

Bedste afkast til kunder i Velliv



Indbetalingerne sætter ny rekord

- Vellivs kunder har endnu engang fået et afkast helt i toppen af markedet. VækstPension Index med Middel risiko og 15 år til pension gav markedets bedste afkast på 14,6 pct. og VækstPension Aktiv gav 12,7 pct.
- Indbetalingerne efter årets første 9 måneder er rekordhøjt med 15 mia. kr. Det er en samlet stigning på 7,2 pct. i forhold til samme periode sidste år
- De løbende indbetalinger udgjorde 8,1 mia. kr. svarende til en stigning på 13,9 pct. Engangsindbetalingerne udgjorde 6,9 mia. kr. og ligger dermed på niveau med sidste år
- Resultat før skat på 490 mio. kr. efter 3. kvartal 2019 mod 439 mio. kr. i samme periode i 2018
- Velliv medtager alle omkostninger i kundernes overblik

Citater ved administrerende direktør Steen Michael Erichsen:

Velliv udvikler sig solidt. Det er meget tilfredsstillende, at kunderne opnår et markedsledende afkast i markedsrenteprodukterne. Vores værditilbud, hvor kunderne både opnår markedsafkastet, renten på DinKapital og mulighed for bonus fra Velliv Foreningen, adskiller os mere og mere fra det øvrige pensionsmarked. Etableringen af Velliv som selvstændigt pensionselskab er forud for tidsplanen, og vi vil som planlagt udrulle nye tiltag til kunderne.

Velliv oplever en tilfredsstillende organisk vækst særligt baseret på en solid fremgang på 14 pct. i de løbende indbetalinger. Velliv har en stærk position på firmapensionsmarkedet blandt andet på grund af vores stærke automatiserede forsikringsprodukter, et fokus på personlig rådgivning samt et bredt opsparingsunivers.

Vellivs overskud føres tilbage til kunderne

Velliv har i årets først 9 måneder leveret et overskud på 490 mio. kr. før skat mod 439 mio. kr. i samme periode sidste år. Den positive udvikling i resultatet sker på trods af, at Velliv i indeværende år fortsat har afholdt

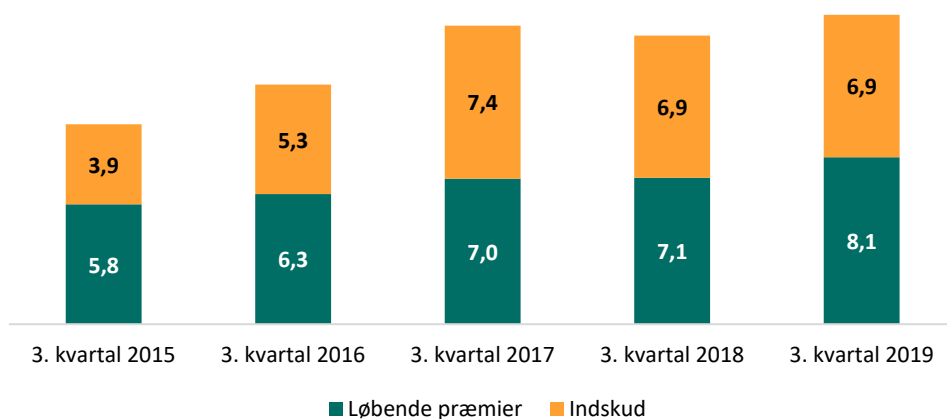
omkostninger til etableringen af Velliv som et selvstændigt kundeejet pensionselskab. Stigningen i periodens resultat afspejler en god udvikling i det forsikringstekniske resultat.

Velliv er ejet af Vellivs Foreningen, og Vellivs overskud føres tilbage til kunderne gennem bonus fra Velliv Foreningen, der udbetaler minimum 80 pct. af foreningens overskud som bonus på kundernes Nemkonto. De resterende op til 20 pct. af foreningens overskud går til almene formål inden for mental sundhed. I år har Velliv Foreningen støttet med 51 mio. kr. til mental sundhed, og 204 mio. kr. er direkte tilbageført til kundernes Nemkonto i form af en kontant bonus.

Rekordhøje indbetalinger på 15 mia. kr.

Indbetalingerne satte endnu engang rekord i årets første 9 måneder af 2019 med 15,0 mia. kr. Det svarer til en stigning i bruttoindbetalingerne på samlet 7,2 pct. i forhold til samme periode sidste år. De løbende indbetalinger udvikler sig meget tilfredsstillende med indbetalinger på 8,1 mia. kr. svarende til en stigning på 13,9 pct. Indskud udgør 6,9 mia. kr., hvilket er på niveau med året før.

Samlede indbetalinger januar – september 2015 - 2019, mia. kr.



Kunder i Velliv får markedets bedste afkast

2019 har været et godt afkastår for kunder med VækstPension. VækstPension Index med Middel risiko og 15 år til pension har leveret det bedste afkast i markedet til og med september 2019. Afkastet udgør 14,6 pct., hvilket er lidt højere end de 12,7 pct., som en tilsvarende kunde med VækstPension Aktiv har opnået. Også afkastet i VækstPension Aktiv ligger i den absolut bedste del af markedet.

”2019 tegner foreløbigt til at blive et rigtig godt afkastår. Det på trods af, at året har været præget af usikkerheder i form af uro omkring handelsaftale mellem USA og Kina, Brexit, begyndende recession i dele af verden og ikke mindst de faldende renter. Det er meget tilfredsstillende, at vi med både vores aktivt- og indeksforvaltede produkt leverer et afkast i toppen af markedet,” fortæller Steen Michael Erichsen.

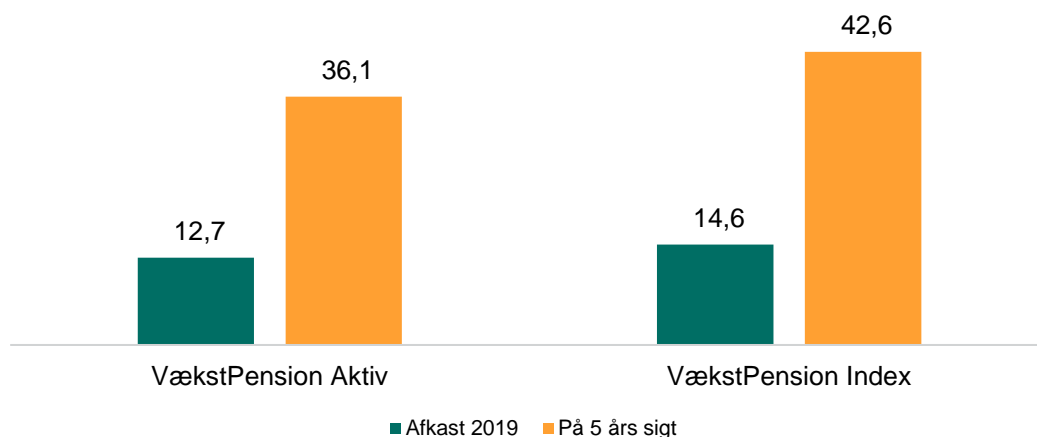
Positiv medieomtale

Det solide afkast i VækstPension fremgår også af en artikel i Jyllands-Posten fra lørdag den 5. oktober 2019. VækstPension Index var desuden i fokus i en stor artikel som Børsen bragte søndag den 6. oktober 2019. Her blev VækstPension Index fremhævet for både høje afkast og lave omkostninger. Ligeledes blev det fremhævet at Velliv er eneste pensionselskab, der tilbyder kunderne mulighed for opsparing i et indeksprodukt.

Sensommeren og efteråret har i flere medier været præget af fokus på pensionselskabernes offentliggørelse af kundernes omkostninger. Det har således fremgået, at nogle selskaber tager såkaldte markedskonforme spreads – også kaldet kursskæringer – uden at disse fuldt ud indgår i selskabernes officielle omkostningsafmelding til kunderne.

"Velliv er tilhængere af, at alle omkostninger afreporteres til kunderne. Derfor medtager vi alle omkostninger. Vi vil arbejde for, at dette fremadrettet bliver branchestandard. Kunderne har en berettiget forventning om, at alle omkostninger er medtaget, når de modtager en oversigt over omkostningerne. Kunderne kan trygt regne med, at Velliv arbejder for fuld transparens," siger Steen Michael Erichsen.

Afkast pr. 30. september 2019 for VækstPension med 15 år til pension og Middel risiko (pct.)



Kilde: Morningstar Direct.

Velliv har lanceret en ny investeringspodcast til dem, der er nysgerrige på det investeringsmæssige område. I podcasten deltager Vellivs eksperter med deres syn på og analyse af aktuelle investeringsmæssige problemstillinger. Podcasten har fået navnet Investér med Henrik og Anders med reference til chefstrateg Henrik Henriksen og investeringsdirektør Anders Stensbøl Christiansen. Tredje afsnit i podcastserien er netop udgivet, og denne gang ser eksperterne nærmere på det rekordlave renteniveau. Du kan høre podcasten *"Lave renter: Himmel eller Helvede"* [her](#).



Velliv øger fokus på ansvarlige investeringer

Siden Velliv i oktober 2018 blev et selvstændigt pensionselskab udskilt af Nordea-koncernen, har der været fokus på fastlæggelse af selskabets politikker til håndtering af selskabets indsats for ansvarlige investeringer. Dette arbejde færdiggøres i 2019, og Velliv retter nu fokus mod at styrke selskabets fremtidige strategi for samfundsansvar og ageren på området for ansvarlige investeringer yderligere.

Inden for en kortere tidshorisont vil der komme nye tiltag på området for blandt andet klima og miljø, ligesom der vil komme yderligere tiltag på området for investeringer i statsobligationer samt et øget fokus på skatteområdet. Styrkelsen af Vellivs profil på området for samfundsansvar og ansvarlige investeringer vil kontinuerligt fortsætte, og i løbet af 2020 implementerer vi yderligere tiltag på andre væsentlige områder for ansvarlige investeringer. Som kundejet pensionselskab har Velliv en målsætning om at understøtte ansvarlighed og herunder den grønne omstilling med henblik på at sikre kunderne en tryk fremtid.

Lavere afkastforventninger til pensionen – de fleste danskere bør tage det roligt

Pensionsbranchen har netop udgivet prognoseforventningerne for 2020 via Rådet for Pensionsprognoser. Især det forventede kortsigtede obligationsafkast er faldende (10 år eller mindre), mens de kortsigtede afkastforventninger til aktier og andre mere risikofyldte aktiver bredt set ligger mere stabilt.

Væsentligt er det dog, at forventningerne til globale aktier er uændrede i og med, at denne type af aktier typisk udgør en væsentlig andel af opsparingen i markedsrenteprodukterne. Det er desuden værd at bemærke, at Rådet for Pensionsprognoser har fastholdt de lange pensionsprognoser ud over 10 år, ligesom inflationsforventningerne er svagt faldende på kort sigt.

”De nye afkastforventninger er helt i tråd med Vellivs forventninger til de kommende år. Det fremadrettede afkast skal findes i reale aktiver så som aktier, ejendomme og private equity. Det er også det, vi kan læse i de nye afkastforventninger. Ligesom det er tydeligt, at de meget sikre stats- og realkreditobligationer ikke vil bidrage med meget i de kommende år,” fortæller Steen Michael Erichsen og fortsætter:

”Et lavere afkast fører til lavere pensioner, men for langt de fleste opsparere er ændringen marginal med de nye forventninger til afkastet. Kunder med det traditionelle pensionsprodukt er dækket gennem deres garantier, og kunder med markedsrenteprodukter med høj og mellem risiko og længere tidshorisont er primært allokeret mod de mere risikofyldte aktiver med større afkastpotentiale. I Velliv er vi klar til at rådgive vores kunder, og vi har naturligvis tilrettet vores investeringsguide med de nye afkastforventninger.”

Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	Jan – sept. 2019	Jan – sept. 2018
Hovedtal for Velliv Koncernen:		
Løbende indbetalinger	8.072	7.088
Indskud	6.889	6.863
Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt	14.960	13.951
Resultat før skat og engangsomkostninger til transition	574	527
Engangsomkostninger til transition	-84	-88
Resultat før skat	490	439
Minoritetsinteressernes andel	15	0
Periodens resultat efter skat	354	343
Aktiver i alt	273.020	224.680
Egenkapital (ekskl. minoritetsinteressernes andel)	3.555	4.500
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	195.599	177.745
Nøgletal i procent (Velliv)		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	11,0	0,2
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	3,8	0,9
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	12,3	3,9
Vækst i løbende indbetalinger i pct. (ift. samme periode året før)	13,9	0,7
Omkostningsprocent af hensættelser	0,29	0,27
Bonusgrad	9,9	10,4

KONTAKT:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, mobil 24 83 86 30