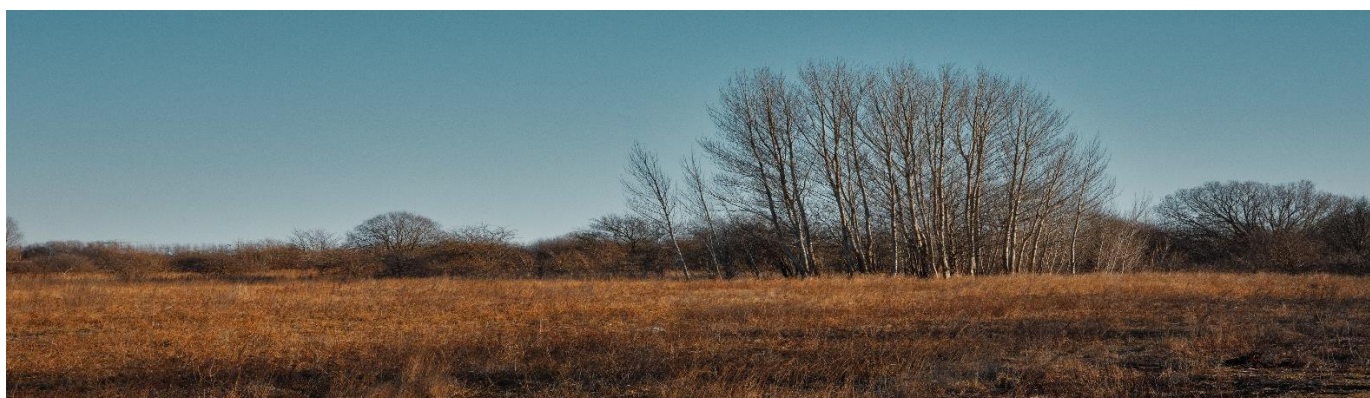


# Regnskab for 1. - 3. kvartal 2020



## Vellivs regnskab for 1. - 3. kvartal 2020

- Indbetalingerne steg fra 15,0 mia. kr. sidste år til 19,6 mia. kr. i år. Det svarer til en stigning på 31 pct.
- Resultat efter skat på 218 mio. kr. efter 3. kvartal 2020 mod 354 mio. kr. i samme periode sidste år. Af forsigtighedshensyn er der ikke taget fuldt risikotillæg i det traditionelle pensionsprodukt.
- Vellivs kunder opnår et afkast i toppen af markedet.
- VækstPension Aftryk er kommet godt fra start med mange nye kunder og et afkast på 5,9 pct.

Citat ved Steen Michael Erichsen:

*"I marts 2020 oplevede pensionskunderne store tab på deres opsparing. Vi er glade for, at Vellivs kunder hurtigt har genvundet det tabte fra marts og har positive afkast år til dato. Vellivs kunder opnår bredt set et afkast i toppen af markedet på både kort og lang sigt."*

### 2020 er præget af Covid-19

Covid-19 har ramt alle dele af samfundet og herunder også erhvervslivet og de finansielle markeder. Vellivs resultat for årets første tre kvartaler er præget af markedssituationen som følge af, at der ikke er taget fuldt risikotillæg i det traditionelle pensionsprodukt. Periodens resultat efter skat udgør 218 mio. kr. mod 354 mio. kr. i samme periode sidste år. Ligeledes er afkastet på selskabets egenkapital lavere end i samme periode året før.

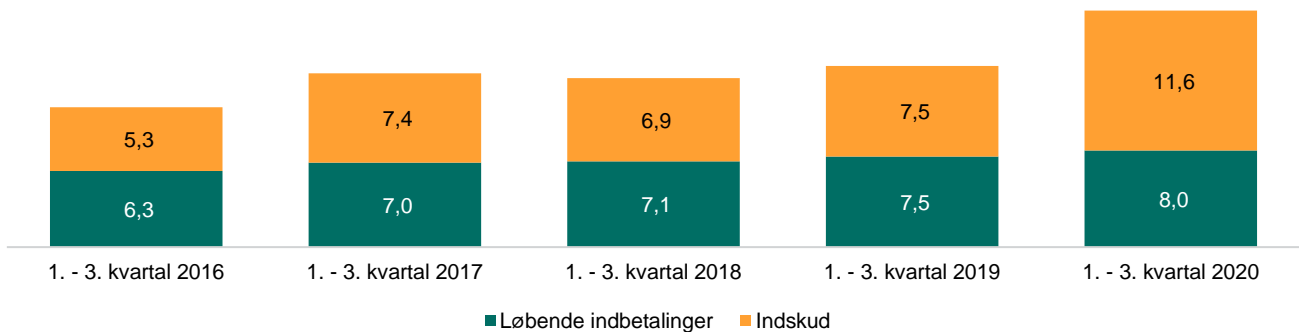
På trods af de vanskelige markedsforhold i 2020 er Velliv kommet fornuftigt gennem perioden, og selskabets risikostyring sikrer beskyttelse af selskabets bonusreserver og dermed sikkerhed for kundernes ydelsesgarantier.

### Indbetalingerne fortsætter den positive udvikling

De samlede indbetalinger udgør 19,6 mia. kr., hvilket er 31 pct. højere end samme periode i 2019. De løbende indbetalinger steg med 7 pct., og indskud steg med 54 pct. hvilket er meget tilfredsstillende.

*”Det større kendskab til Vellivs konkurrencemæssige fordele med blandt andet tre kilder til afkast, fokus på personlig rådgivning og et demokratisk kundeejerskab har tiltrukket mange nye kunder, ligesom vi forlænger samarbejdet med eksisterende kunder. Kunder ligger i allerhøjeste grad vægt på at eje deres eget pensionselskab,”* forklarer Steen Michael Erichsen.

### Samlede indbetalinger 1. – 3. kvartal 2016-2020, mia. kr.



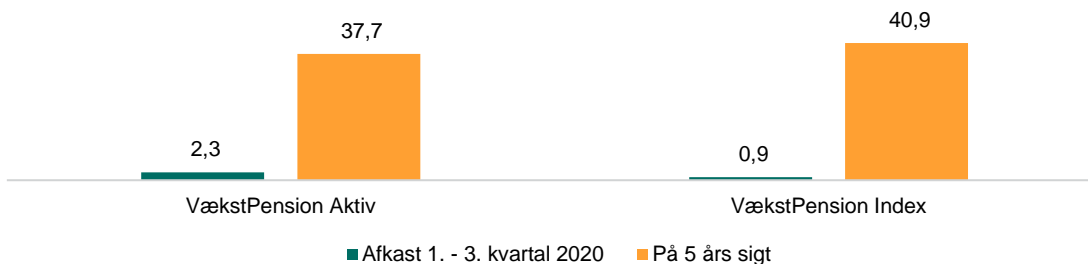
### Bonus for 3. år i træk til kunder i Velliv

Vellivs kunder modtog i september en kontantbonus fra Velliv Foreningen, som alle kunder i Velliv automatisk er medlem af. I år udbetalte Velliv Foreningen 240 mio. kr. i bonus til alle kunder i Velliv. Over de seneste tre år har Velliv Foreningen i alt udbetalt 812 mio. kr. i kontantbonus på Nemkonto. En kunde med en opsparing på 1 mio. kr. har således fået en samlet bonus på ca. 5.500 kroner.

### Bedste afkast til kunder i Velliv

Afkastet for kunder med VækstPension Aktiv med 15 år til pension og mellem risiko udgjorde 2,3 pct. ved periodens afslutning. Til sammenligning udgjorde afkastet i VækstPension Index 0,9 pct. Dermed ligger VækstPension endnu engang helt i toppen af markedet på både kort og lang sigt. VækstPension Aktiv var det første af markedsrenteprodukterne, der kom i plus for året i løbet af juli måned.

### Akkumuleret afkast for VækstPension med mellem risiko og mindst 15 år til pension, pct.



Kilde: Nikolaj Holdt Mikkelsen

De finansielle markeder er præget af lave renter og risiko for øget volatilitet. Samtidig har Rådet for Afkastforventninger sat forventningerne til det fremtidige afkast ned. Som følge af forventningerne til fremtiden har Finanstilsynet sendt en ny bekendtgørelse i høring, som indebærer, at grundlagsrenten efter omkostninger og risikotillæg for det traditionelle pensionsprodukt bliver negativ med ca. -0,5 pct. For kunder med lavere grundlagsrente i det traditionelle pensionsprodukt kan det betyde, at afkastet fremadrettet risikerer at blive lavere end inflationsudviklingen.

Derfor åbner Velliv senere i 2020 for en omvalgskampagne for blandt andet kunder med lavere ydelsesgarantier i det traditionelle pensionsprodukt. Ligeledes har Velliv stoppet for oprettelse af nye aftaler i det traditionelle pensionsprodukt, hvilket er i tråd med vores rådgivningsforpligtigelse, da kunderne ikke er tjent med et negativt afkast i det traditionelle pensionsprodukt med ydelsesgaranti.

Velliv udgiver løbende investeringspodcasten *Investér med Anders og Henrik*, hvor investeringsdirektør Anders Stensbøl Christiansen og chefstrateg Henrik Henriksen behandler aktuelle investeringsmæssige problemstillinger. I den seneste udgave behandles netop de lavere afkastforventninger. Du finder *Investér med Anders og Henrik* der, hvor du normalt henter dine podcasts.

### **VækstPension Aftryk er kommet godt fra land**

Velliv introducerede i maj VækstPension Aftryk med fokus på at skabe et positivt aftryk på miljø og samfund. Herunder vil vi ikke investere i selskaber med aktiviteter i kul, olie, gas, våben, tobak, alkohol m.m.

Kunderne har taget godt imod VækstPension Aftryk. Flere virksomheder har allerede valgt produktet som deres fortrukne opsparingsprodukt, og generelt har kunderne vist stor interesse for at spare op i VækstPension Aftryk.

Mere end 300 mio. kr. er allerede investeret i produktet, hvilket for nuværende giver en CO2-besparelse svarende til det månedlige elforbrug hos ca. 100.000 danske familier. Siden introduktionen i maj har VækstPension Aftryk leveret et afkast på 5,9 pct. for kunder med mellem risiko og 15 år til pension.

### **Så meget udgør CO2-besparelsen i VækstPension Aftryk**



5.864,6

Parcelhusgrunde med bøgeskov



99.388

Familiers månedlige elforbrug



39.723.970

Km flyvning

## Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	1. – 3. kvartal 2020	1. – 3. kvartal 2019
<b>Hovedtal for Velliv-koncernen:</b>		
Løbende indbetalinger	8.007	7.452
Indskud	11.571	7.508
<b>Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt</b>	<b>19.578</b>	<b>14.960</b>
Engangsomkostninger til transition	-76	-87
<b>Resultat før skat</b>	<b>278</b>	<b>472</b>
Periodens resultat efter skat	218	354
Aktiver i alt	274.866	270.489
Egenkapital (ekskl. minoritetsinteressernes andel)	2.727	3.555
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	210.576	195.599
<b>Nøgletal i procent (Velliv)</b>		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	3,1	11,0
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	-0,6	3,8
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	2,4	12,3
<b>Omkostningsprocent af hensættelser</b>	<b>0,28</b>	<b>0,29</b>
<b>Bonusgrad</b>	<b>4,5</b>	<b>9,8</b>

## Kontakt:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, telefon 2483 8630