

# ATP's relevans for det enkelte medlem

ATP hører sammen med folkepensionen hjemme i pensionssystemets søjle 1, der skal levere grundlæggende tryghed for danskerne, når de bliver gamle. I dag kan mange også se frem til at modtage pension fra deres arbejdsmarkedspensioner (søjle 2) og en del også fra frivilligt oprettede pensionsopsparinger (søjle 3). Ikke desto mindre er ATP-pensionen fortsat relevant for det enkelte medlem, da den opfylder en anden rolle end de øvrige pensionsopsparinger.

ATP-bidraget, der i 2025 er på 297 kr. om måneden, er med til at sikre, at man vil få en forudsigelig og garanteret pension, så man har lidt mere at gøre godt med, når man går på pension. Hvor stort et behov den enkelte har for pensionsopsparing er meget individuelt, men næsten alle vil have glæde af at få udbetalt mere end det, folkepensionen kan levere. Samtidig er der ingen der på forhånd kan forudsige, hvordan deres arbejdsliv bliver, og hvor længe de vil indbetale til deres arbejdsmarkedspensionsordning. For den enkelte pensionsopsparer er der derfor en række grunde til, at det er fordelagtigt at have en omfattende obligatorisk og fælles ordning som ATP til - sammen med folkepensionen - at levere den grundlæggende tryghed i pensionisttilværelsen.

## Lave omkostninger

Med over 60 år på bagen er ATP en moden pensionsordning og med stort set alle voksne danskere som medlemmer, er der en stor volumen, hvilket giver en række stordriftsfordele. Det, at ATP-ordningen er

obligatorisk, gør, at der ikke er et behov for udgifter til salg og markedsføring. Da der kun er et enkelt pensionsprodukt uden valgmuligheder, er der heller ikke udgifter til rådgivning. Alt dette betyder meget lave omkostninger, som i sidste ende kommer medlemmerne til gode gennem højere pensioner.

Endelig har ATP ingen egenkapital, der skal tjene på ATP-ordningen, og alle ATP's midler tilhører medlemmerne.

## Obligatorisk

Alle lønmodtagere indbetaler til ATP, og også de fleste modtagere af overførselsindkomster som dagpenge og kontanthjælp vil gennem Obligatorisk Pensionsordning indbetale til ATP. Herved vil stort set alle danskere få en udbetaling fra ATP, uanset hvordan deres arbejdsliv har udviklet sig. De fleste vil også have andre pensioner, men alle ATP's medlemmer vil nyde godt af at være sikret en pension udover folkepensionen.

## Forudsigelig og garanteret

ATP's pensionsprodukt er designet efter den rolle ATP spiller i det samlede pensionssystem. Derfor er der lagt vægt på at gøre den forudsigelig, så man i god tid inden sin pensionering ved, hvad man har at gøre godt med. Samtidig er ATP-pensionen efter pensionsalderen garanteret, så den aldrig kan nedsættes nominelt uanset udviklingen i levetider eller på de finansielle markeder. Det, at man kan regne med, at ATP-pensionen ikke nedsættes, gør, at man kan lade hele pensionen indgå i sit løbende forbrug. En pension, der kan nedsættes, vil man ikke på samme måde kunne bruge det hele af, da man vil være nødt til at bevare en vis buffer, som man vil kunne bruge af, hvis pensionen nedsættes.

## **Pension lige så længe man lever**

ATP's pensionsprodukt er en såkaldt livrente, der sikrer den samme indkomst, uanset hvor længe man lever. Overskydende midler fra medlemmer, der lever kortere end gennemsnittet anvendes til medlemmer, der lever længere end gennemsnittet. Hvis man i stedet skulle spare op til sin egen alderdom, ville man skulle spare "for meget" op, idet man alene bærer risikoen for at leve længe. Ulemperne ved dette er, at man med stor sandsynlighed ikke vil få glæde af en del af sin opsparing, uanset at der fortsat er en risiko for at løbe tør for opsparing, hvis man lever rigtig længe.

## **Lav risiko**

Det, at ATP-pensionen er forudsigelig og garanteret, betyder, at ATP begrænser den investeringsmæssige

risiko. Dette giver alt andet lige et lidt lavere forventet afkast end i en pensionsordning med højere risiko. De medlemmer, for hvem ATP-pensionen udgør en mindre del af deres samlede pensioner, ville måske godt kunne tåle at tage en lidt højere risiko med deres indbetalte midler til ATP. Da der ikke er valgmuligheder i ATP, er dette ikke muligt. Til gengæld vil man ofte kunne vælge at tage en lidt højere investeringsrisiko i ens øvrige pensionsordninger eller gøre det gennem frie midler, når man ved, at man er sikret en forudsigelig og garanteret pension fra ATP. Der er således ingen, der behøver at gå glip af afkast, fordi ATP ikke tager en individuelt tilpasset risiko.