

Kvartalsmeddelelse 1. -3. kvartal 2024

31. oktober 2024

Aktiestigninger og rentefald gav afkast på 11 mia. kr. i ATP

De globale aktiemarkeder fortsætter med at stige og blev i tredje kvartal suppleret af rentefald på obligationer. Tilsammen betyder det, at ATP i årets første tre kvartaler opnåede et afkast på 10,6 mia. kr. i investeringsporteføljen. Den positive udvikling i bonuspotentialet er fortsat gennem året, og renteafdækning af pensionsgarantierne sikrer, at pensionsgarantierne står fast.

Investeringsporteføljen i ATP gav i årets første tre kvartaler et afkast på 10,6 mia. kr. før skat, svarende til 9,7 pct. af bonuspotentialet. Særligt ATP's investeringer i børsnoterede danske og udenlandske aktier samt rentefald på obligationer bidrog positivt til afkastet, mens unoterede aktier har bidraget negativt.

Renteafdækningsporteføljen gav et positivt afkast efter skat på 9,1 mia. kr. Værdien af afdækningsporteføljen steg i samme takt som værdien af de garanterede pensioner, der steg 10,2 mia. kr. Afdækningen virkede efter hensigten, da forskellen på 1,1 mia. kr. svarer til mindre end 0,2 pct. af de garanterede pensioner.

"Både udviklingen i renter og aktier i tredje kvartal har passet godt til ATP's investeringsstrategi. I de første tre kvartaler har der overordnet set været store udsving på de finansielle markeder, og det giver stor variation i resultaterne hen over året. Jeg er tilfreds med, at vi i de første tre kvartaler har tjent knap 11 mia. kr. i vores investeringsportefølje, og det på trods af ekstraordinære nedskrivninger inden for unoterede aktier," siger Martin Præstegaard, adm. direktør i ATP.

ATP's investeringsstrategi er tilrettelagt med et langt tidsmæssigt sigte. Derfor vil der mellem de enkelte kvartaler kunne opleves store udsving. Det er en naturlig følge af strategien.

"ATP udbetaler en garanteret, livslang pension til stort set alle danskere, og vores fokus er altid på at skabe gode afkast til vores medlemmer over lange tidshorisonter," tilføjer Martin Præstegaard.

Bonusevnen fortsætter med at stige

I ATP ejes alle midler af de 5,7 millioner medlemmer, da afkastet fra investeringsporteføljen tilskrives bonuspotentialet, ATP's frie midler. Som et resultat af blandt andet ATP's afkast er bonuspotentialet forøget med 10,5 mia. kr. i årets første tre kvartaler og beløber sig ved udgangen af tredje kvartal til 114,5 mia. kr.

ATP's øvrige forpligtelser udgøres af de samlede pensionsforpligtelser på 572,0 mia. kr. og de supplerende hensættelser på 38,7 mia. kr. ATP-medlemmernes formue udgjorde efter årets første tre kvartaler i alt 725,2 mia. kr.

Der er fortsat tale om en solid økonomisk overdækning (bonusevne), idet ATP's bonuspotentiale ved udgangen af tredje kvartal udgør 18,8 pct. af ATP's forpligtelser. Bonusevnen er øget 1,7 procentpoint siden nytår.

Omkostningerne i ATP er fortsat lave med omkostningsnøgletal for administrationsomkostninger på 26 kr. pr. medlem for perioden. Det er meget lavt både set i dansk og i international sammenhæng.