

# ARKITEKTERNAS PENSIONSKASSA

## Delårsrapport januari - september 2007

### **Resultatet**

Resultatet efter skatt uppgick till 595,9 (217,4) miljoner kronor. Det positiva resultatet beror främst på förändringen av försäkringstekniska avsättningar. Avsättningarna påverkade resultatet med 440 (123) miljoner kronor till följd av att marknadsräntorna stigit under perioden. Premieinkomsten uppgick till 117,6 (112,7) miljoner kronor. Kapitalavkastningen redovisades till 146,4 (95,9) miljoner kronor.

### **Kapitalförvaltning**

Totalavkastningen på placeringarna uppgick till 3,4 (2,3) procent. Aktierna var det tillgångsslag som hade den högsta avkastningen, 5,9 (5,8) procent därefter kom fastigheter som hade en avkastning på 5,5 (1,8) procent. Räntebärande tillgångar hade en avkastning om 1,2 (0,1) procent. Marknadsvärdet på placeringarna uppgick per den 30 september till 4 462 (4 226) miljoner kronor.

### **ITP upphandling**

Parterna, Svenskt Näringsliv och PTK, träffade i april 2006 ett nytt ITP-avtal. Under hösten 2006/våren 2007 genomförde Collectum på uppdrag av parterna en upphandling av försäkringsgivare inom ramen för avtalet. AP deltog i upphandlingen för att kunna erbjuda försäkringslösningar till alla anställda inom området STD (Svensk Teknik och Design) med 23 000 anställda. Upphandlingen som avsåg perioden 2007-2012 resulterade i att AP inte kom med som försäkringsgivare i den nya ITP-planen.

Med anledning av det nya ITP-avtalet har antalet yrkesverksamma medlemmar minskat med 199 personer. Förändringen uppstod då 306 av APs medlemmar, de som är födda 1979

eller senare, flyttades över till de försäkringsgivare som upphandlats av parterna.

### **Framtida strategi**

Med hänvisning till det för AP negativa resultatet av ITP-upphandlingen har styrelsen lagt fast ett mål innebärande att driftskostnaderna måste sänkas. APs ambition är att bli försäkringsgivare för ITP 1 i samband med nästa upphandling som äger rum 2012. För att detta ska vara realistiskt måste kostnaderna sänkas. AP kommer i första hand att försöka samarbeta med andra pensionskassor för att nå upp till målet.

### **Nya redovisningsprinciper**

Arkitekternas Pensionskassa har från och med 1 januari 2007 infört internationella redovisningsregler genom att tillämpa lagbegränsad IFRS. Implementeringen av lagbegränsad IFRS innebär att vissa redovisningsprinciper ändrats men det har inte medfört några stora ekonomiska effekter. De för AP viktigaste förändringarna redogörs för nedan:

#### *Redovisning och värdering av placeringstillgångar*

APs finansiella placeringstillgångar värderas till verkligt värde. Verkligt värde för finansiella tillgångar som handlas på en aktiv marknad är den aktuella köpkursen (tidigare slutkurs). Årets värdeförändringar, såväl realiserade som orealiserade, redovisas via resultaträkningen. Fond för verkligt värde försvinner.

Anskaffningsvärdet på placeringstillgångar med transaktionsdatum från och med 1 januari 2007 är exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader redovisas som kapitalavkastning, kostnader. Transaktionskostnader hänförliga till köp till och med 31 december 2006 redovisas som en anskaffningskostnad.

APs fastigheter redovisas som förvaltningsfastigheter och värderas till verkligt värde, där värdeförändringen redovisas i resultaträkningen. Samtliga jämförelsesiffror för 2006 i rapporten är justerade med avseende på övergången till lagbegränsad IFRS.

#### *Felaktig värdering av aktieoptioner*

AP hade vid årsskiftet en felaktig värdering på två aktieoptioner. Den felaktiga värderingen uppgick till 24 mkr. En rättelse har gjorts i samband med halvårsbokslutet och justerats över eget kapital.

#### *Försäkringsavtal*

AP har gjort en genomgång av samtliga försäkringsavtal. Genomgången har inte föranlett någon omklassificering av avtalen. Värdering av den försäkringstekniska avsättningen, bestämning av premier och fördelning av överskottsmedel sker enligt tidigare principer.

#### **Trafikljusrapport**

Finansinspektionen har utvecklat en ny version av trafikljusrapporten som förutom finansiella risker även belyser APs känslighet för försäkringsrisker och driftskostnadsrisker. AP har grönt ljus med god marginal i trafikljustestet.

#### **Kollektiv konsolidering och solvens**

Det kollektiva konsolideringskapitalet uppgick per 30 september till 599 (552) miljoner kronor i AP ITP och 76 (85) miljoner kronor i AP Liv. Den kollektiva konsolideringsgraden inom AP ITP uppgick till 121 (120) procent. AP Liv hade en konsolideringsgrad på 110 (112) procent.

Kapitalbasen uppgick till 1 805 (1 166) miljoner kronor.

Solvensgraden uppgick till 166 (136) procent. Solvenskvoten som uppgick till 15,7 (8,9) beräknas som kapitalbasen dividerad med solvensmarginalen.

## **EKONOMISK STÄLLNING OCH NYCKELTAL FÖR AP ITP**

januari - september 2007

- Premieinkomsten uppgick till 88 (87) miljoner kronor.
- Totalavkastningen uppgick t.o.m. tredje kvartalet till 3,4 (2,3) procent.
- Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,28 (0,30) procent.
- Konsolideringsgraden uppgick till 121 procent att jämföra med 120 procent vid årets början.

#### **NYCKELTAL 2007-09-30**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2006</b>
	<b>9 mån</b>	<b>9 mån</b>	<b>12 mån</b>
Summa placeringar	3 536	3 441	3 465
Premieinkomst, MSEK	88	87	124
Totalavkastning %	3,4	2,3	5,4
Direktavkastning %	1,7	1,2	1,7
Förvaltningsprocent, FKO%	0,28	0,30	0,42
Kollektiv konsolideringsgrad, %	121	120	120
Försäkringstekniska avsättningar, FTA	2 033	2 410	2 445
Kapitalbas	1 580	1 031	1 091

#### **Försäkrade AP ITP**

Yrkesverksamma medlemmar inkl. sjukpensionärer	3 131	3 216	3 330
Fribrevshavare	5 566	5 619	5 586
Ålderspensionärer	3 433	3 229	3 252

## EKONOMISK STÄLLNING OCH NYCKELTAL FÖR AP LIV

---

januari - september 2007

- Premieinkomsten uppgick till 30 (26) miljoner kronor.
- Totalavkastningen uppgick t.o.m. tredje kvartalet till 3,4 (2,3) procent.
- Förvaltningskostnadsprocenten uppgick till 0,28 (0,30) procent.
- Konsolideringsgraden uppgick till 110 procent att jämföra med 112 procent vid årets början.
- Återbäringsräntan för 2007 bestäms efter upprättat helårsbokslut.

### NYCKELTAL 2007-09-30

	2007	2006	2006
	9 mån	9 mån	12 mån
Summa placeringar	855	788	821
Premieinkomst, MSEK	30	26	42
Totalavkastning %	3,4	2,3	5,4
Direktavkastning %	1,7	1,2	1,7
Förvaltningsprocent, FKO %	0,28	0,30	0,42
Konsolideringsgrad, %	110	112	112
Försäkringstekniska avsättningar, FTA	624	651	656
Kapitalbas	226	138	167
<b>Försäkringar och försäkrade AP Liv</b>			
Totalt antal försäkringar	9 141	9 221	8 810
Antal försäkrade personer	5 172	5 185	4 998

### Skatt 2007

---

Avkastningsskatten belastade resultatet med 16 (15) miljoner kronor.

Denna rapport har, i likhet med tidigare år, ej varit föremål för revisorers granskning.