

Regnskab for 1. halvår 2020



Vellivs regnskab 1. halvår 2020

- Samlede indbetalinger udgør 11,9 mia. kr. i perioden. Stor tilgang af nye kunder samt fastholdelse af eksisterende kunder medfører en samlet stigning i indbetalingerne på 19 pct.
- Resultat efter skat på 146 mio. kr. i 1. halvår 2020 mod 232 mio. kr. i samme periode sidste år. Som følge af coronakrisen og de udfordrende forhold på de finansielle markeder er der ikke taget fuldt risikotillæg i det traditionelle pensionsprodukt.
- VækstPension Aktiv leverede et af markedets bedste afkast.
- Coronakrisen forventes at påvirke pensionsindbetalingerne negativt i 2. halvår 2020 som konsekvens af erhvervslivets situation.

Citater ved Steen Michael Erichsen:

Vellivs kunder har opnået et af markedets bedste afkast ved halvåret. Efter første kvartal havde pensionskunderne med markedsrenteprodukterne bredt set oplevet to cifrede negative afkast på deres opsparing. Langt størstedelen af det tabte er hentet ved halvåret, og VækstPension Aktiv gik som det første markedsrentepensionsprodukt i plus i løbet af juli.

De samlede indbetalinger i Velliv er steget med knap 20 pct. Det er en meget tilfredsstillende udvikling, der blandt andet skyldes et øget kendskab til Vellivs værditilbud og en fortsat stabil kundetilgang. Resten af 2020 forventes at blive præget af coronasituationen.

Danskernes sundhed ligger Velliv på sinde. Derfor har vi i første del af 2020 skærpet vores tilbud til kunderne på sundhedsområdet. Blandt andet har vi indgået et samarbejde med Danmarks Idrætsforbund, der skal inspirere danskerne til at indgå i aktive fællesskaber, ligesom vi har taget initiativ til at etablere fællesskaber, der skal få danskerne til i højere grad at gøre brug af naturen til blandt andet stressforebyggelse. Herunder iværksætter vi løbende yderligere initiativer, der har til formål at hjælpe syge kunder med at komme tilbage til arbejdsmarkedet.

Et halvår præget af coronakrisen

Periodens resultat er påvirket af coronakrisen, der ramte Danmark med fuld kraft i marts 2020. Således har de finansielle markeder været påvirket i forbindelse med nedlukningen verden over. Resultatet efter skat udgjorde ved halvåret 146 mio. kr. mod 232 mio. kr. i samme periode sidste år. Det lavere resultat skyldes primært, at Velliv ud fra et forsigtighedsprincip ikke har taget fuldt risikotillæg i det traditionelle pensionsprodukt, ligesom afkastet på selskabets egenkapital er lavere end i samme periode året før.

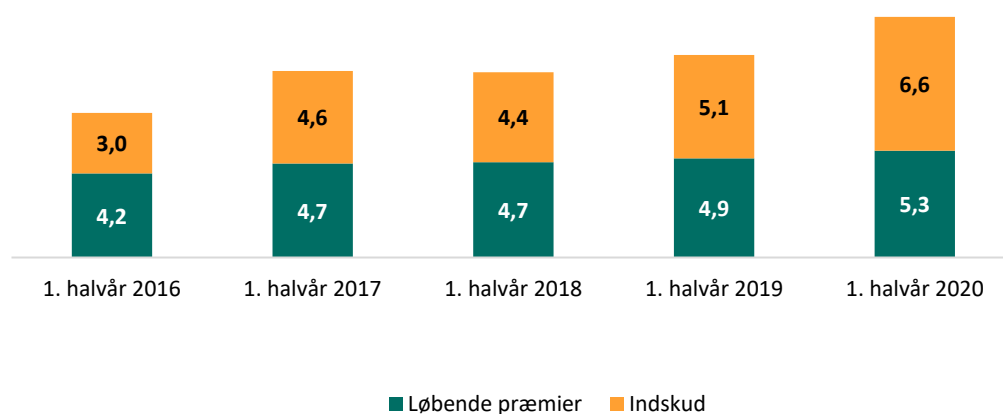
På trods af de vanskelige markedsforhold i 1. halvår af 2020 er Velliv kommet fornuftigt gennem perioden, og selskabets risikostyring sikrer beskyttelse af selskabets bonusreserver og dermed sikkerhed for kundernes ydelsesgarantier.

Indbetalingerne sætter rekord i Velliv

Indbetalingerne i Velliv er samlet set steget med 19 pct. De løbende indbetalinger voksede med 8 pct., og indskud, der er udtryk for tilgangen af nye kunder, voksede med 30 pct. sammenlignet med samme periode i 2019.

Stigende kendskab til selskabets tre kilder til afkast og det stærke kundeejerskab er væsentlige parametre, når nye og eksisterende kunder tilvælger Velliv. Med tre kilder til afkast opnår kunder i Velliv en økonomisk merværdi over livet. Foruden de stærke historiske afkast opnår kunder i Velliv også en attraktiv rente på DinKapital, der i 2020 udgør 5 pct. Ligeledes udbetaler Velliv Foreningen i september i år 240 mio. kr. i samlet bonus til kunder i Velliv. Over de seneste tre år har Velliv Foreningen samlet set udbetalt 812 mio. kr. i bonus.

Samlede indbetalinger 1. halvår 2016-2020, mia. kr.



"I en situation med stigende arbejdsløshed og vanskeligere vilkår for erhvervslivet er det vores vigtigste prioritet at hjælpe kunderne, hvor vi kan. Det vil blandt andet sige med rådgivning om løsningsmuligheder med udgangspunkt i kundens aktuelle situation," siger Steen Michael Erichsen.

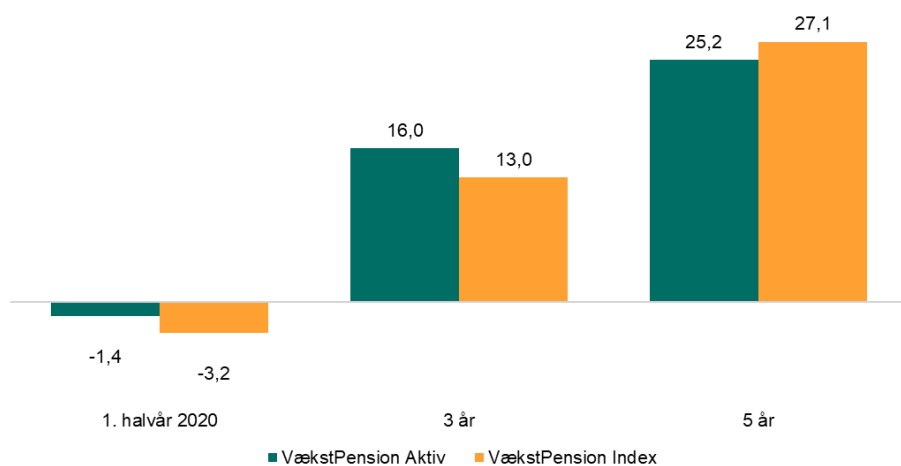
Vellivs kunder er kommet godt igennem en turbulent tid på de finansielle markeder

Afkastet for kunder med VækstPension Aktiv med mindst 15 år til pension og mellem risiko udgjorde -1,4 pct. ved halvåret. Dermed havde kunderne indhentet det meste af de tab, vi så efter 1. kvartal.

Siden periodens afslutning er afkastet fortsat med at stige, og VækstPension Aktiv var det første pensionsprodukt, der opnåede et positivt afkast i løbet af juli 2020.

Også kunder med VækstPension Index opnåede nogle af de bedste afkast i sektoren i 1. halvår 2020. Her udgjorde afkastet -3,2 pct. for en kunde med mellem risiko og mindst 15 år til pension.

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



Kilde: Morningstar Direct.

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

Velliv forventer fortsat høj volatilitet på de finansielle markeder i anden halvdel af 2020. Finansmarkederne er præget af rekordlave renter og rekordstore stimulipakker fra centralbankerne. Geopolitiske spændinger bidrager til øget usikkerhed og herunder ikke mindst med fokus på det amerikanske præsidentvalg senere i år. Samlet set forventer vi derfor lavere afkast i 2. halvår 2020.

VækstPension Aftryk med øget fokus på løsning af miljø- og samfundsmæssige udfordringer

Velliv introducerede i maj VækstPension Aftryk, der er et nyt opsparingsprodukt, der forvaltes med fokus på det bedst mulige aftryk på miljø og samfund, hvor der ikke investeres i selskaber med aktiviteter i blandt andet kul, olie, gas, våben, tobak, alkohol m.m.

I VækstPension Aftryk investeres pensionsopsparingen i både den miljø- og samfundsmæssige omstilling med ambitionen om at støtte flere af FN's Verdensmål. Vellivs kunder får dermed som de første i Danmark mulighed for at spare op i et livscyklusprodukt med ekstra skærpet fokus på klima og samfundsansvar, der er mere vidtgående end de tiltag for ansvarlighed, som hele Vellivs portefølje allerede er dækket af. VækstPension Aftryk fokuserer på tre verdensmål, men der vil løbende blive tilkøbet yderligere verdensmål som fokusområder.

Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	1. halvår 2020	1. halvår 2019
Hovedtal for Velliv-koncernen:		
Løbende indbetalinger	5.300	4.920
Indskud	6.632	5.121
Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt	11.932	10.042
Engangsomkostninger til transition	-49	-57
Resultat før skat	193	310
Periodens resultat efter skat	146	232
Aktiver i alt	269.823	252.776
Egenkapital (ekskl. minoritetsinteressernes andel)	2.655	3.434
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	202.741	189.763
Nøgletal i procent (Velliv)		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	1,8	7,0
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	-0,5	1,9
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	-1,6	10,2
Omkostningsprocent af hensættelser	0,18	0,21
Bonusgrad	5,1	9,1

Kontakt:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, telefon 2483 8630

Resultatopgørelse

1. januar - 30. juni 2020

Mio.kr.	Velliv A/S		
	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Note			
Præmier f.e.r., i alt	11.869	9.970	20.904
Investeringsafkast, i alt	-113	14.964	22.877
Pensionsafkastskat	40	-2.069	-3.445
Forsikringsydelse f.e.r., i alt	-7.351	-6.518	-13.259
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	-4.314	-14.728	-23.114
Ændring i fortjenstmargen	838	-618	-1.803
Ændring i overskudskapital	-342	-225	-665
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-365	-367	-710
Overført investeringsafkast	7	-48	-30
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	268	360	755
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKESFORSIKRING	0	16	21
Egenkapitalens investeringsafkast	-26	-10	-37
Andre indtægter og omkostninger	-49	-57	-140
RESULTAT FØR SKAT	193	310	599
Skat	-47	-77	-68
ÅRETS RESULTAT	146	232	531

Anden totalindkomst

Mio.kr.	Velliv A/S		
	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Note			
Årets resultat	146	232	531
Opskrivning domicilejendom	0	0	17
Skat af anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	146	232	548

Balance

Mio.kr. Note	Velliv A/S		
	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Aktiver			
MATERIELLE AKTIVER, I ALT	141	130	144
INVESTERINGSAKTIVER, I ALT	147.218	139.976	133.623
INVESTERINGSAKTIVER TILKNYTTET MARKEDSRENTEPRODUKTER	109.539	94.827	106.190
TILGODEHAVENDER, I ALT	6.678	11.100	9.345
ANDRE AKTIVER, I ALT	4.853	5.198	4.454
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, I ALT	1.393	1.543	1.175
AKTIVER, I ALT	269.823	252.776	254.930

Mio.kr. Note	Velliv A/S		
	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Passiver			
Aktiekapital	420	515	420
Sikkerhedsfond	547	547	547
Overført overskud	1.671	2.372	1.525
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0
Opskrivningshenlæggelse	17	0	17
EGENKAPITAL, I ALT	2.655	3.434	2.509
ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, I ALT	4.857	4.078	4.526
HENSATTE FORPLIGTELSER, I ALT	523	561	516
HENSÆTTELSER TIL FORSIKRINGS- OG INVESTERINGSKONTRAKTER, I ALT	202.741	189.763	199.286
GÆLD, I ALT	58.647	54.345	47.512
PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER	400	595	581
EGENKAPITAL OG PASSIVER, I ALT	269.823	252.776	254.930

Egenkapitalopgørelse

Velliv A/S

mio.kr.	Aktie kapital	Sikkerheds fond	Overført overskud	Foreslået udbytte	Opskrivnings-henlæggelse	I alt
Note						
Egenkapital 30. juni 2019	515	547	2.372	0	0	3.434
Egenkapital 31. december 2019	420	547	1.525	0	17	2.509
Egenkapital 30. juni 2020	420	547	1.671	0	17	2.655

Pengestrømsopgørelse

Velliv

Mio.kr.	30. juni 2020	30. juni 2019	2019
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.261	2.494	5.105
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-2.102	-129	-2.638
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	240	-1.399	-2.246
Pengestrømme, i alt	399	966	221
Likvider primo	4.454	4.232	4.232
Likvider ultimo	4.853	5.198	4.454