

# DELÅRSRAPPORT

JANUARI-MARS 2011

**Dotterbolaget PP Pension Fondförsäkring** fortsätter att växa. Under det första kvartalet nådde inbetalda premier drygt 31 miljoner kronor, att jämföra med cirka 12 miljoner kronor motsvarande period förra året. I slutet av mars uppgick fondförsäkringstillgångarna till drygt 170 miljoner kronor, en ökning med 115 procent sedan mars 2010.

**Under kvartalet** har vi låtit göra en extern utvärdering av PP Pensions fondtorg. Slutsatsen är att torget fortsatt ligger i "högerkrysset" med både ett högt snittbetyg på de ingående fonderna och en bra bredd avseende de erbjudna fondkategorierna.

**Föreningens driftskostnadsprocent** var 0,21 procent under kvartalet. Vårt mål är att förbättra detta nyckeltal ytterligare, även om viss beredskap råder för att extra insatser kan behövas med anledning av bland annat de nya regelverk som är på gång inom pensionsbranschen.

**Perioden har bjudit på turbulenta finansmarknader.** Revolverna i Nordafrika och de dramatiska effekterna

av den enorma jordbävningen och den därpå följande tsunamin i Japan har periodvis satt djupa spår i olika index.

**Under kvartalet** föll Stockholmsbörsen med 0,5 procent, medan ett globalt världsindex backade med 1,7 procent (i SEK). Aktier i tillväxtmarknader noterade ett minus på drygt 4 procent. Svenska obligationsräntor var oförändrade, medan kronan förstärktes mot dollarn. Avkastningen i PP Pensions förmånsbestämda försäkring (-0,3 procent) får anses vara rimligt tillfredsställande givet marknadsutvecklingen.

**Den kollektiva konsolideringsnivån** inom både föreningens förmånsbestämda och premiebestämda traditionella försäkring (146 respektive 109 procent) var god per den 31 mars.



**Viveka Ekberg**  
VD

## NYCKELTAL

### PREMIER, FÖRVALTAT KAPITAL OCH KOSTNADER

	2011 Januari-mars	2010 Januari-mars
Försäkringsrörelsens premieinkomst	90,0 MSEK	91,0 MSEK
Inbetalda premier fondförsäkring	31,1 MSEK	11,8 MSEK
Totalt förvaltad kapital <sup>1</sup>	9 713,9 MSEK	9 070,2 MSEK
Driftskostnad	0,21 %	0,21 %

### KAPITALFÖRVALTNING OCH KOLLEKTIV KONSOLIDERINGSNIVÅ

#### Förmåns- och premiebestämd traditionell försäkring

• Totalavkastning	-0,3 %	3,2 %
• Genomsnittlig totalavkastning, senaste fem åren	5,4 %	7,6 %
• Genomsnittlig återbäringsränta <sup>2</sup>	7,0 %	3,0 %
• Genomsnittlig återbäringsränta, senaste fem åren	4,5 %	4,7 %

#### Kollektiv konsolideringsnivå

• Förmånsbestämd traditionell försäkring (ITP 2)	146,0 %	143,4 %
• Premiebestämd traditionell försäkring	109,1 %	107,9 %

#### PP Pensions 50/50 (förvalslösning inom ITP 1)

• Totalavkastning	-0,7 %	3,0 %
-------------------	--------	-------

<sup>1</sup> Avser PP Pension Försäkringsförening och PP Pension Fondförsäkring AB.

<sup>2</sup> Återbäringsräntan anges som årsränta.