



18 november 2002

PRESSRELEASE

Tredje AP-fonden utsedd till europeisk marknadsledare av IPE

Tredje AP-fonden (AP3) har av Investment & Pensions Europe (IPE) utsetts till europeisk marknadsledare bland pensionsförvaltare inom området investeringsstrategi. IPE är den ledande branschtidskriften för europeiska pensionsförvaltare. Tidigare i höstas fick AP3 för andra året i rad utmärkelsen "svensk marknadsledare", vilket innebar att fonden blev en av 12 kandidater till europeisk marknadsledare

Priset avser den så kallade tillgångs-/skuldanalys (ALM) som fonden genomförde under 2001. Syftet med studien var att fastställa vilken långsiktig tillgångsfördelning som är bäst anpassad till fondens åtagande som buffert i det svenska pensionssystemet. Ansvarig för den prisbelönade ALM-studien var Erik Valtonen, chef för kvantitativ analys på AP3 och fil dr i matematik.

Beräkningsarbetet var mycket omfattande. Bland annat konstruerades en modell över hur det svenska pensionssystemet påverkas av tillväxt, löneökningar, inflation, demografi och tillgångspriser. Detta gjorde det möjligt att studera hur ett stort antal portföljer med olika tillgångsmix klarade fondens åtaganden i olika scenarier. Totalt studerades omkring en miljon möjliga scenarier.

- Vårt uppdrag från riksdagen är att investera fondkapitalet på ett sätt som skapar största möjliga nytta för pensionssystemet. En väl genomförd ALM-analys är sålunda en helt avgörande förutsättning för att vi på ett bra sätt ska kunna fullfölja detta uppdrag. Denna utmärkelse är en viktig bekräftelse på att vår analys är utförd på ett gediget sätt, säger fondens vice VD Niklas Ekvall i en kommentar.

- ALM-analys är en väsentlig del i vårt investeringsarbete, och vi på AP3 kommer att fortsätta att avsätta betydande analysresurser för att kontinuerligt utveckla våra modeller och kunskaper inom området. Nu arbetar vi bland annat med ett projekt för att belysa kopplingen mellan den demografiska utvecklingen och den förväntade långsiktiga avkastningen på olika tillgångsslag. Vi tittar också på möjligheten att identifiera finansiella bubblor och ta hänsyn till under- och övervärdering av tillgångar när man gör prognoser på avkastningen i ett medelfristigt perspektiv, avslutade Niklas Ekvall.

Frågor kan ställas till:

Pernilla Klein, informationschef, telefon: 08-555 17 142,
mobil: 0709-517242, e-post: pernilla.klein@ap3.se



Tredje AP-fonden

18 november 2002