



Tredje AP-fonden

2005-02-17

Pressmeddelande årsbokslut 2004

Januari-december 2004

- Avkastning på AP3s portfölj uppgick till 11,4 procent före kostnader
- Årets resultat uppgick till 16,1 miljarder kronor
- AP3s fondkapital ökade med 17,8 miljarder kronor och uppgick till 160,3 miljarder kronor per 31 december 2004
- Risken mätt som standardavvikelse i portföljen uppgick till 5,4 procent

Totalavkastning på 11,4 procent för 2004

Marknadsutvecklingen under 2004 med stigande aktiekurser och fallande långa räntor var gynnsam för avkastningen på Tredje AP-fondens (AP3s) fondkapital. Svenska aktier var det tillgångsslag som genererade högst avkastning (20,1 procent).

För den likvida marknadsnoterade portföljen, dvs portföljen exklusive fastigheter och onoterade aktier, uppgick avkastningen till 11,4 (17,2) procent före kostnader. Fondens jämförelseindex steg under samma period lika mycket d v s 11,4 (17,3) procent. Den totala risken i portföljen mätt som standaravvikelse sjönk från 8,6 procent 2003 till 5,4 procent 2004 och var den lägsta sedan fondens start 2001.

- Fonden har genererat en hög och stabil avkastning under 2004 genom en väl sammansatt portfölj. Marknadsförutsättningarna har varit gynnsamma och nedgången i kapitalet under 2001 och 2002 är nu återhämtad. Sedan starten har fonden ökat i värde med 12,5 miljarder kronor exklusive nettoinflöden, säger Tredje AP-fondens VD Kerstin Hessius.

Tillgångsslag	Verkligt värde AP3s portfölj				Referensportfölj 04-12-31 procent	Avkastning 2004	
	04-12-31		03-12-31			AP3s portfölj procent	Referensportfölj procent
	mdkr	procent	mdkr	procent			
Globala aktier	60,4	37,7%	56,2	39,4%	38,5%	11,1%	11,4%
Svenska aktier	26,9	16,8%	23,6	16,6%	16,0%	20,1%	20,8%
Räntebärande	67,8	42,3% ¹⁾	58,5	41,1%	37,0%	8,1%	7,8%
Totalt							
Likvidportfölj	155,1	96,8%	138,3	97,1%		11,4%	11,4%
Onoterade aktier	1,7	1,1%	1,0	0,7%	²⁾		
Fastigheter	3,5	2,2%	3,2	2,2%	8,5%	12,5%	-
Totalportfölj	160,3	100,0%	142,5	100,0%	100,0%		
Valutaexponering	30,4		12,8				

1) Inkluderar ej skuldfinansiering i AP-fastigheter. Hade skuldfinansiering redovisats under fastigheter hade marknadsvärdet för räntebärande portföljen uppgått till 39,9% och fastigheter till 4,5 %

2) Ingår i aktieportföljen

I referensportföljen för 2005 har förändringar gjorts avseende valutaexponeringen och sammansättningen på ränteportföljen. Valutaexponeringen har minskats från 19,3 procent till 15,6 procent och genomsnittliga löptiden i ränteportföljen har halverats. Vidare har andelen realränteobligationer dragits ned från 9,5 procent till 0.

För mer information kontakta:

- Kerstin Hessius, VD, telefon: 08-555 17 100, kerstin.hessius@ap3.se
- Christina Kusoffsky Hillesöy, informationschef, telefon: 08-555 17 123, mobil: 0709-51 72 23, christina.hillesoy@ap3.se
christina.hillesoy@ap3.se

Hela årsredovisning inklusive power point-bilder för 2004 kan laddas ned från AP3s hemsida, www.ap3.se.