

# Markedsvinder 1. kvartal 2019

## VækstPension Index: 10,4 pct.



### Tilfredsstillende udvikling i top- og bundlinje i 1. kvartal 2019

- Mange nye kunder har valgt Velliv i 1. kvartal 2019. Indbetalingerne satte rekord med 4,8 mia. kr. Det svarer til en stigning på 8,0 pct. ift. samme kvartal i 2018. De løbende indbetalinger er vokset med 9,1 pct. mens indskuddene er 6,8 pct. større end i 1. kvartal 2018.
- Resultat efter skat på 134 mio. kr. i 1. kvartal 2019 mod 101 mio. kr. i 1. kvartal 2018.
- Flotte afkast i VækstPension på 10,4 pct. i VækstPension Index og 8,4 pct. i VækstPension Aktiv.
- Velliv Foreningen øger ejerandelen i Velliv fra 70 til 81 pct. og udbetaler 204 mio. kr. i maj 2019 som kontant bonus til deres medlemmer, der alle er kunder i Velliv.
- Ny samarbejdsaftale med Codan styrker Vellivs distributionskraft.

*"Velliv er kommet godt fra start i 2019, hvor indbetalingerne på ny har sat rekord. Mange virksomheder vælger Velliv som ny pensionsleverandør, og vores eksisterende kunder vælger at forlænge samarbejdet. Det afspejler, at Velliv er stærke på pensionsmarkedet, og at vi har et attraktivt værditilbud med tre kilder til afkast baseret på et investeringsafkast i toppen af markedet, en rente på 5 pct. på DinKapital og bonus fra Velliv Foreningen. Vi har desuden styrket den personlige rådgivning yderligere, hvilket både er vores strategiske ståsted og i samklang med vores kunders ønske",* siger Steen Michael Erichsen, administrerende direktør i Velliv og fortsætter:

*"Vi leverer stærke afkast til kunderne og en lønsom drift i tråd med vores strategi. Det kommer direkte kunderne til gavn i form af bonus fra Velliv Foreningen."*

### **Solidt resultat til glæde for kunderne**

Resultatet for 1. kvartal 2019 blev 185 mio. kr. før skat mod 130 mio. kr. for 1. kvartal 2018. Stigningen afspejler en tilfredsstillende udvikling i det forsikringstekniske resultat og er inklusive virkningen af engangsomkostningerne til etablering af Velliv som selvstændigt kundeejet selskab. Efter skat steg resultatet til 134 mio. kr. mod 101 mio. kr. i samme kvartal året før.

Samlet har kunderne opnået et investeringsafkast på 10,1 mia. kr. i 1. kvartal 2019.

Velliv Foreningen øger sin ejerandel af Velliv fra 70 pct. til ca. 81 pct., hvilket betyder, at en endnu større del af overskuddet i Velliv fremover går til Velliv Foreningen og dermed kunderne. Det er aftalt, at Velliv i de kommende år tilbagekøber den resterende aktiepost på 19 pct., som ejes af Nordea koncernen. Når denne proces er afsluttet, er Velliv 100 pct. kundeejet.

I marts 2019 besluttede Velliv Foreningen at udbetale 204 mio. kr. i kontant bonus for 2019 til deres medlemmer, som alle er kunder i Velliv. Det svarer til ca. 1.450 kroner for hver mio. kr. opsparet i Velliv pr. 31.12.2018. Foreningen har dermed samlet udbetalt 572 mio. kr. i bonus i 2018 og 2019 svarende til 4.130 kr. per mio. kr. opsparet i Velliv.

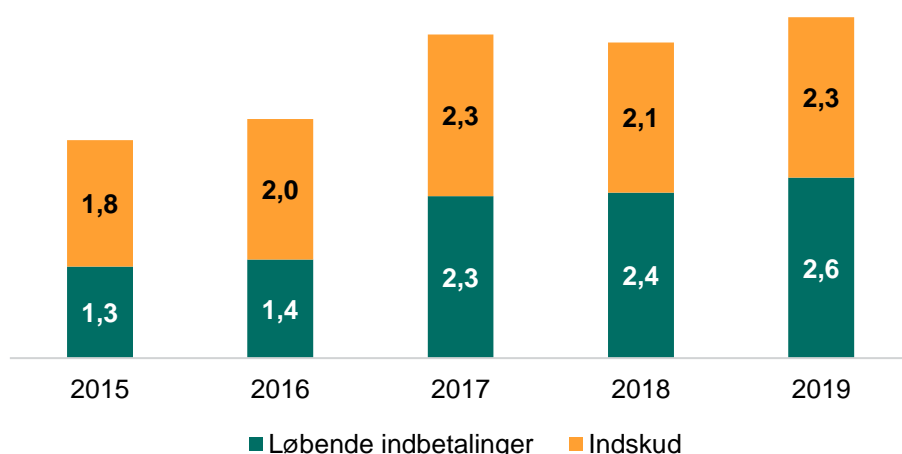
### **Rekordhøje indbetalinger i 1. kvartal 2019**

Indbetalingerne satte ny rekord i 1. kvartal 2019 med 4,8 mia. kr. mod 4,5 mia. kr. i samme kvartal i 2018, hvilket svarer til en stigning på 8,0 pct. De løbende indbetalinger steg med 9,1 pct., og indskudene voksede med 6,8 pct.

Fremgangen i de løbende indbetalinger er det samlede resultat af, at nye kunder er kommet til, og eksisterende kundeforhold løbende bliver forlænget.

*"Kunderne kvitterer for Vellivs evne til at levere høje afkast, ligesom renten på 5 pct. på DinKapital er interessant. Endelig differentierer den kontante bonus fra Velliv Foreningen selskabet i markedet",* konstaterer Steen Michael Erichsen.

## Samlede indbetalinger 1. kvartal 2015-19, mia. kr.



Anm.: Samlede indbetalinger inkl. SUL i 1. kvartal i de viste år. Afrundinger betyder, at de viste tal for 2019 ikke summerer til 4,8 mia. kr.

### VækstPension Index er markedsvinder

Investeringsafkastet til kunderne kom godt fra start i 2019. Kunder med VækstPension aktivt forvaltet, middel risiko og 15 år til pension har opnået et afkast på 8,4 pct. i første kvartal 2019. VækstPension Index gav branchens absolutte højeste afkast på 10,4 pct. for en kunde med en tilsvarende risikoprofil.

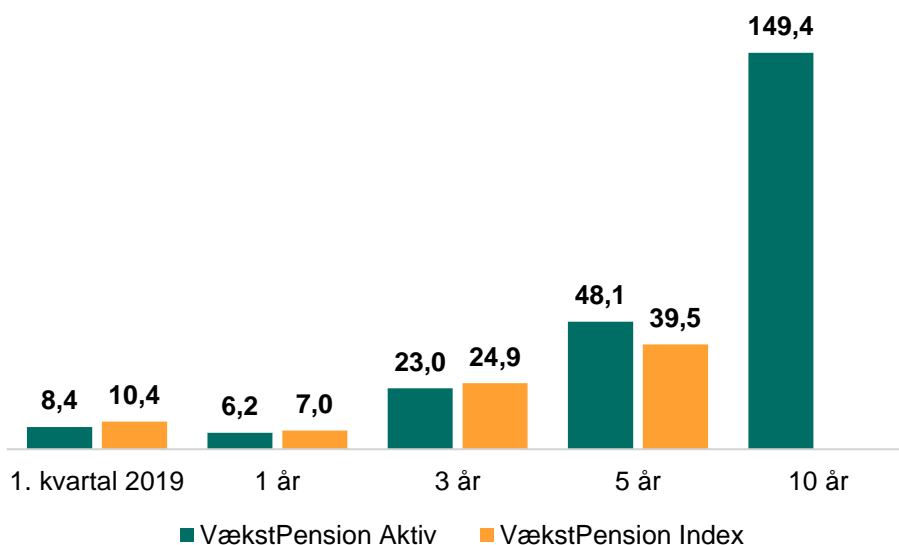
*"Aktiemarkedet har i første kvartal 2019 givet de største afkast siden finanskrisen, og VækstPension Index er det bedst performende produkt blandt de kommercielle selskaber. VækstPension Index er et sofistikeret indeksprodukt med en systematisk allokering til bestemte regioner og investeringsstile. Med sin høje vægt af børsnoterede aktier samt systematiske vægtning af blandt andet small cap selskaber, gør VækstPension Index det typisk godt, når aktiemarkederne har medvind",* fortæller Anders Stensbøl Christiansen, investeringsdirektør i Velliv.

Også på længere horisonter ligger VækstPension i den absolut bedste del af markedet. VækstPension indtager således stort set alene 1. og 2. pladser blandt otte kommercielle pensionselskaber, når der ses på akkumulerede afkast over 1,3, 5 og 10 år. 6 ud af de 7 mulige placeringer er således i top-to. Undtagelsen er en tredjeplads på tre-års sigt for VækstPension Aktiv.

*"Afkastet i VækstPension ligger i toppen af markedet uanset, om vi ser på 1, 3, 5 eller 10 år. Vi har fokus på at opnå et af branchens bedste langsigtede afkast, og at skabe et af de bedste risikostyret afkast i turbulente perioder. Resultaterne understreger værdien af vores brede investeringsstrategi og*

disciplinerede risikostyring, hvor investeringerne bliver fordelt over aktivklasser, sektorer, geografi osv. under hensyntagen afkastpotentiale og det samlede risikobillede”, forklarer Anders Stensbøl Christiansen.

#### Akkumuleret afkast for VækstPension, pct.



Kilde: Morningstar Direct.

Anm.: VækstPension Index blev lanceret i 2012. Derfor vises ikke afkast på 10 års sigt.

#### Morten Møller nyt medlem af direktionen

Kommerciel direktør Morten Møller indtrådte i Vellivs direktion den 1. marts 2019 med fortsat ansvar for salg, kundeservice, forretningsudvikling, digital udvikling samt kommunikation og marketing. Morten Møller har været ansat i Velliv siden 2014.

”Morten er meget vellidt blandt vores kunder og har en stor andel i selskabets betydelige vækst over de senere år. Morten arbejder ihærdigt med at udvikle vores kundekoncepter i bredeste forstand og ikke mindst den personlige rådgivning og digitale innovation – alle tiltag, der yderligere vil styrke kundetilfredsheden og kundeloyaliteten i årene fremover,” siger Steen Michael Erichsen.

Direktionen i Velliv består herefter af administrerende direktør Steen Michael Erichsen, finansdirektør Gitte Aggerholm og kommerciel direktør Morten Møller.

## Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018
<b>Hovedtal for Velliv Koncernen:</b>		
Løbende indbetalinger	2.566	2.351
Indskud	2.280	2.134
<b>Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt</b>	<b>4.846</b>	<b>4.486</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>185</b>	<b>130</b>
Minoritetsinteressernes andel	5	0
<b>Periodens resultat efter skat</b>	<b>134</b>	<b>101</b>
Aktiver i alt	239.081	207.311
Egenkapital (ekskl. minoritetsinteressernes andel)	4.776	4.657
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	184.434	171.998
<b>Nøgletal i procent (Velliv)</b>		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	3,7	-0,5
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	0,7	-0,4
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	8,0	-1,7
Vækst i løbende indbetalinger i pct. (ift. samme kvartal året før)	9,1	2,0
Omkostningsprocent af hensættelser	0,10	0,09
Bonusgrad	9,5	10,6

## Kontakt:

Cheføkonom Jens Christian Nielsen, mobil 25 55 63 96  
 Seniorøkonom Søren Dijohn, mobil 61 22 29 98