostnaderna motverkas av högre anskaffnings- och systemförvaltningskostnader.

Företagets icke-tekniska resultat förbättrades på grund av positiv kapitalavkastning på företagets egna placeringar vilket gjorde att företagets totala resultat för perioden ökade och uppgick till 305 (224) miljoner kronor. Fondförsäkringstillgångarna ökade till följd av positiv värdeförändring under perioden och uppgick till 198 630 (170 561) miljoner kronor. Totalavkastningen uppgick till 10,7 (10,1) procent.

Appendix: Övriga dotter- och intressebolag

Folksam Sak				
Tre Kronor	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	726	660	1 351	1 273
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	-44	13	52	135
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt, Mkr	1	39	154	39
Totalkostnad, %	107,4	98,9	97,4	89,7
Solvenskvt (SCR), vid periodens slut	1,9	2,1	1,9	2,0

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

Folksam Liv				
Folksam Fondförsäkring	jan-jun 2024	jan-jun 2023	2023	2022
Premier, Mkr ¹⁾	1 724	1 499	2 973	2 874
Försäkringstekniskt resultat, Mkr	72	42	136	156
Förvaltningskostnadsprocent, %	0,6	0,8	0,7	0,7
Fondförsäkringstillgångar, vid periodens slut, Mkr	58 355	52 453	53 129	47 697
Solvenskvt, vid periodens slut ²⁾	1,6	1,5	1,5	2,4

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

²⁾ Från 2023-01-01 avser solvenskvoten summan av kapitalbasen i relation till kapitalkrav för övrig livförsäkring (i enlighet med Solvens II-regelverket) och dessförinnan solvenskvot för blandade bolag.

Kommande informationstillfällen

7 november 2024

Nyckeltal för
tredje kvartalet

14 februari 2025

Helårsöversikt 2024