

Pressemeddelelse

27. april 2017

ATP leverer stærkt første kvartal med 7,8 mia. kr. i afkast fra investeringsporteføljen

ATP har i årets første kvartal opnået et afkast før skat og omkostninger fra investeringsporteføljen på 7,8 mia. kr., svarende til et afkast i forhold til ATP's bonuspotentiale på 7,8 pct. Afkastet var bredt funderet, men især investeringer i aktier og kreditinvesteringer gav store positive bidrag. I de seneste fem år har ATP opnået et gennemsnitligt afkast på 3,7 pct. pr. kvartal og opnået positive afkast af investeringsporteføljen i 18 ud af 20 kvartaler.

Stærkt investeringsafkast

Finansmarkederne i Europa var i årets første kvartal præget af kursstigninger på aktiemarkederne og af moderate rentestigninger, mens renterne i USA endte på nogenlunde samme niveau som ved årets begyndelse. Det største positive afkast kom fra børsnoterede danske aktier med et bidrag på 2,3 mia. kr., men også børsnoterede udenlandske aktier, unoterede aktier og investeringer i kredit bidrog med store, positive afkast. ATP's langsigtede forsikringsstrategier mod stigende inflation gav et negativt resultat på 0,1 mia. kr.

“Vores medlemmer kan glæde sig over et rigtigt stærkt afkast i årets første tre måneder, der er det højeste kvartalsafkast i de sidste fem år, hvilket jeg er godt tilfreds med. Men vi skal ikke måles på kortsigtede afkast. Vi er til for at skabe langsigtet værdi for vores medlemmer, hvilket vi har været dygtige til historisk. Når jeg kigger fremad, er der dog udsigt til stor usikkerhed – økonomisk og politisk – såvel i Europa som USA, og det bliver en udfordring at skabe tilsvarende høje afkast i kommende kvartaler og år. Vi fortsætter dog med at tage risiko for at skabe afkast, men gør dette via en meget disciplineret tilgang til porteføljekonstruktion og risikostyring, så vi på den lange bane kan skabe tilfredsstillende resultater på trods af det lave og usikre afkastmiljø”, siger Christian Hyldahl, direktør i ATP.

Afdækning beskytter pensionsgarantierne

Afdækningen af pensionsgarantierne skal sikre, at medlemmerne får de lovede pensioner, uanset om renten stiger eller falder. Primært på grund af rentestigninger i Europa faldt værdien af de garanterede pensionsforpligtelser med 11,2 mia. kr. i årets første kvartal. Modsat gav ATP's afdækningsportefølje et negativt afkast efter skat på 10,8 mia. kr. Samlet set gav afdækningen et negativt resultat på 0,4 mia. kr. ud af en værdi af pensionsgarantierne på 646 mia. kr. Afdækningen virkede således efter hensigten.

ATP er en obligatorisk pensionsordning med 5.054.000 medlemmer. Ved udgangen af første kvartal 2017 modtog 1.010.000 pensionister ATP Livslang Pension. ATP udbetalte i årets første kvartal 4,0 mia. kr. i pensioner. Halvdelen af de danske folkepensionister har ATP Livslang Pension som eneste pensionsindtægt ud over folkepensionen. Årlig fuld ATP Livslang Pension er på 23.500 kr. for en 65-årig. Det svarer til 32 pct. af folkepensionens grundbeløb.

Periodens resultat

Resultatet for årets første kvartal blev samlet på 6,5 mia. kr. Bonuspotentialet - ATP's reserver - var ved udgangen af første kvartal 2017 på 106,9 mia. kr. ATP's formue udgjorde 753,2 mia. kr.

For mere information, kontakt pressechef Stephan Ghisler-Solvang, tlf.: 6122 9392, mail: stg@atp.dk