

ATP har opnået et afkast på 11,2 mia. kroner i år trods vanskeligt kvartal

ATP Koncernen har i årets første tre kvartaler fået et investeringsafkast på 11,2 mia. kr. Pensionsgarantierne er blevet beskyttet trods kraftige renteudsving, og samlet set er resultatet 4,2 mia. kr. i årets første 9 måneder. Isoleret set har tredje kvartal dog givet et negativt investeringsafkast på 0,2 mia. kr. som følge af uroen på de finansielle markeder.

ATP's investeringsportefølje har i årets første tre kvartaler givet et afkast på 11,2 mia. kr. før skat og omkostninger svarende til 11,7 pct. Isoleret set gav tredje kvartal et negativt investeringsafkast på 200 mio. kr., svarende til -0,2 pct.

Bonuspotentialt - ATP's reserver - var ved udgangen af tredje kvartal 2015 på 100 mia. kr., svarende til en bonusgrad på 16,4 pct. ATP's formue udgjorde 710 mia. kr.

Vanskeligt kvartal i turbulent marked

Tredje kvartal har været præget af store fald på de internationale aktiemarkeder, mens det danske aktiemarkeds kursfald var moderat.

"I et kvartal med store kursfald på de fleste globale aktie- og kredit markeder, har ATP's portefølje været robust. Kvartalet gav et negativt investeringsafkast på 200 mio. kr., svarende til -0,2 pct. Der var i kvartalet positive afkast på unoterede aktier, infrastruktur, ejendomme og langsigtede forsikringsstrategier mod stigende inflation, mens afkastet på råvarer, kredit og børsnoterede aktier har været negativt. Samlet set for de første tre kvartaler ligger investeringsafkastet på knap 12 pct., og det er vi glade for", siger ATP's direktør Carsten Stendevad.

Afdækning beskytter pensionsgarantierne

Formålet med afdækningen er at sikre, at medlemmerne får de lovede pensioner, uanset om renten stiger eller falder. På grund af voldsomme renteudsving henover årets første tre kvartaler har værdien af de garanterede pensioner svinget betragteligt, på nogle dage 30 mia. kr. under, og på nogle dage 70 mia. kr. over værdien ved årets start, for at slutte tredje kvartal på samme niveau som starten af året. ATP's afdækningsportefølje er designet til at beskytte pensionerne mod sådanne udsving, og afdækningen virkede efter hensigten også i år. På trods af de store renteudsving gav afdækningen for de første 9 måneder et negativt resultat på 1,9 mia. kr., svarende til mindre end en halv procent af de garanterede pensioner på over 600 mia. kr., hvilket vurderes som tilfredsstillende.

"Store renteudsving i årets første 9 måneder gav store udsving i værdien af de garanterede pensioner. På trods af de store udsving i renten er ATP i stand til at levere de gode fremtidige pensioner, vi har lovet vores medlemmer. Det skyldes, at ATP's afdækningsportefølje beskytter pensionsgarantierne mod renteudsving, uanset om renten falder eller stiger", siger Carsten Stendevad, direktør i ATP.

Regeringen outsourcer opgaver til ATP

Ved udgangen af kvartalet har Regeringen tiltænkt ATP ansvaret for den fremadrettede drift af Arbejdsskadestyrelsen og en række opgaver i Statens Administration. Disse opgaver indbefatter henholdsvis 390 og 70 årsværk, som overgår til ATP den 1. januar 2017. Opgaverne løses af ATP på omkostningsdækket basis.

Fakta om ATP

ATP er en obligatorisk pensionsordning med 4,9 mio. medlemmer. Ved udgangen af tredje kvartal 2015 modtog 968.000 pensionister ATP Livslang Pension. ATP udbetalte i årets første tre kvartaler 10,9 mia. kr. i pensioner. Halvdelen af de danske folkepensionister har ATP Livslang Pension som eneste pensionsindtægt ud over folkepensionen. Fuld ATP Livslang Pension er på 23.900 kr. for en 65-årig. Det svarer til 33 pct. af folkepensionens grundbeløb.

Lave omkostninger bidrager til høje langsigtede afkast, og ATP er blandt verdens mest omkostningseffektive pensionsselskaber - ATP's omkostninger til administration af ATP-pensionerne svarede til 43 kr. pr. medlem i årets første tre kvartaler.

ATP's samlede direkte og indirekte investeringsomkostninger svarede til 212 kr. pr. medlem i årets første tre kvartaler. Mere end 85 pct. af ATP's investeringer forvaltes internt.

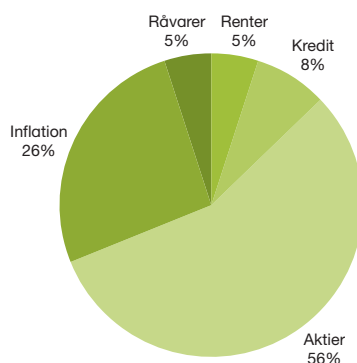
Hoved- og nøgletaloversigt for ATP Koncernen

Mio. kr.	3. kv. 2015	1 - 3. kv. 2015	1 - 3. kv. 2014
Investering			
Investeringsafkast	-239	11.229	9.227
Omkostninger	-210	-590	-493
Pensionsafkastskat og selskabsskat	121	-1.565	-1.133
Resultat af Investering	-328	9.074	7.601
Afdækning			
Ændring i garanterede ydelser vedrørende rente og løbetidsforkortelse	-22.127	-3.486	-70.739
Afkast af afdækningsportefølje mv.	25.477	1.848	82.045
Pensionsafkastskat	-3.898	-283	-12.553
Resultat af Afdækning	-548	-1.921	-1.247
Resultat af Investering og Afdækning	-876	7.153	6.354
Pension			
Bidrag	2.266	6.781	6.712
Pensionsydelse	-3.642	-10.883	-10.205
Ændring i garanterede ydelser vedrørende bidrag og udbetalinger mv.	1.748	4.986	4.779
Omkostninger til administration af ATP Pension	-63	-211	-207
Øvrige poster	2	8	6
Resultat før opdatering af levetid	311	681	1.085
Opdatering af levetid	0	-3.723	96
Resultat af Pension	311	-3.042	1.181
Administration for eksterne parter			
Indtægter vedrørende administration for eksterne parter	278	906	1.100
Omkostninger vedrørende administration for eksterne parter	-276	-867	-1.036
Selskabsskat	1	0	-3
Resultat af Administration for eksterne parter	3	39	61
Resultat før bonus	-562	4.150	7.596
Tilskrevet pensionsforhøjelse	0	0	0
Periodens resultat	-562	4.150	7.596
Garanterede ydelser	610.532	610.532	564.815
Bonuspotentiale	99.881	99.881	100.886
Formue i alt	710.413	710.413	665.701
Afkastnøgletal			
Afkast af Investering ift. bonuspotentiale (før omk. og skat) i pct.	-0,2	11,7	9,6
Afkast af Investering ift. bonuspotentiale (efter omk. og skat) i pct.	-0,3	9,5	8,1

Yderligere information:

Stephan Ghisler-Solvang, Pressechef, +45 6122 9392, stg@atp.dk

Den gennemsnitlige risikofordeling i investeringsporteføljen i de tre første kvartaler af 2015



Risikofordelingen angiver den gennemsnitlige procentvise allokering af risiko til de 5 risikoklasser i løbet af de første 3 kvartaler af 2015.

Investeringsafkast fordelt på risikoklasser for 1. - 3. kvartal 2015

ATP's investeringsportefølje gav i de tre første kvartaler af 2015 et afkast på 11,2 mia. kr., svarende til et afkast på 11,7 pct. før skat og omkostninger.

		Investeringsafkast				
		1.- 3. kvrt.		3. kvrt.		
		Renter	Kredit	Aktier	Inflation	Råvarer
1.- 3. kvrt.	3. kvrt.	0,0 mia. kr.	0,0 mia. kr.	6,7 mia. kr.	5,8 mia. kr.	-1,1 mia. kr.
1.- 3. kvrt.	3. kvrt.	0,7 mia. kr.	-0,9 mia. kr.	-0,3 mia. kr.	1,2 mia. kr.	-0,9 mia. kr.

¹ Summen af afkast for de fem risikoklasser udgør 11,5 mia. kr. Det afviger fra det samlede investeringsafkast på 11,2 mia. kr. Forskellen består primært af rentebetaling for lån af overskudslikviditet fra afdækningsporteføljen samt forskelle i håndtering af handelsomkostninger mv.