

Fordeling af investeringsaktiver i GarantiPension

I de garanterede ordninger investeres primært i obligationer og renteforsikringer, hvilket alene har til formål at sikre de garanterede pensionsydelse. Denne investeringsstrategi er meget ensidig, men nødvendig, hvis ydelserne skal kunne fastholdes, også i tilfælde af længerevarende rentefald.

31. december 2024	Aktuel fordeling %	Benchmark %	Beskrivelse af aktivklasser
Obligationer	95,9	95,2	
Stats- og realkreditobligationer	93,2	92,1	Stats- og realkreditobligationer fra lande med høj kreditvurdering. Investeringerne foretages primært i Danmark.
Investment grade obligationer	0,3	0,3	Obligationer udstedt af virksomheder med høj kreditvurdering. Investeringerne foretages primært i USA og Europa.
High-yield obligationer	1,7	2,0	Obligationer udstedt af virksomheder med lav kreditvurdering. Investeringerne foretages primært i USA og Europa.
Emerging markets obligationer	0,6	0,7	Statsobligationer fra lande med lav kreditvurdering, eksempelvis Brasilien og Mexico.
Hedgefonde	0,1	0,2	Hedgefonde anvender gearinger og komplekse redskaber, typisk rentederivater samt stats- og realkreditobligationer, primært i Europa
Aktier	2,6	2,8	
Globale aktier (developed markets)	2,3	2,6	Børsnoterede aktier fra lande med højt udviklede kapitalmarkeder, eksempelvis USA, Vesteuropa og Japan.
Emerging Markets aktier	0,2	0,2	Børsnoterede aktier fra lande med mindre udviklede kapitalmarkeder, eksempelvis Brasilien og Mexico.
Illikvide aktiver	1,5	2,0	
Private Equity	0,5	0,5	Ikke-børsnoterede aktier. Investeringerne foretages primært i USA og Europa.
Infrastruktur	0,5	0,7	Investeringer i industrianlæg, energiproduktion, distribution mv., eksempelvis vindmølleparker og gasledninger. Investeringerne foretages primært i Europa og USA.
Ejendomme	0,5	0,7	Investeringer i ejendomme til eksempelvis bolig, kontor og detail. Investeringerne foretages primært i Danmark og det øvrige Europa.
Investeringsaktiver i alt	100	100	

Den aktuelle sammensætning af investeringsaktiver er holdt op imod den strategiske sammensætning af aktiver, som er vedtaget af bestyrelsen (kaldet benchmark). Afvigelser fra det strategiske benchmark forekommer inden for visse grænser, hvis det vurderes fordelagtigt ud fra et investeringsmæssigt synspunkt. Tallene summerer ikke altid til 100% nøjagtigt da de bagvedliggende data har flere decimaler.