

# Rekordindbetalinger i Velliv

- men et halvår med udfordrende markedsbetingelser for opsparerne



- Første del af 2022 var udfordrende for pensionsopsparerne, der bredt set oplevede negative afkast på alle risiko- og tidshorisonter.
- Indbetalingerne i Velliv udgjorde 17,0 mia. kr. mod 15,5 mia. kr. i samme periode i 2021.
- Resultat efter skat på 125 mio. kr. sammenlignet med 252 mio. kr. i samme periode sidste år.
- Velliv blev kåret til årets kommercielle pensionselskab i 2022. Det er fjerde gang på fem år, at Velliv vinder titlen.
- Velliv har branchens højeste kundetilfredshed ifølge Aalunds Firmapensionsbarometer.

## Citater ved adm. direktør Steen Michael Erichsen:

*"Første halvår af 2022 var særdeles turbulent for pensionskunderne, der har oplevet det værste halvår siden finanskrisen i 2008. Det er imidlertid vigtigt at holde fast i, at kunder med markedsrenteprodukter har fået fordoblet deres formuer i de foregående 10 år takket være ekstraordinære høje afkast."*

*"Velliv fortsætter den positive udvikling, som selskabet har været i siden 2017, hvor Velliv blev et kundefejt pensionselskab. Stadig flere kunder vælger vores værditilbud til, og det er tydeligt for kunderne, at de har fordele af at eje deres eget pensionselskab. Det var igen synligt i maj, hvor kunderne modtog 450 mio. kr. i kontantbonus fra Velliv Foreningen."*

## Velliv fornuftigt gennem første halvår 2022

Første del af 2022 var særdeles udfordrende og turbulent med stærkt udfordrende markedsforhold på de finansielle markeder. Det påvirkede også Velliv, hvor periodens resultat efter skat faldt til 125 mio. kr. mod 252 mio. kr. i samme periode sidste år.

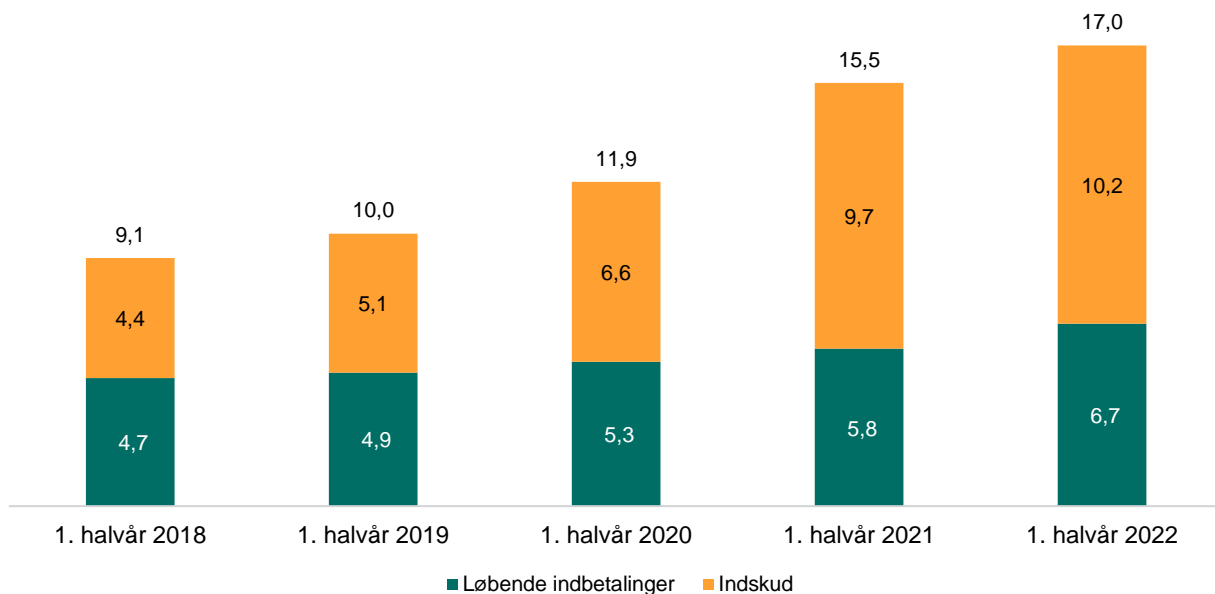
Det forsikringstekniske resultat voksede fra 327 mio. kr. i første halvår 2021 til 381 mio. kr. i første halvår 2022.

Det faldende resultat efter skat kan henføres til egenkapitalens investeringsafkast, der efter første halvår 2022 udviste et tab på 190 mio. kr. som følge af den negative udvikling på de finansielle markeder.

Velliv har fokus på at skabe balance på syge- og ulykkesområdet, der i flere år har været en udfordring for hele branchen. Således arbejder selskabet målrettet på at tilbyde forebyggende indsatser til kunderne, ligesom udvalget af behandlingstilbud løbende målrettes og udbygges til syge kunder. Desuden har Velliv fokus på løbende at tilpasse selskabets priser.

Indbetalingerne udgjorde 17,0 mia. kr., og var dermed 9,0 pct. højere end ved halvåret 2021. Indskud voksede med 5,0 pct. som følge af en fortsat tilgang af nye kunder. De løbende indbetalinger steg med 16,2 pct., hvilket er tilfredsstillende og udtryk for, at kunderne og Velliv løbende forlænger samarbejdet. De væsentligste årsager til, at Velliv oplever stadig længere relationer til kunderne skal findes i Vellivs fokus på personlig rådgivning, tre kilder til afkast samt lave omkostninger.

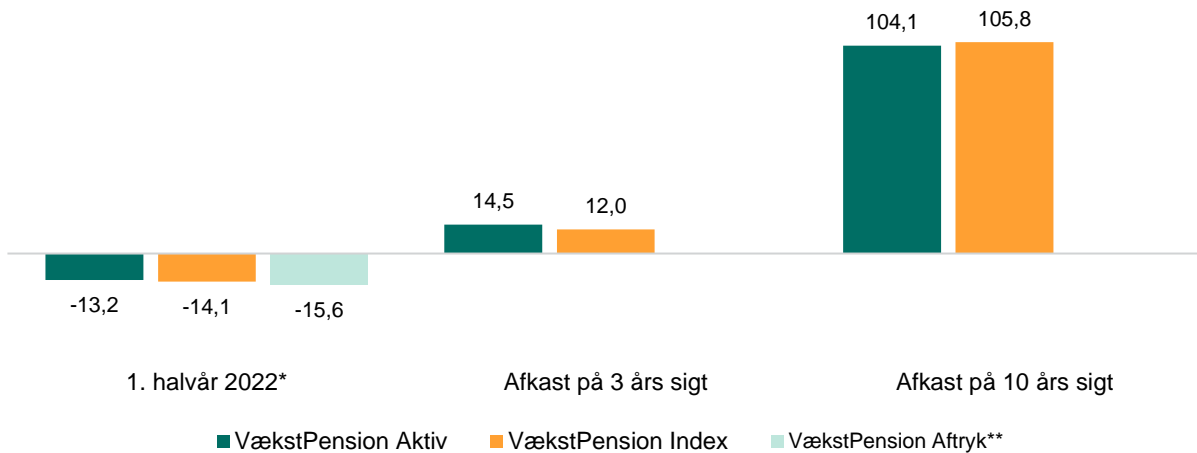
### Samlede indbetalinger 1. halvår 2018-2022, mia. kr.



### Det mest udfordrende halvår siden finanskrisen

Stigende inflation, højere renter og stor uro på aktiemarkedene var en del af dagsordenen i første halvdel af 2022. For pensionskunder med markedsrenteprodukter betød det negative afkast ved halvåret. I Velliv tabte kunder med VækstPension Aktiv med mindst 15 år til pension og mellem risiko 13,2 pct. inkl. bonus og DinKapital. Tilsvarende udgjorde afkastet for Kunder med VækstPension Index med samme profil -14,1 pct. Det er dog værd at hæfte sig ved, at pensionsopsparerne over en 10-årig periode har opnået et afkast på mere end 100 pct., hvilket understreger, at de foregående 10 års afkast har været historiske høje.

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



Kilde: Morningstar Direct.

\* Inkl. bonus og DinKapital.

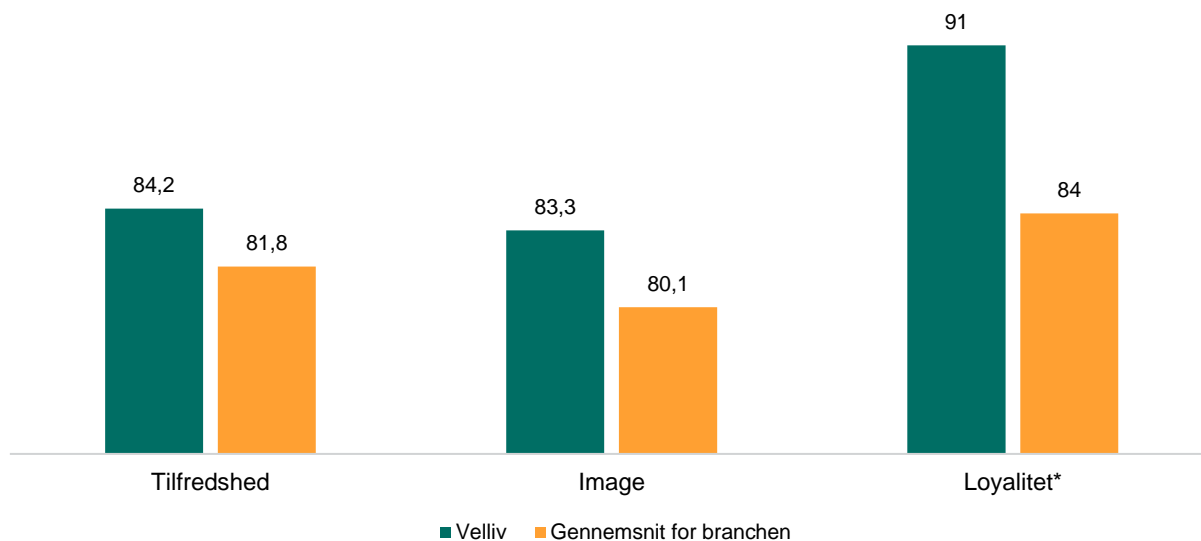
\*\* VækstPension Aftryk blev lanceret i 2020, hvorfor der ikke er data på 3 og 10 års sigt.

"Markedsforholdene har været ekstraordinære vanskelige i første halvdel af 2022, hvor næsten alle aktivklasser gav negative afkast. Blandt andet så vi aktiemarkedet falde næsten 25 pct. og samtidig tordnede renterne op, hvilket førte til negative afkast på obligationer. Usikkerheden på markederne forventes at fortsætte i anden del af 2022, selvom vi forventer, at vi på nuværende tidspunkt har taget de primære tab for 2022. Siden halvåret har de finansielle markeder udviklet sig mere positivt, og kunderne har indhentet en del af det tabte," fortæller investeringsdirektør Anders Stensbøl Christiansen.

### Velliv ligger bedst på kundetilfredshed, image og loyalitet i ny undersøgelse fra Aalund

Aalunds halvårslige firmapensionsbarometer viser, at Velliv er bedst på både tilfredshed, image og loyalitet. Den høje tilfredshed blandt Vellivs kunder skyldes ifølge undersøgelsen fra Aalund ikke mindst, at Velliv leverer den bedste personlige rådgivning til både beslutningstagere hos Vellivs firmakunder og medarbejderne hos firmakunderne.

## Resultater fra Aalunds Firmapensionsbarometer 2022



Kilde: Aalunds Firmapensionsbarometer

\* Andel af kunder med absolut ingen skifteplaner og sandsynligvis ingen skifteplaner.

*”En høj kundetilfredshed er en vigtig løbende målsætning i Velliv. Derfor er vi glade og stolte over, at Velliv i den seneste undersøgelse fra Aalund ligger bedst på kundetilfredshed, image og loyalitet. Det er vi ydmygt tilfredse med. Det understreger, at medarbejderne i Velliv dagligt arbejder fokuseret på at yde kunderne den bedste service. Det er jeg stolt af,”* siger Steen Michael Erichsen.

Også en undersøgelse fra juni i år fra EPSI Rating Danmark viser, at Velliv har de mest tilfredse kunder blandt de kommercielle pensionsselskaber i Danmark.

### Velliv blev endnu engang kåret som årets kommercielle pensionsselskab

I juni blev Velliv kåret som årets kommercielle pensionsselskab af EY og FinansWatch. Det var tredje gang i træk og fjerde gang på de sidste 5 år, at Velliv opnåede den prestigefyldte titel. Kåringen sker blandt alle de kommercielle pensionsselskaber og sker på baggrund af analyser udarbejdet af EY. Velliv vandt titlen på baggrund af solide finansielle nøgletal, afkast til kunderne og høj forrentning af egenkapitalen.

### Rekordudlodning fra Velliv Foreningen

Velliv Foreningen har i år udloddet rekordhøje 450 mio. kr. i kontantbonus til Vellivs kunder. Over de seneste 5 år har Velliv Foreningen nu udbetalt mere end 1,5 mia. kr. i kontantbonus. Kunderne modtog årets kontantbonus på deres NemKonto i maj.

## Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	1. halvår 2022	1. halvår 2021
<b>Hovedtal for Velliv-moderselskab:</b>		
Løbende indbetalinger	6.719	5.780
Indskud	10.233	9.742
<b>Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt</b>	<b>16.952</b>	<b>15.522</b>
<b>Forsikringsteknisk resultat</b>	<b>381</b>	<b>327</b>
<b>Resultat syge- og ulykkesforsikring</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>
Egenkapitalens investeringsafkast	-190	-35
<b>Resultat før skat</b>	<b>160</b>	<b>292</b>
Periodens resultat efter skat	125	252
Aktiver i alt	307.868	309.205
Egenkapital	3.975	3.108
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	230.269	238.541
<b>Nøgletal i procent (Velliv)</b>		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	-15,4	-2,5
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	-7,0	4,0
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	-13,7	9,2
Omkostningsprocent af hensættelser	0,18	0,17
Bonusgrad	6,3	9,3

## Kontakt:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, telefon 2483 8630

## Bilag:

Velliv A/S for perioden 1. Januar til 30. Juni 2022.

### Resultatopgørelse

Mio.kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	2021
Præmier f.e.r., i alt	16.886	15.461	33.013
Investeringsafkast, i alt	-37.357	10.032	18.324
Pensionsafkastskat	5.762	-1.294	-2.569
Forsikringsydelse f.e.r., i alt	-8.586	-7.815	-15.507
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	25.278	-15.844	-31.611
Ændring i fortjenstmargen	-1.056	569	421
Ændring i overskudskapital	-382	-427	-893
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-435	-396	-775
Overført investeringsafkast	272	41	21
Forsikringsteknisk resultat	381	327	425
Forsikringsteknisk resultat af syge- og ulykkesforsikring	-31	0	107
Egenkapitalens investeringsafkast	-190	-35	-21
Andre indtægter og omkostninger	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>160</b>	<b>292</b>	<b>512</b>
Skat	-35	-40	-63
<b>Periodens resultat</b>	<b>125</b>	<b>252</b>	<b>448</b>

### Anden totalindkomst

Mio.kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	2021
Periodens resultat	125	252	448
Opskrivning domicilejendom	0	0	5
Skat af anden totalindkomst	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>125</b>	<b>252</b>	<b>453</b>

## Balance

Mio.kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	2021
<b>Aktiver</b>			
Immaterielle Aktiver i alt	603	0	4
Materielle aktiver i alt	248	183	245
Investeringsaktiver i alt	130.606	134.903	126.756
Investeringsaktiver tilknyttet markedsrenteprodukter	161.203	153.486	175.093
Tilgodehavender i alt	9.247	15.106	3.514
Andre aktiver i alt	4.437	4.089	3.817
Periodeafgrænsningsposter i alt	1.523	1.439	1.306
<b>AKTIVER, I ALT</b>	<b>307.868</b>	<b>309.205</b>	<b>310.735</b>

Mio.kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	2021
<b>Passiver</b>			
Aktiekapital	1.353	420	420
Sikkerhedsfond	547	547	547
Overført overskud	2.054	2.125	2.171
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	150
Opskrivningshenlæggelse	22	17	22
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.975</b>	<b>3.108</b>	<b>3.310</b>
Ansvarlig lånekapital i alt	4.875	4.956	5.424
Hensatte forpligtigelser	453	557	541
Hensættelser til forsikringskontrakter og investeringskontrakter i alt	230.269	238.541	254.336
Gæld i alt	67.952	61.667	46.817
Periodeafgrænsningsposter	344	376	309
<b>PASSIVER, I ALT</b>	<b>303.893</b>	<b>306.097</b>	<b>307.426</b>
<b>EGENKAPITAL OG PASSIVER, I ALT</b>	<b>307.868</b>	<b>309.205</b>	<b>310.735</b>

## Egenkapitalopgørelse

mio.kr.	Aktie kapital	Sikkerheds fond	Overført overskud	Foreslået udbytte	Opskrivnings-henlæggelse	I alt
Egenkapital 31. december 2021	420	547	2.171	150	22	3.310
Egenkapital 30. juni 2022	1.353	547	2.054	0	22	3.975

## Pengestrømsopgørelse

Mio.kr.	30. juni 2022	30. juni 2021	2021
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	4.683	5.152	13.318
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-4.138	-5.812	-14.759
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	74	160	670
<b>Pengestrømme, i alt</b>	<b>620</b>	<b>-500</b>	<b>-771</b>
Likvider primo	3.817	4.588	4.588
Likvider ultimo	4.437	4.089	3.817