

Svensk Handel Pension
Tjänstepensionsförening
Delårsrapport
januari–juni 2022

Vd har ordet

Kapitalavkastning

Första halvåret 2022 blev en fortsatt turbulent period där Rysslands invasion av Ukraina var en stor tragisk händelse. Pandemin som drabbat världen sedan 2020 påverkar fortsatt marknaderna och människor.

SH Pensions portfölj är väl diversifierad men vår avkastning påverkas av stigande räntor och rådande turbulens inom de globala marknaderna under det första halvåret. Totalavkastningen det första halvåret blev -7,5 procent. Våra direktägda fastigheter fortsätter att bidra positivt till avkastningen med en positiv avkastning om 1,6 procent. Konsolideringsgraden var vid halvårsskiftet 120 procent och kvoten för det riskkänsliga kapitalkravet blev 196 procent. Återbäringsräntan är fortsatt stabil på en hög nivå och sänktes den 1 juni från 9 till 7 procent.

Verksamheten

Under året prioriteras flera initiativ för att skapa tillväxt och växa som tjänstepensionsförening. Vårt fokus ligger på företagare och deras behov av pension och trygghetslösningar. Vi har under våren arbetat med riktade marknadsinsatser och bredare varumärkesaktiviteter för att nå ut till både befintliga och nya kunder.

Vi ser goda resultat av fokuserade försäljningsinsatser och premierna inom främst löpande tjänstepension ökar starkt i jämförelse med samma period föregående år. Totalt sett har premierna för vår traditionellt förvaltade försäkring ökat med drygt 50 procent i jämförelse med första halvåret 2021. Våra starka nyckeltal ger en attraktiv produkt som står sig mycket väl i konkurrensen bland traditionella försäkringar.

Totalavkastningen de senaste 15 åren har varit 7,21 procent i genomsnitt vilket placerar vår traditionellt förvaltade försäkring i den absoluta toppen av jämförbara aktörer.

Premieinbetalningarna till fondförsäkring minskar i jämförelse med samma period föregående år vilket främst beror på att SH Pension inte längre tillhandahåller kapitalförsäkringar. I samband med att dotterbolaget SH Pension Fondförsäkring överlät beståndet till moderbolaget vid årsskiftet skedde en del återköp av kapitalförsäkringar hösten 2021. Inom tjänstepension har den generella utvecklingen på börsen påverkat kundernas intresse för mer riskfyllda placeringar till förmån för traditionell försäkring.



Vi ser för närvarande över vårt fondutbud för att anpassa till SH Pensions fokus på tjänstepension, kvalitet och hållbarhet.

I verksamheten sker löpande effektiviseringar och förbättringar i processer och leveranser. Utvecklingsaktiviteter och projekt som drivs syftar till att stärka SH Pensions konkurrenskraft och bidra till tillväxt. Vi identifierar även en del infrastrukturella utvecklingsbehov för vår tillväxtresa.

Vi tror på goda samarbeten och partnerskap och önskar på så sätt öka vår distributionskraft och stärka vårt erbjudande.

Inom hållbarhetsområdet har det kommit, och kommer, nya regelkrav och SH Pension har påbörjat implementeringen av dessa i verksamheten. Under juni fick SH Pension och andra aktörer besvara en enkät från Finansinspektionen gällande hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Koncernen

Det helägda dotterbolaget Svensk Handel Fondförsäkring är under likvidation och förväntas likvideras under hösten 2022. Svensk Handel Fondförsäkring AB överlät sitt försäkringsbestånd till SH Pension per den 1 december 2021. Likvidationen följer den ursprungligt lagda planen.

Annelie Helsing
Vd Svensk Handel Pension Tjänstepensionsförening

Förvaltningsberättelse

Tillgångar och totalavkastningstabell per 2022-06-30, föreningen

	Marknadsvärde 2022-06-30 tkr	Marknadsvärde 2022-06-30 Andel %	Marknadsvärde 2021-12-31 tkr	Marknadsvärde 2021-12-31 Andel %	Avkastning januari-juni 2022, %	Avkastning genomsnitt 5 år, %
Aktier	2 169 607	33,3	2 606 644	36,2	-14,6	8,8
Räntor	1 661 921	25,5	1 993 630	27,5	-5,7	-0,5
Fastigheter	2 361 470	36,3	2 310 675	32,1	1,6	8,9
Alternativa	315 425	4,8	304 478	4,2	-20,3	6,2
Totalt	6 508 423	100,0	7 215 427	100,0	-7,5	5,3

Portföljvinst och bidragsanalys januari-juni 2022, föreningen

	Portföljvinst %	Bidrag till portföljvinst %	Bidrag till resultat tkr
Aktier	-14,6	-5,3	-400 275
Räntor	-5,7	-1,6	-120 796
Fastigheter	1,6	0,5	36 804
Alternativa	-20,3	-1,1	-80 148
Totalt	-7,5	-7,5	-564 415

Femårsöversikt – Koncernen

	2022-06-30	2021	2020	2019	2018
mnkr					
Premieinkomst, brutto	56,2	104,2	76,7	109,2	155,1
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-528,8	848,7	579,0	880,9	-88,6
Försäkringsersättningar, brutto	-120,5	-226,5	-412,4	-205,7	-200,7
Driftskostnader	-37,5	-60,8	-72,2	-49,7	-43,1
Försäkringsrörelsens tekniska resultat	-103,5	853,6	365,0	564,3	-295,2
Årets resultat	-108,7	852,8	365,0	563,5	-295,7
Ekonomisk ställning					
Placeringstillgångar	6 495,9	7 204,5	6 659,4	6 632,2	6 020,6
Försäkringstekniska avsättningar	3 623,7	4 144,7	4 334,4	4 540,4	4 366,8
Nyckeltal, %					
Förvaltningskostnadsprocent	1,1	0,8	0,9	0,8	0,7
Direktavkastning	0,5	0,6	0,3	0,3	0,3
Totalavkastning	-7,5	12,8	8,5	16,0	-1,6

Resultaträkning i sammandrag, tkr

	Januari-juni 2022		Januari-juni 2021		Januari-december 2021	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Teknisk redovisning av livförsäkringsrörelsen						
Premieinkomst (efter avgiven återförsäkring)	56 241	56 241	37 469	37 469	104 180	104 180
Intäkter från investeringsavtal	3 751	3 751	2 599	0	5 113	408
Övriga tekniska intäkter	2 059	2 059	6 216	0	0	0
Kapitalavkastning netto i försäkringsrörelsen	-528 785	-528 785	618 049	504 950	1 053 117	863 078
Försäkringsersättningar (efter avgiven återförsäkring)	-120 537	-120 537	-104 088	-104 088	-226 534	-226 534
Förändring i andra försäkringstekniska avsättningar (efter avgiven återförsäkring)	521 263	521 263	129 272	242 371	-15 626	162 486
Driftskostnader	-37 483	-37 483	-29 535	-21 869	-60 822	-46 914
Övriga tekniska kostnader	0	0	0	0	0	0
Livförsäkringsrörelsens tekniska resultat	-103 490	-103 490	659 981	658 833	859 428	856 704
Icke teknisk redovisning	-5 251	-4 142	1 496	0	-5 852	-3 522
Resultat före skatt	-108 741	-107 632	661 478	658 833	853 576	853 182
Skatt	0	0	-5 063	-2 400	-728	-256
Periodens resultat	-108 741	-107 632	656 415	656 433	852 848	852 926

Balansräkning i sammandrag, tkr

	2022-06-30		2021-06-30		2021-12-31	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen
Tillgångar						
Immateriella tillgångar	2 032	2 032	3 410	3 410	2 741	2 741
Placeringsstillgångar	6 317 520	6 382 299	6 840 228	6 848 357	7 047 535	7 059 872
Placeringsstillgångar för vilka försäkringstagaren bär placeringsrisk	686 725	686 725	993 292	0	913 498	913 498
Fordringar	41 484	41 484	50 629	50 058	37 060	32 340
Andra tillgångar	179 714	127 912	152 481	137 595	158 227	156 847
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	230	223	1 636	1 630	1 737	1 737
Summa tillgångar	7 227 705	7 240 675	8 041 674	7 041 049	8 160 798	8 167 035
Eget kapital och skulder						
Eget kapital	2 880 250	2 885 966	2 916 734	2 916 734	3 052 401	3 052 551
Försäkringstekniska avsättningar	3 623 665	3 623 665	4 091 419	4 091 419	4 144 698	4 144 698
Fondförsäkringsåtaganden	688 755	688 755	993 292	0	913 498	913 498
Andra skulder	29 749	37 005	35 679	28 345	45 627	51 896
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 286	5 285	4 550	4 550	4 574	4 392
Summa eget kapital och skulder	7 227 705	7 240 675	8 041 674	7 041 049	8 160 798	8 167 035

Redogörelse för förändring i eget kapital i sammandrag, Tkr

	Januari-juni 2022		Januari-juni 2021		Januari-december 2021	
	Koncernen	Föreningen	Koncernen	Föreningen	Föreningen	Föreningen
Ingående eget kapital per 1 januari	3 052 400	3 052 551	2 311 014	2 311 086	2 311 014	2 311 086
Periodens resultat	-108 741	-107 633	656 415	656 433	852 848	852 926
Tilldelad återbäring	-58 952	-58 952	-50 786	-50 786	-105 756	-105 756
Övriga förändringar	-4 457	0	91	0	-5 706	-5 706
Utgående eget kapital per 30 juni	2 880 250	2 885 966	2 916 734	2 916 734	3 052 400	3 052 550

Redovisningsprinciper

Koncernen

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, 2019:23. Vid upprättandet har också Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Rådet för finansiell rapportering, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

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

Föreningen

Föreningens finansiella rapportering är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i försäkringsföretag, 2019:23. Vid upprättandet har också Lag om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL) samt Rådet för finansiell rapportering, RFR 2 Kompletterande redovisningsregler för juridiska personer tillämpats.

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 26 augusti 2022

Annelie Helsing



SH Pension