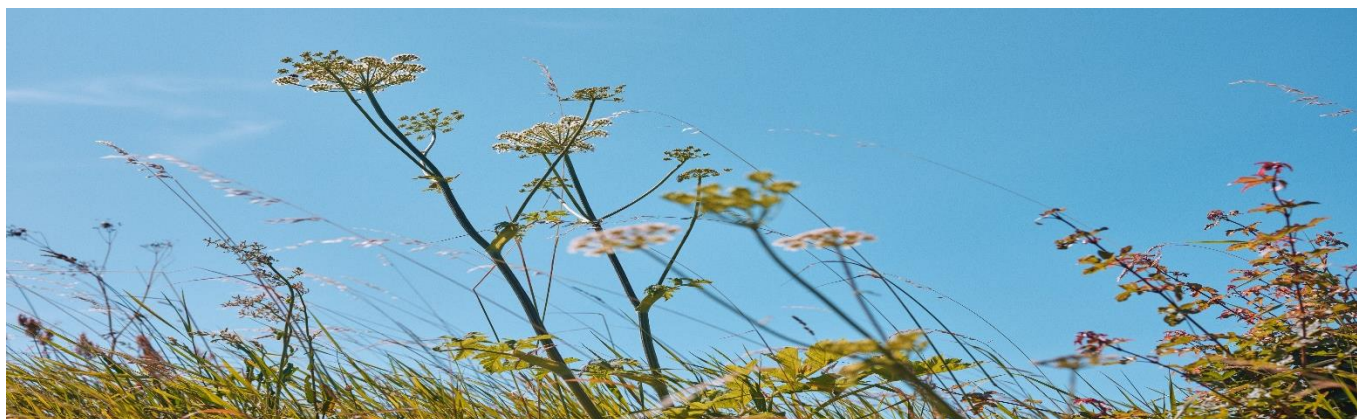


# Regnskab for 1. kvartal 2020



## Vellivs regnskab 1. kvartal 2020

- Tilgangen af nye kunder betød, at de samlede indbetalinger steg med 24 pct. i forhold til 1. kvartal 2019. Heraf steg de løbende indbetalinger med 3 pct. og indskud med 47 pct.
- Resultat efter skat på 61 mio. kr. i 1. kvartal 2020 mod 134 mio. kr. i 1. kvartal 2019. Udviklingen skal ses i lyset af situationen på de finansielle markeder.
- Vellivs kunder med VækstPension Aktiv er blandt de pensionskunder, der har haft de mindste tab.
- Vellivs drift og udviklingsaktiviteter har igennem hele corona-krisen fungeret tilfredsstillende.

### Citater ved Steen Michael Erichsen:

*Danmark og verden blev i 1. kvartal ramt af den største krise siden 2. verdenskrig, og vi har endnu ikke set det fulde omfang af krisen.*

*Vellivs drift og udviklingsaktiviteter har igennem hele corona-krisen fungeret tilfredsstillende. Vi har fastholdt korte ekspeditionstider og niveauet for antallet af rådgivningsmøder – nu foregår møderne blot online. På investeringsområdet fortsætter vi med en forsigtig tilgang, der fokuserer på at beskytte kundernes opsparing.*

*Vi lever i en ekstraordinær tid, der kræver ekstraordinære tiltag. Derfor har vi netop lanceret en trivselslinje, som er et nyt tilbud til vores kunder, hvor alle kan få råd og vejledning fra en psykolog, fysioterapeut eller anden sundhedsperson.*

*Vi oplever en tilfredsstillende udvikling på indbetalingerne. Mange nye kunder har tilvalgt Velliv blandt andet som følge af vores tre kilder til afkast og fokus på den personlige betjening. Samtidig fastholder vi samarbejdet med eksisterende kunder. Nedlukningen af Danmark forventes imidlertid at påvirke udviklingen i indbetalingerne for resten af året.*

## Periodens resultat præget af negative finansielle markeder

Velliv har i 1. kvartal leveret et overskud på 61 mio. kr. efter skat mod 134 mio. kr. i samme periode sidste år. Det faldende resultat skyldes den negative udvikling på de finansielle markeder, hvor aktiemarkederne i 1. kvartal 2020 oplevede verdenshistoriens hurtigste fald samtidig med, at renterne steg, hvilket primært ramte værdien af obligationsbeholdningen. Det har samlet set påvirket afkastet på egenkapitalen og resultatet i selskabets rentegrupper, hvorfor selskabet konservativt indtægtsfører en mindre risikoforrentning, indtil der er større sikkerhed for årets resultat.

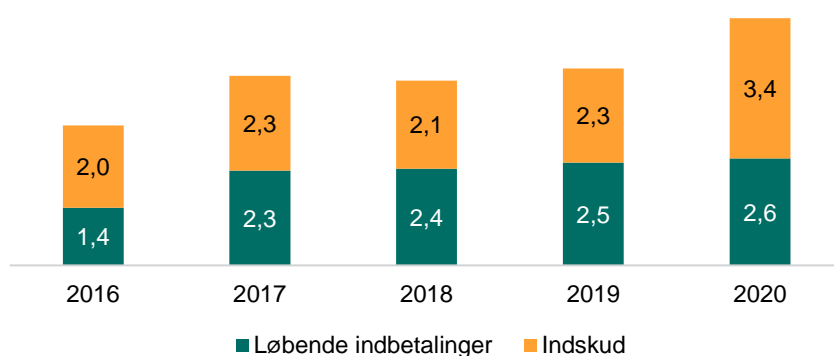
I starten af 2. kvartal har aktiemarkedet rettet sig delvist, ligesom renterne er faldet igen. Velliv ser imidlertid fortsat stor volatilitet og usikkerhed i markedet.

Selskabets risikostyring sikrer beskyttelse af selskabets bonusreserver og dermed sikkerhed for kundernes ydelsesgarantier.

## Fremgang i indbetalingerne

Indbetalingerne steg til 6,0 mia. kr. i 1. kvartal 2020 mod 4,8 mia. kr. i samme periode sidste år. Det svarer til en stigning på 24 pct., der primært er båret af, at indskuddene steg med 47 pct. De løbende indbetalinger steg med 3 pct.

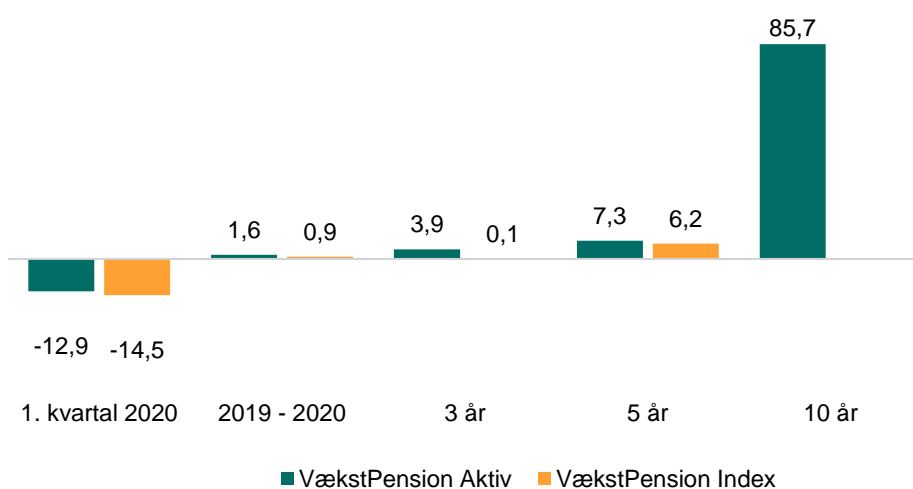
## Samlede indbetalinger 1. kvartal 2016-2020, mia. kr.



**Vellivs kunder med VækstPension Aktiv er blandt de pensionskunder, der har haft de mindste tab**  
Pensionskunderne med markedsrenteprodukter har i 1. kvartal 2020 oplevet store tab som følge af corona-pandemien. For kunder med VækstPension Aktiv mellem risiko og mindst 15 år til pension udgjorde

afkastet -12,9 pct. i 1. kvartal, der hører til blandt de mindste tab på markedet. Afkastet for kunder med VækstPension Index udgjorde i samme periode -14,5 pct. I april og maj har markederne dog rettet sig sådan, at mere end halvdelen af tabet er indhentet.

## 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.

### Behov for større mobilitet på pensionsområdet

Vi oplever, at det lejlighedsvist er sværere for kunderne at flytte omkostningsfrit mellem pensionselskaberne. Det er ikke i kundernes interesse. Til det siger Steen Michael Erichsen:

*"I Velliv vil vi gerne bidrage til, at så mange kunder som overhovedet muligt kan samle deres pensioner, så kunderne får et bedre overblik over deres pensioner og samtidig bliver deres pensioner større, fordi de undgår at betale gebyrer flere steder. Derfor kan kunderne overføre hele deres pensionsopsparing til Velliv uden omkostninger, når de skifter job, ligesom vi betaler evt. flyttegebyrer fra det afgivne pensions-selskab op til en vis grænse. Mere bredt mener jeg også, at der er behov for at gennemgå de såkaldte jobskifteregler igen. Der er brug for at øge mobiliteten. Ikke det modsatte."*

## Hoved- og nøgletal

Mio. kr.	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019
<b>Hovedtal for Velliv koncernen:</b>		
Løbende indbetalinger	2.637	2.566
Indskud	3.354	2.280
<b>Bruttoindbetaling inkl. SUL i alt</b>	<b>5.991</b>	<b>4.846</b>
Engangsomkostninger til transition	-36	-19
<b>Resultat før skat</b>	<b>81</b>	<b>179</b>
Periodens resultat efter skat	61	134
Aktiver i alt	250.263	236.660
Egenkapital (ekskl. minoritetsinteressernes andel)	2.570	4.835
Hensættelser til forsikrings- og investeringskontrakter	187.462	184.434
<b>Nøgletal i procent (Velliv)</b>		
Afkastprocent relateret til gennemsnitsrenteprodukter	-2,1	<b>3,7</b>
- efter ændring i markedsværdistyrkelse	-1,2	0,7
Afkastprocent relateret til markedsrenteprodukter	-12,7	8,0
<b>Omkostningsprocent af hensættelser</b>	<b>0,09</b>	<b>0,10</b>

## Kontakt:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, telefon 2483 8630