



Tredje AP-fonden

Pressmeddelande

Bokslut för 2001: Totalavkastning på -4,2 procent

De kraftiga kursnedgångarna på aktiemarknaden under 2001 har inneburit att fonden redovisar ett negativt förvaltningsresultat som uppgår till minus 5,8 miljarder kronor, vilket motsvarar en totalavkastning på minus 4,2 procent (efter kostnader).

Värdet på Tredje AP-fondens kapital uppgick den 31/12 2001 till 132,7 miljarder kronor, inklusive årets kapitaltillskott på totalt 4,5 miljarder kronor. Vid ingången av året var fondkapitalet 134 miljarder kronor.

För den likvida delen av portföljen – som exkluderar fastigheter – uppgår avkastningen till minus 4,4 procent, vilket var 0,2 procentenheter bättre än fondens jämförelseindex som backade med 4,6 procent.

– Mot bakgrund av den turbulenta marknadsutvecklingen och att fondens verksamhet första halvåret 2001 fokuserades på det omfattande arbetet med att anpassa fondportföljen till vårt nya förvaltningsmandat, anser jag att detta är ett tillfredsställande resultat, säger Tredje AP-fondens VD, Tomas Nicolin, i en kommentar.

Drygt tre fjärdedelar av fondkapitalet förvaltas aktivt av fondens egna portföljförvaltare, resten ligger i indexförvaltning hos externa förvaltare. I den interna förvaltningen överträffade både aktieportföljen och ränteportföljen sina referensindex under 2001. Den bästa utvecklingen uppvisade den svenska aktieportföljen där avkastningen var 3,4 procentenheter bättre än index.

Fondens förvaltningskostnader uppgick till 110 miljoner kronor, vilket motsvarar 0,08 procent av förvaltad kapital. Knappt hälften av kostnaderna består av personalkostnader. Antalet medarbetare ökade under året från 29 till 38.

Ny referensportfölj för 2002

Under hösten 2001 har fonden uppdaterat och fördjupat sin analys av pensionssystemets långsiktiga utveckling och vilken portföljmix som skapar störst nytta i förhållande till fondens åtaganden. Den nya analysen bygger på Statistiska Centralbyråns senaste prognoser som pekar mot en befolkningsutveckling som är mer gynnsam för pensionssystemet jämfört med tidigare prognoser. Resultatet av beräkningarna har medfört att fondens styrelse beslutat om vissa justeringar i referensportföljen för 2002. Referensportföljen är det långsiktiga riktmärket för fondens investeringar. Andelen aktier ökar med 5,5 procentenheter, fastigheter med 1 procentenhet och realränteobligationer med 0,5 procentenheter. Andelen räntebärande tillgångar minskar med 7 procentenheter.

Vid utgången av 2001 var 8,1 procent av portföljen exponerad mot utländsk valutarisk, vilket kan jämföras med maxgränsen 15 procent som lagen föreskriver. För 2002 höjs denna gräns till 20 procent. Fonden har dock beslutat att tillämpa oförändrade valutasäkringskvoter i referensportföljen med 80 procent för aktier och 100 procent för obligationer. Den ökade andelen utländska aktier i referensportföljen innebär emellertid att referensportföljens valutariskandel ökar från 8,5 till 9,6 procent.

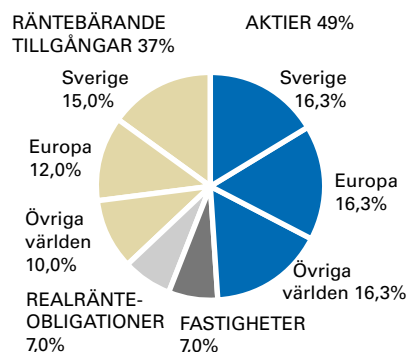
Fullständig årsredovisning kommer att publiceras den 4 mars 2002.

Mer information finns på www.ap3.se.

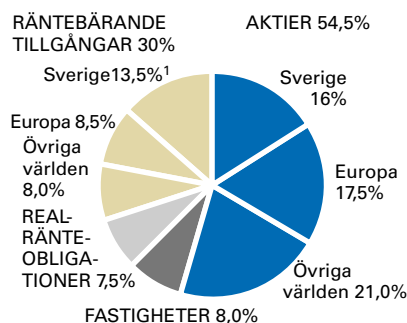
Frågor kan ställas till:

Tomas Nicolin, VD, telefon: 08-555 17 171 eller
Pernilla Klein, informationschef, telefon: 08-555 17 142,
mobil: 0709-517 242, e-post: pernilla.klein@ap3.se

AP3s referensportfölj 2001



AP3s referensportfölj 2002



¹ Inklusive AP3s andel av Första AP-fondens avvecklingsportfölj.

FONDKAPITALET S FÖRÄNDRING 2001

	Mkr
Ingående fondkapital 1/1	133 975
Pensionsavgifter	39 202
Pensionsutbetalningar	-35 891
Avgift till RFVs administration	-249
Överfört från avvecklingsfonderna	1 461
Årets resultat	-5 774
Summa fondkapital 31/12	132 724

RESULTATRÄKNING*

Tkr	2001
Rörelsens intäkter	
Erhållna utdelningar	1 104 019
Räntenetto	3 218 915
Realisationsresultat, netto	-2 262 957
Valutakursresultat, netto	827 336
Orealiserade värdeförändringar, netto	-8 551 401
Summa rörelsens intäkter	-5 664 088
Rörelsens kostnader	
Externa förvaltningskostnader	-5 205
Personalkostnader	-50 868
Övriga förvaltningskostnader	-54 259
Summa rörelsens kostnader	-110 332
RESULTAT	-5 774 420

BALANSRÄKNING*

Tkr	2001-12-31	Justerad IB 2001-01-01
TILLGÅNGAR		
Placeringsstillgångar		
Aktier och andelar;		
Noterade	65 943 299	36 483 056
Onoterade	3 808 739	3 660 000
Obligationer och andra räntebärande tillgångar	57 151 099	88 863 483
Derivat	1 372 055	-
Summa placeringstillgångar	128 275 192	129 006 539
Fordringar och andra tillgångar		
Kassa och bankmedel	3 190 218	2 776 275
Övriga tillgångar	13 770	34 652
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 292 407	2 195 445
Summa fordringar och andra tillgångar	4 496 395	5 006 372
SUMMA TILLGÅNGAR	132 771 587	134 012 911

AVKASTNING JÄMFÖRT MED INDEX 2001

%	Portfölj- avkastning	Jämförelse- index	Avkastning jämfört med index
Aktier	-13,3	-14,3	1,0
Sverige	-11,4	-14,8	3,4
Europa	-18,2	-16,7	-1,4
Resten av världen	-14,7	-14,7	0,0
Räntebärande	4,6	4,3	0,3
Realränteobligationer	5,5	5,5	0,1
Totalt	-4,4	-4,6	0,2

MARKNADSVÄRDE PER HUVUDTILLGÅNGSSLAG 2001-12-31

	Mdr kr
Aktier	
Sverige	23,8
Europa	22,5
Resten av världen	22,1
Totalt aktier	68,4
Räntebärande	
Sverige	23,2
Europa	15,0
Resten av världen	12,8
Totalt räntebärande	51,0
Realränteobligationer (Sverige)	9,5
Fastigheter	3,8
Kassa	0,0
Totalt	132,7

Tkr	2001-12-31	Justerad IB 2001-01-01
FONDKAPITAL OCH SKULDER		
Fondkapital		
Ingående fondkapital	133 975 182	133 975 182
Nettobetaling mot pensionssystemet	3 062 449	-
Överfört från särskilda förvaltningen	1 461 156	-
Årets resultat	-5 774 420	-
Summa fondkapital	132 724 367	133 975 182
Skulder		
Derivat	10 669	19 419
Övriga skulder	17 061	6 128
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	19 490	12 182
Summa skulder	47 220	37 729
SUMMA FONDKAPITAL OCH SKULDER	132 771 587	134 012 911

* Vid årsskiftet 2000/2001 omfördelades tillgångarna från Första - Fjärde AP-fonderna, så att varje fond erhöi tillgångar till ett lika stort värde. Fonden har därför valt att inte lämna några jämförelsesiffror för resultaträkningen samt att lämna ingående balanser som jämförelse till balansräkningen.