

Delårsrapport januari-juni 2023

PP Pension Tjänstepensionsförening

pp.pens!on

VD har ordet

PP Pensions totala förvaltade kapital har under det första halvåret haft en positiv tillväxt och uppgår per den 30 juni till 19,0 (18,3) miljarder.

- Avkastningen för fondtorgets största fond, PP Pension Aktieallokeringsfond, blev 14,6 procent.

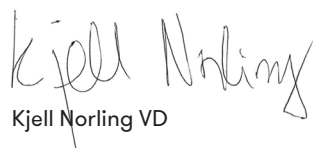
- Avkastningen för traditionellt förvaltat försäkring blev 4,0 procent för årets första sex månader och genomsnittlig tioårsavkastning ligger på 6,0 procent.

Återbäringsräntan per den 30 juni var 3 procent och har i genomsnitt varit 1,8 procent under årets första sex månader.

I den förmånsbestämda grenen var den kollektiva konsolideringen 139 procent och för den premiebestämda var motsvarande siffra 105 procent. Den riskkänsliga kapitalkravskvoten uppgår till 1,9 och solvensgraden uppgår till 158 procent.

Under första halvåret har vårt projekt med nytt försäkringssystem fortsatt – ett arbete som beräknas pågå ett år framåt. Systembytet kommer under projekttiden att innebära tillfälligt högre kostnader.

2023 första månader har präglats av viss återhämtning på de globala aktiemarknaderna med fortsatt inflationsoro. Världens centralbanker och politiker arbetar hårt för att stävja prisöknings-takten men utan att för den skull skapa recession.


Kjell Norling VD



PP Pension i korthet

PP Pension grundades 1882 och vårt uppdrag är att hjälpa företag och deras anställda samt egna företagare i medie- och informationsbranschen till en bra pension och ett tryggare yrkesliv. Vi erbjuder tjänstepensioner och gruppförsäkringar.

Vi hanterar drygt 88 000 försäkringsavtal och förvaltar 19,0 miljarder kronor. PP Pension erbjuder ett fondtorg med för närvarande 34 fonder.

Som ömsesidig tjänstepensionsförening har PP Pension ett enda mål – att ge medlemmarna en bra och trygg pension. Det uppnår vi genom att erbjuda en god långsiktig avkastning, personlig rådgivning, bra service och produkter som gör det enkelt att välja rätt.

PP Pension i siffror

januari-juni 2023

ANTAL FÖRSÄKRINGSAVTAL	88 200
• Förmånsbestämd traditionell försäkring (kollektivavtalad ITP2)	41 100
• Premiebestämd traditionell försäkring (såväl kollektivavtalad som icke kollektivavtalad)	26 900
• Premiebestämd fondförsäkring (såväl kollektivavtalad som icke kollektivavtalad)	14 500
• Riskförsäkring	5 700

Premier, förvaltad kapital och kostnader

	2023 Januari-juni	2022 Januari-juni	2022 Januari-december
Försäkringsrörelsens premieinkomst	120 MSEK	139 MSEK	280 MSEK
Inbetalda premier fondförsäkring	65 MSEK	56 MSEK	118 MSEK
Totalt förvaltad kapital	19 020 MSEK	18 282 MSEK	18 290 MSEK
Driftskostnad inkl utvecklingsprojekt nytt försäkringssystem	0,50%	0,51%	0,48%
Driftskostnad exkl utvecklingsprojekt nytt försäkringssystem	0,26%	0,28%	0,26%

Kapitalförvaltning och kollektiv konsolideringsnivå

	2023 Januari-juni	2022 Januari-juni	2022 Januari-december
Förmåns- och premiebestämd traditionell försäkring			
• Totalavkastning	4,0%	-7,7%	-7,3%
• Genomsnittlig totalavkastning, senaste fem åren	4,7%	4,6%	4,3%
• Genomsnittlig återbäringsränta ^{1,2}	1,8%	7,2%	5,1%
• Genomsnittlig återbäringsränta, senaste fem åren ¹	5,1%	6,1%	5,6%
Kollektiv konsolideringsnivå			
• Förmånsbestämd traditionell försäkring	139,0%	150,1%	136,5%
• Premiebestämd traditionell försäkring	105,4%	103,8%	102,4%

¹Återbäringsräntan anges som årsränta.

²Anges efter kapitalförvaltningskostnader men före avgifter och skatt.

Förvaltningsberättelse

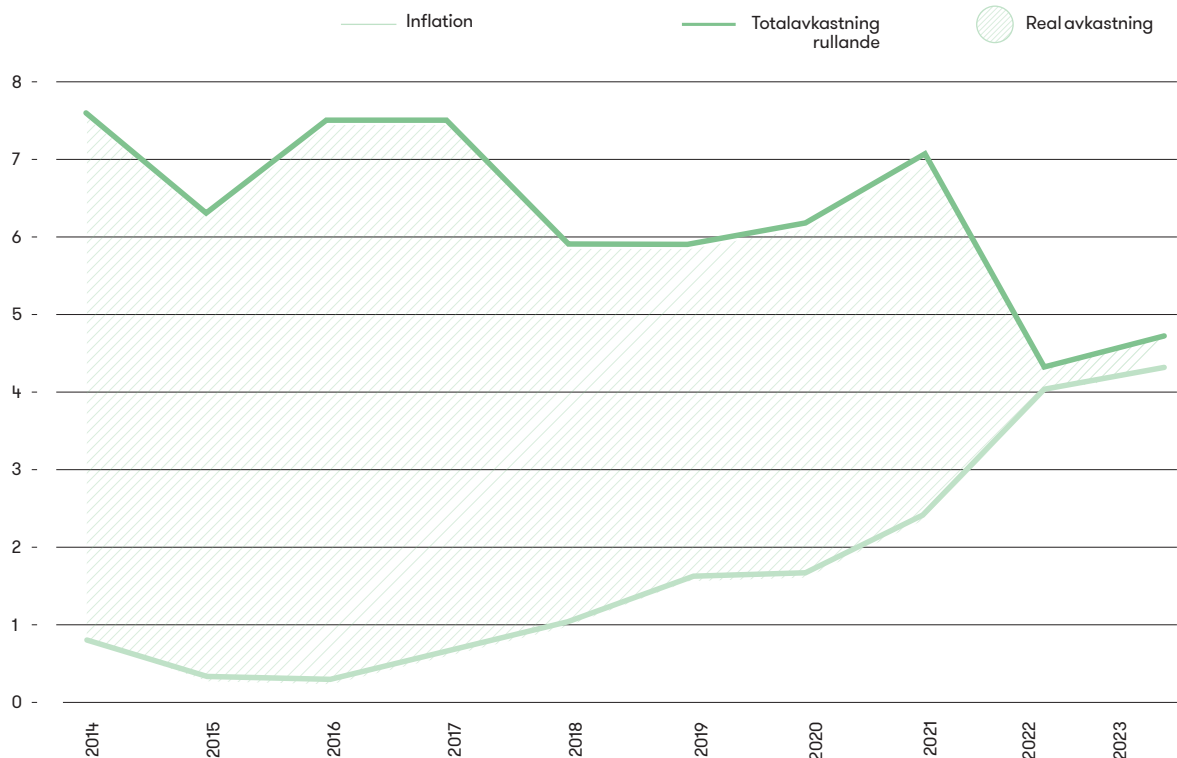
Tillgångsfördelning och totalavkastningstabell, traditionell förvaltning

	Marknadsvärde 2023-06-30		Marknadsvärde 2022-12-31		Avkastning januari-juni 2023, %	Avkastning genomsnitt 5 år, %
	MSEK	Andel, %	MSEK	Andel, %		
Aktier	5 267	31,9	5 273	32,8	12,0	7,2
Räntebärande	5 190	31,5	4 849	30,1	-0,1	-1,7
Fastigheter	5 314	32,2	5 335	33,1	-0,6	9,6
Andra tillgångar	718	4,4	643	4,0	6,1	7,8
Totalt	16 489		16 100		4,0	4,7

Portföljavkastning och bidragsanalys januari-juni 2023

	Portföljavkastning, %	Bidrag till portföljavkastning, %	Bidrag till resultat, MSEK
Aktier	12,0	3,9	630
Räntebärande	-0,1	0,0	4
Fastigheter	-0,6	-0,2	-32
Andra tillgångar	6,1	0,3	41
Totalt	4,0	4,0	643

Totalavkastning rullande 5 år, %



Femårsöversikt för PP Pension Tjänstepensionsförening

Resultat, MSEK	2023-06-30	2022	2021	2020	2019
Premieinkomst, efter avgiven återförsäkring	120	280	321	327	404
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	603	-1347	1763	773	1843
Försäkringsersättningar, efter avgiven återförsäkring	-217	-433	-401	-407	-404
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	365	-408	1803	424	958
Årets resultat	368	-424	1772	412	947

Ekonomisk ställning, MSEK	2023-06-30	2022	2021	2020	2019
Placeringsstillgångar, enligt totalavkastningstabell	16 489	16 100	17 699	16 173	15 673
Fondförsäkringstillgångar	2 531	2 190	2 412	1 851	1 707
Försäkringstekniska avsättningar	10 544	10 444	11 581	11 761	11 541
Fondförsäkringsåtagande	2 534	2 192	2 403	1 819	1 678
Kollektivt konsolideringskapital	4 247	3 921	5 064	3 348	3 171
Kapitalbas för föreningen	6 108	5 798	6 298	4 564	4 215
Minimikapital för föreningen *	471	462	503	479	-
Risikänsligt kapitalkrav för föreningen *	3 183	3 120	3 129	2 626	-
Erforderlig solvensmarginal *	-	-	-	-	474

*Föreningen är sedan den 1 juli 2020 en tjänstepensionsförening och redovisar minimikapital och risikänsligt kapitalkrav i enlighet med lag (2019:942) om tjänstepensionsföretag. Någon omräkning av jämförelsetalen har inte gjorts. Koncernen har tidigare varit en försäkringsgrupp enligt Lag om understödsföreningar. Erforderlig solvensmarginal beräknades då enligt Solvens 1. Från och med 2020 lyder föreningen under IORP 2-regelverket. Någon gruppberättelse har inte gjorts enligt detta regelverk.

Nyckeltal, %	2023-06-30	2022	2021	2020	2019
Driftskostnad inkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,50	0,48	0,48	0,30	0,32
Driftskostnad exkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,26	0,26	0,26	0,26	0,25
Förvaltningskostnad inkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,51	0,50	0,50	0,32	0,37
Förvaltningskostnad exkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,28	0,27	0,27	0,28	0,30
Totalavkastning	4,0	-7,3	11,5	5,3	13,6
Kollektiv konsolidering förmånsbestämd försäkring	139,0	136,5	143,2	127,9	127,1
Kollektiv konsolidering premiebestämd försäkring	105,4	102,4	116,5	111,1	110,2
Genomsnittlig återbäringsränta	1,8	5,1	6,8	4,5	5,1

¹Driftskostnaden och förvaltningskostnaden inkluderar från och med 1 januari 2021 även fondförsäkringsverksamheten

Resultaträkning i sammandrag (KSEK)

	Januari-juni 2023		Januari-juni 2022	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	120 359	120 359	138 529	138 529
Intäkter från investeringsavtal	11 484	11 484	5 016	5 016
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	603 042	602 689	-1 353 413	-1 349 618
Övriga tekniska intäkter	21 324	21 324	54	54
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-217 215	-217 215	-211 135	-211 135
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)				
Livförsäkringsavsättning	-100 278	-100 278	1 594 826	1 594 826
Driftskostnader	-46 333	-45 823	-49 495	-48 400
Övriga tekniska kostnader	-510	-510	-477	-477
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	391 873	392 020	123 905	128 795
Icke teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	391 873	392 030	123 905	128 795
Skatt på periodens resultat	-24 141	-24 141	-5 053	-5 053
Periodens resultat	367 732	367 889	118 852	123 742
Rapport över totalresultat (KSEK)				
Årets resultat	367 732	367 889	118 852	123 742
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	367 732	367 889	118 852	123 742

Balansräkning i sammandrag (KSEK)

	2023-06-30		2022-12-31	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	852	852	1131	1131
Placeringstillgångar	15 582 414	15 738 108	15 696 748	15 880 047
Placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	2 531 086	2 531 086	2 189 512	2 189 512
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	782	782	782	782
Fordringar	21 883	72 329	36 265	72 277
Likvida medel	1 204 213	1 146 097	723 508	667 781
Andra tillgångar	1 414	1 414	1 193	1 193
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 697	26 833	18 050	15 865
Summa tillgångar	19 361 340	19 517 500	18 667 189	18 828 588
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	6 130 539	6 092 064	5 820 434	5 781 803
Obeskattade reserver	-	17 000	-	17 000
Försäkringstekniska avsättningar	10 544 185	10 544 185	10 444 118	10 444 118
Fondförsäkringsåtagande	2 534 118	2 534 118	2 191 914	2 191 914
Depåer från återförsäkrare	782	782	782	782
Andra skulder	108 045	311 695	168 662	377 223
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 671	17 811	41 279	15 749
	19 361 340	19 517 500	18 667 189	18 828 588

Redogörelse för förändring i eget kapital i sammandrag (KSEK)

	Januari-juni 2023		Januari-juni 2022	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Ingående eget kapital per 1 januari	5 820 434	5 781 803	6 320 567	6 282 929
Periodens resultat tillika totalresultat	367 732	367 889	118 852	123 742
Tilldelad återbäring, pensionstillägg	-57 628	-57 628	-39 094	-39 094
Övriga förändringar	1	-	1	-
Utgående eget kapital per 30 juni	6 130 539	6 092 064	6 400 326	6 367 577

Redovisningsprinciper

Koncernen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrift FFFS 2020:24 Föreskrifter om förändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (2019:23) om årsredovisning i försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag. Vid upprättandet har också Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag FFFS 2019:23 tillämpats. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapportering,

RFR, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Föreningen

Föreningens finansiella rapportering har upprättats i enlighet med Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, FFFS 2019:23 samt Rådet för finansiell

rapportering, RFR, rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Delårsrapporten har ej varit föremål för granskning av föreningens revisorer.

Stockholm den 28 augusti 2023

Kjell Norling

VD

Styrelse, revisorer och ledande befattningshavare

Styrelsen i PP Pension Tjänstepensionsförening utses av Medieföretagen, Svenska Journalistförbundet och Unionen. Det innebär att både arbetsgivare och anställda är representerade i styrelsen. Härmed har de

insyn i, och kan påverka, verksamheten så att den tillvaratar huvudmännens intressen inom pensionsområdet.

Styrelsen består av åtta ledamöter, inga suppleanter utses. Fyra ledamöter utses av

Medieföretagen och fyra ledamöter av Journalistförbundet och Unionen tillsammans. Styrelsen utser inom sig en ordförande och en vice ordförande.

Styrelseledamöter utsedda av

Medieföretagen

Carl Gyllfors, ordförande
Senior advisor

Lennart Foss
Styrelseledamot NTM-koncernen

Elinore Gustafsson
Aktuarie Aktuariegruppen

Bengt Olsson
HR-direktör Stampen Media Group

Journalistförbundet

Tomas Backlund, vice ordförande
Vice ordförande Journalistförbundet

Eva-Maria Kollberg
Ekonomichef Journalistförbundet

Unionen

Malin Wulkan
Chefsjurist Unionen

Martin Wästfelt
Förhandlingschef Unionen

Revisorer

Deloitte AB

Ledande befattningshavare

Kjell Norling
VD

Tao Xu
Aktuarie

Delårsrapport
PP Pension Tjänstepensionsförening

Tel **020-29 90 50**

E-post **kundcenter@pppension.se**
Postadress **Box 7760, 103 96 Stockholm**

For international calls **+46 8 729 90 50**

pp.pens!on