

Regnskabsmeddelelse fra Velliv – 1. halvår 2025

Rekordresultat for 1. halvår 2025 styrker Vellivs værditilbud til kunderne

Administrerende direktør Kim Kehlet Johansen udtaler i forbindelse med regnskabet:

"Overskuddet før skat mere end fordobles til 656 mio. kr. Det flotte resultat skyldes Vellivs løbende fokus på at effektivisere driften og sikre gode afkast, samt at vi realiserer et positivt risikoresultat, hvilket jeg er meget tilfreds med. Jeg hæfter mig også ved, at kunderne igen i år oplever faldende investeringsomkostninger, samt ikke mindst at vi med lanceringen af vores sundhedsforsikring kommer til at gøre en endnu større positiv forskel for kunderne."

Resultatet efter skat udgør 486 mio. kr. og er dermed 60 pct. højere end samme periode sidste år. Periodens resultat giver begrundet håb om, at kunderne også i 2026 modtager bonus fra Velliv Foreningen, som siden 2018 har udbetalt 2,4 mia. kr. i kontant bonus til Vellivs kunder.

Hovedtal

Resultat før skat på 656 mio. kr. (245 mio. kr. H1 2024)

Indbetalinger i alt på 16,7 mia. kr. (16,9 mia. kr. i H1 2024)

Samlet risikoresultat på 152 mio. kr. (-320 mio. kr. i H1 2024)

Samlet kundeafkast på 4,8 mia. kr. (14,7 mia. kr. i H1 2024)

Fokus på forebyggelse og tidlig indsats ved sygdom virker

Velliv har gennem flere år øget fokus på at hjælpe kunderne med forebyggende tilbud samt hurtigere indsats ved sygdom. Med Vellivs nye sundhedsforsikring intensiverer vi, sammen med kunderne, arbejdet med at sikre, at så få som muligt bliver syge, og hvis uheldet er ude, i kortere tid. Kunderne har taget godt mod Vellivs sundhedsforsikring, der udover relevante og markedskonforme dækninger understøtter Vellivs fokus på den personlige dialog og kundekontakt. Vores sundhedsfaglige specialister arbejder således med at sikre en tæt dialog med kunderne med henblik på at tilbyde den behandling, som data og evidens viser er den rigtige for kunden i den givne situation.

Risikoresultatet udvikler sig positivt med et overskud på 152 mio. kr. mod et underskud på 320 mio. kr. i samme periode sidste år. Foruden en lang række sundhedsfaglige tiltag har Velliv løbende forhøjet forsikringspriserne for at imødekomme Finanstilsynets krav om balance i risikoforretningen i sektoren. Antallet af danskere, der bliver syge med ikke mindst stress og andre psykiske lidelser, stiger desværre fortsat, både blandt unge og ældre. Det udfordrer såvel samfundet som pensionsbranchen og Velliv, hvorfor det er for tidligt at konkludere, at målet om balance er nået.

Kundernes værditilbud styrkes

Indbetalingerne udgjorde 16,7 mia. kr. Det er på niveau med samme periode sidste år. Udviklingen er ikke tilfredsstillende og påvirkes af en række udbud, der blev afviklet i 2024. Vi har derfor styrket Vellivs konkurrencekraft og værditilbud til kunderne betydeligt ved indgangen til 2. halvår 2025, bl.a. med vores nye sundhedsforsikring og en reduktion i investeringsomkostningerne i markedsrente på knap 10 pct. i år, ligesom de gode investeringsafkast gør det yderligere attraktivt at være kunde i Velliv.

Tilfredsstillende afkast i et uroligt marked

Kunder i Velliv med mellem risiko og 15 år til pension opnåede frem til udgangen af juni et afkast på mellem 1,6 og 1,8 pct. i perioden, hvilket er tilfredsstillende i det volatile marked, som vi oplevede gennem første halvår. Især Vellivs taktiske dispositioner bidrog med et merafkast til kunderne. Det var fx en overvægt af europæiske aktier primo året, en øget valutaafdækning mod dollaren samt opkøb af overvejende amerikanske aktier i midten af april, hvor markederne lå lavest. Endelig har også de alternative investeringer bidraget med et pænt merafkast i perioden. Pr. 15. august 2025 lå afkastet til kunderne mellem 3,3 og 4,1 pct. som følge af bedre stemning på de finansielle markeder hen over

sommeren. Vi forventer at den resterende del af 2025 vil byde på fortsat uro på de finansielle markeder, ikke mindst påvirket af det politiske landskab i USA, den generelle geopolitiske usikkerhed og fornyet usikkerhed om styrken i den amerikanske økonomi.

Det er et år siden, at Velliv implementerede selskabets nye investeringsstrategi. Resultaterne har været tilfredsstillende og indfriet Vellivs ambition om at være i toppen af markedet målt på afkast. Både VækstPension Index og VækstPension Aktiv har over det seneste år leveret et topafkast med placeringer som henholdsvis nr. to og tre i sammenligning med de øvrige kommercielle pensionsselskaber, hvilket understreger, at Velliv har et robust og dynamisk fundament indenfor investeringsområdet.

Læs mere om Velliv

- Bonus til Vellivs kunder
<https://www.velliv.dk/nyheder/bonus-paa-vej>
- Mød Vellivs nye investeringsdirektør Lea Vaisalo
<https://www.velliv.dk/nyheder/moed-lea-vaisalo-vellivs-nye-investeringsdirektoer>
- Læs om Vellivs arbejde med ansvarlige investeringer
<https://www.velliv.dk/hvorfor-velliv/samfundsansvar/ansvarlige-investeringer>

Kontakt:

Pressechef Mikkel Bro Petersen, telefon 2483 8630