

Delårsrapport januari-juni 2024

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 19,8 (19) miljarder.

- Avkastningen för fondtorgets största fond, PP Pension Aktieallokeringsfond, blev 14,1 procent.

- Avkastningen för traditionellt förvaltat försäkring blev 4,0 procent för årets första halvår.

- Återbäringsräntan per den 30 juni var 6,0 procent och har i genomsnitt varit 3,5 procent under årets första halvår.

I den förmånsbestämda grenen var den kollektiva konsolideringen 129,0 procent och för den premiebestämda var motsvarande siffra 110,0 procent.

Den riskkänsliga kapitalkravskvoten uppgår till 1,7 och solvensgraden uppgår till 151,0 procent.

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

Kjell Norling
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 81 000 försäkringsavtal och förvaltar 19,8 miljarder kronor. PP Pension erbjuder ett fondtorg med för närvarande 38 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 2024

ANTAL FÖRSÄKRINGSAVTAL	81 300
• Förmånsbestämd traditionell försäkring (kollektivavtalad ITP2)	40 900
• Premiebestämd traditionell försäkring (såväl kollektivavtalad som icke kollektivavtalad)	26 600
• Premiebestämd fondförsäkring (såväl kollektivavtalad som icke kollektivavtalad)	14 600

Premier, förvaltad kapital och kostnader

	2024 Januari-juni	2023 Januari-juni	2023 Januari-december
Försäkringsrörelsens premieinkomst	135 MSEK	120 MSEK	262 MSEK
Inbetalda premier fondförsäkring	92 MSEK	65 MSEK	144 MSEK
Totalt förvaltad kapital	19 793 MSEK	19 020 MSEK	19 020 MSEK
Driftskostnad inkl utvecklingsprojekt nytt försäkringssystem	0,49%	0,50%	0,50%
Driftskostnad exkl utvecklingsprojekt nytt försäkringssystem	0,33%	0,36%	0,34%

Kapitalförvaltning och kollektiv konsolideringsnivå

	2024 Januari-juni	2023 Januari-juni	2023 Januari-december
Förmåns- och premiebestämd traditionell försäkring			
• Totalavkastning	4,0%	4,0%	5,3%
• Genomsnittlig totalavkastning, senaste fem åren	4,5%	4,7%	5,4%
• Genomsnittlig återbäringsränta ^{1,2}	3,5%	1,8%	2,3%
• Genomsnittlig återbäringsränta, senaste fem åren ¹	4,7%	5,1%	4,7%
Kollektiv konsolideringsnivå			
• Förmånsbestämd traditionell försäkring	129,5%	139,0%	125,1%
• Premiebestämd traditionell försäkring	109,6%	105,4%	106,9%
• Premiebestämd fondförsäkring	128,0%	143,0%	143,6%

¹Återbäringsräntan anges som årsränta.

²Anges efter kapitalförvaltningskostnader men före avgifter och skatt.

Förvaltningsberättelse

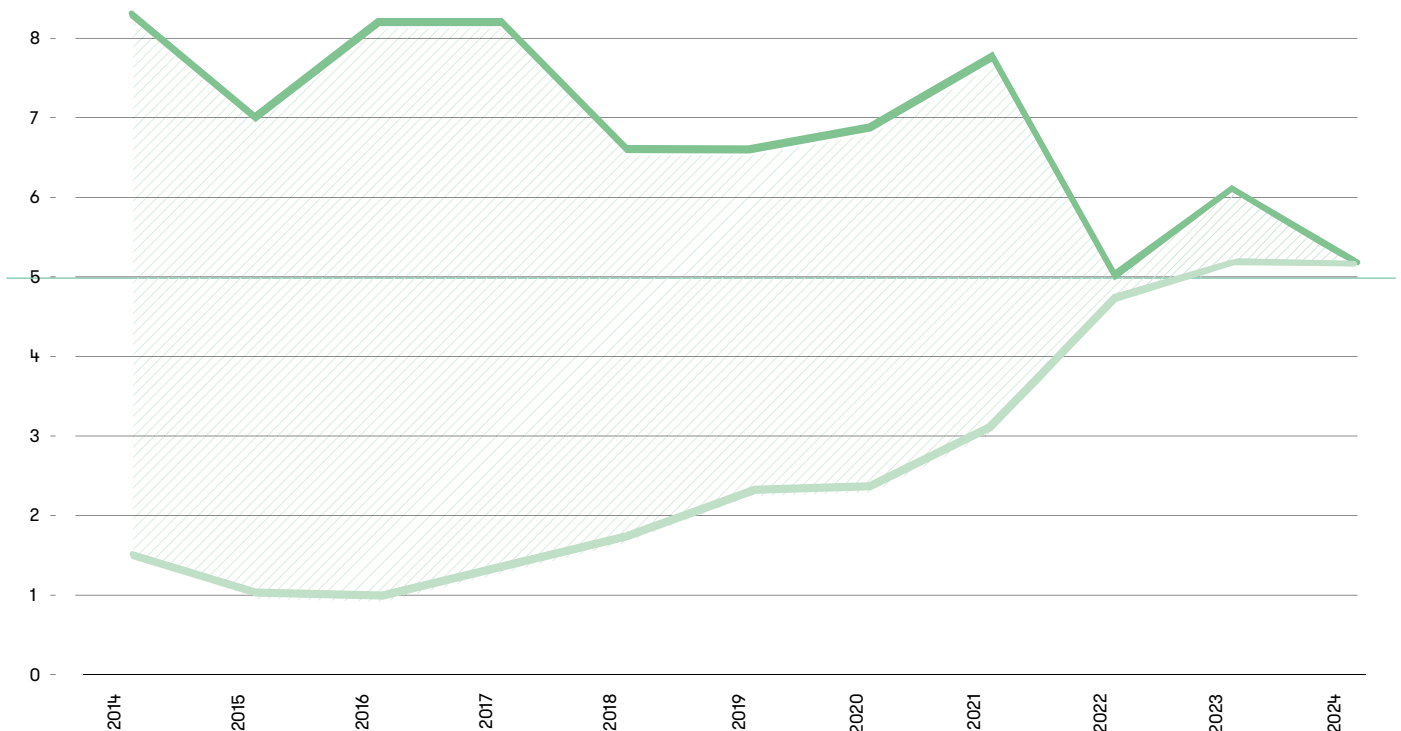
Tillgångsfördelning och totalavkastningstabell, traditionell förvaltning

	Marknadsvärde 2024-06-30		Marknadsvärde 2023-12-31		Avkastning januari-juni 2024, %	Avkastning genomsnitt 5 år, %
	MSEK	Andel, %	MSEK	Andel, %		
Aktier	5 670	33,8	4 760	29,0	11,5	9,6
Räntebärande	5 264	31,4	5 832	35,6	0,4	-1,7
Fastigheter	5 055	30,2	5 103	31,1	-0,1	7,0
Andra tillgångar	773	4,6	709	4,3	5,5	7,8
Totalt	16 762		16 404		4,0	4,5

Portföljavgkastning och bidragsanalys januari-juni 2024

	Portföljavgkastning, %	Bidrag till portföljavgkastning, %	Bidrag till resultat, MSEK
Aktier	11,5	3,7	606
Räntebärande	0,4	0,1	17
Fastigheter	-0,1	-0,1	-6
Andra tillgångar	5,5	0,3	40
Totalt	4,0	4,0	657

Totalavkastning rullande 5 år, %



Femårsöversikt för PP Pension Tjänstepensionsförening

Resultat, MSEK	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
Premieinkomst, efter avgiven återförsäkring	135	262	280	321	327
Kapitalavkastning, netto i försäkringsrörelsen	605	757	-1347	1763	773
Försäkringsersättningar, efter avgiven återförsäkring	-242	-438	-433	-401	-407
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	625	-382	-408	1803	424
Årets resultat	584	-426	-424	1772	412
Ekonomisk ställning, MSEK					
Placeringsstillgångar, enligt totalavkastningstabell	16 762	16 404	16 100	17 699	16 173
Fondförsäkringstillgångar	3 032	2 613	2 190	2 412	1 851
Försäkringstekniska avsättningar	11 248	11 387	10 444	11 581	11 761
Fondförsäkringsåtagande	3 036	2 616	2 192	2 403	1 819
Kollektivt konsolideringskapital	3 568	3 059	3 921	5 064	3 348
Kapitalbas för föreningen	5 762	5 248	5 798	6 298	4 564
Minimikapital för föreningen	506	506	462	503	479
Risikänsligt kapitalkrav för föreningen	3 322	2 923	3 121	3 129	2 626

Föreningen är sedan den 1 juli 2020 en tjänstepensionsförening och redovisar minimikapital och risikänsligt kapitalkrav i enlighet med lag (2019:942) om tjänstepensionsföretag. Från och med 2020 lyder föreningen under IORP 2-regelverket. Någon gruppberättelse har inte gjorts enligt detta regelverk. Från och med 2017 värderas aktier och andelar i koncernföretag till verkligt värde. Från och med 2019 har ny värderingsmetodik tillämpats och omräkning har skett av 2018 års siffror. Den nya värderingsmetodiken innebär att verkligt värde motsvarar bedömt marknadsvärde justerat för eget kapital.

Nyckeltal, %	2024-06-30	2023	2022	2021	2020
Driftskostnad inkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,49	0,50	0,48	0,48	0,30
Driftskostnad exkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,33	0,34	0,34	0,26	0,26
Förvaltningskostnad inkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,51	0,52	0,50	0,50	0,32
Förvaltningskostnad exkl utvecklingsprojekt för nytt försäkringssystem ¹	0,35	0,35	0,34	0,27	0,28
Totalavkastning	4,04	5,3	-7,3	11,5	5,3
Kollektiv konsolidering förmånsbestämd försäkring	129,5	125,1	136,5	143,2	127,9
Kollektiv konsolidering premiebestämd försäkring	109,6	106,9	102,4	116,5	111,1
Genomsnittlig återbäringsränta	3,5	2,3	5,1	6,8	4,5

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

Resultaträkning i sammandrag (KSEK)

	Januari-juni 2024		Januari-juni 2023	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen				
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	134 891	134 891	120 359	120 359
Intäkter från investeringsavtal	16 914	16 914	11 484	11 484
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	519 514	605 399	603 042	602 689
Övriga tekniska intäkter	22 264	22 264	21 324	21 324
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-242 917	-242 917	-217 215	-217 215
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	683	683		
Livförsäkringsavsättning	138 363	138 363	-100 278	-100 278
Driftskostnader	-50 897	-48 252	-46 333	-45 823
Övriga tekniska kostnader	-2 587	-2 587	-510	-510
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	624 764	624 758	391 873	392 030
Icke teknisk redovisning				
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	624 764	624 758	391 873	392 030
Skatt på periodens resultat	-40 972	-40 966	-24 141	-24 141
Periodens resultat	583 792	583 792	367 732	367 889
Rapport över totalresultat (KSEK)				
Årets resultat	583 792	583 792	367 732	367 889
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Summa totalresultat	583 792	583 792	367 732	367 889

Balansräkning i sammandrag (KSEK)

	2024-06-30		2023-12-31	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Tillgångar				
Immateriella tillgångar	293	293	572	572
Placeringstillgångar	15 960 933	16 039 494	14 957 829	15 089 757
Placeringstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	3 031 873	3 031 873	2 613 397	2 613 397
Återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar	1 622	1 622	1 622	1 622
Fordringar	24 887	79 817	15 831	68 386
Likvida medel	1 189 266	1 122 077	1 976 665	1 894 070
Andra tillgångar	959	959	1 203	1 203
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 521	87 204	20 038	45 695
Summa tillgångar	20 252 344	20 363 339	19 587 158	19 714 701
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	5 792 381	5 745 162	5 276 510	5 231 188
Obeskattade reserver	-	17 000	-	17 000
Försäkringstekniska avsättningar	11 248 294	11 248 294	11 387 340	11 387 340
Fondförsäkringsåtagande	3 035 573	3 035 573	2 615 737	2 615 737
Depåer från återförsäkrare	1 622	1 622	1 622	1 622
Andra skulder	141 605	301 927	263 482	444 841
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 869	13 761	42 468	16 974
Summa eget kapital och skulder	20 252 344	20 363 339	19 587 158	19 714 701

Redogörelse för förändring i eget kapital i sammandrag (KSEK)

	Januari-juni 2024		Januari-juni 2023	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Ingående eget kapital per 1 januari	5 276 510	5 231 188	5 820 434	5 781 803
Periodens resultat tillika totalresultat	583 792	583 792	367 732	367 889
Tilldelad återbäring, pensionstillägg	-69 818	-69 818	-57 628	-57 628
Övriga förändringar	-103	-	1	-
Utgående eget kapital per 30 juni	5 790 381	5 745 162	6 130 539	6 092 064

Redovisningsprinciper

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 och dess ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering, RFR, rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Både koncernen och föreningen tillämpar lagbegränsad IFRS med vilket avses att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna med de begränsningar och tillägg som följer av svensk lag, RFR samt FFFS 2019:23.

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 30 augusti 2024

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

Lina Hedenström
VD och koncernchef NTM-koncernen

Elinore Gustafsson
Aktuarie Aktuariegruppen

Bengt Olsson
HR-direktör Stampen Media Group

Journalistförbundet

Tomas Backlund, vice ordförande
Vice ordförande Journalistförbundet

Eva-Maria Kollberg

Unionen

Malin Wulkan
Chefsjurist Unionen

Martin Wästfelt
Sektionschef 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