

ÅOK & ÅOP, brancheprincip Sådan har vi gjort

1 Indhold

1	Indhold	1
2	Indledning	2
3	Metodebeskrivelse	3
4	Afstemningsskema	6
5	Pensionskassens erklæring	7
6	Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP	8

2 Indledning

Dette dokument beskriver overordnet metoden for opgørelse af nøgletallene ÅOK og ÅOP for pensionskassens medlemmer. Redegørelsen henvender sig til læsere med indsigt i pensionsforhold.

ÅOK er et kronebeløb – Årlige Omkostninger i Kroner, hvor ÅOP er en procent – Årlige Omkostninger i Procent – som udgøres af de årlige omkostninger i procent af det enkelte medlems opsparing ved udgangen af året.

Formålet med opgørelse og visning af ÅOK og ÅOP er at skabe en mulighed for det enkelte medlem til at se sine samlede omkostninger, herunder også de indirekte investeringsomkostninger, som er fratrukket når afkastet tilskrives pensionsordningen.

Metodebeskrivelsen indeholder en beskrivelse af hvilke omkostningselementer, der er indregnet, hvordan de er opgjort og hvordan de er fordelt på de enkelte medlemmer.

Afstemningskemaet viser sammenhængen mellem summen af ÅOK og ÅOP, som er oplyst til de enkelte medlemmer, og de samlede administrations- og investeringsomkostninger, som fremgår af resultatopgørelsen i pensionskassens årsrapport. Rammerne for metodeskrivelsen er fastlagt i Forsikring & Pensions LP-information 49/14.

Endelig indeholder dokumentet en ledelseserklæring og en erklæring fra de uafhængige revisorer.

Pensionskassen udbyder udelukkende gennemsnitsrenteprodukter. Til at dække administrationsomkostninger opkræves der hos medlemmer et fast bidrag på 528 kr. om året. Derudover betaler medlemmet et gebyr, som udgør en procentdel af deres indbetalinger. Derudover betaler det enkelte medlem investeringsomkostninger, som for hovedpartens vedkommende er indirekte.

3 Metodebeskrivelse

Pensionskassen udbyder udelukkende gennemsnitsrenteprodukter, hvorfor en række af omkostningselementerne i Forsikring & Pensions henstilling ikke er relevante for pensionskassen. En oversigt over omkostningselementerne og deres relevans er vist i denne tabel:

Omkostningselement	Relevant for pensionskassen?
Direkte administrationsomkostninger	Ja
Indirekte administrationsomkostninger	Ja
Risikoforrentning af egenkapital	Ja
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonushensættelser	Ja
Risikoforrentning af ansvarlig indskudskapital	Nej
Garantibetaling (markedsrente)	Nej
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Ja
Direkte investeringsomkostninger (markedsrente)	Nej
Indirekte investeringsomkostninger (markedsrente)	Nej
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Ja
Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Ja
Mægleromkostninger	Nej

I denne tabel vises opgørelsesmetode og fordelingsnøgle for de omkostningselementer, som er relevante for pensionskassen:

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordellingsnøgle
Direkte administrationsomkostninger	De direkte administrationsomkostninger beregnes som et månedligt gebyr på 44 kr. og en procentdel af pensionsindbetalingerne på 1,50 pct. (dog 1,25 pct. for ratepension og aldersforsikring). For Erhvervsudygtighedsforsikring betales 6 pct. af præmien.	Trækkes direkte på det enkelte medlems depot i forhold til det antal måneder, de har været omfattet af ordningen i løbet af året.
Indirekte administrationsomkostninger	Administrationsomkostninger i forbindelse med gruppelevs- og ulykkesforsikring udgør 4 kr. per måned.	Fordeles til medlemmerne i forhold til det antal måneder, de har været omfattet af ordningen i løbet af året.
Risikoforrentning af egenkapital	Tages fra Egenkapitalopgørelse i årsrapporten. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives egenkapitalen. Risikoforrentningen reduceres med egenkapitalens andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året. Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonusansættelser	Tages fra Egenkapitalopgørelsen i årsrapporten. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives de særlige bonusansættelser. Risikoforrentningen reduceres med de særlige bonusansættelsers andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året. Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Medlemmer med ydelsesgaranti har fået reduceret kontorenten med 1 pct. som betaling for ydelsesgarantierne.	
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Udgør administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, som fremgår af årsrapporten for 2014, note 5.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året. Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionsshen-

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<p>Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)</p>	<p>Omkostningerne ligger primært i investeringsforeninger, som de tre pensionskasser i Unipensions samarbejdet har den bestemmende indflydelse i og 100 pct. ejede ejendomsdatterselskaber. Der medregnes følgende omkostninger per aktivkategori:</p> <ol style="list-style-type: none"> <i>Børsnoterede aktier</i> ligger næsten udelukkende i investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. <i>Børsnoterede investeringsforeningsandele</i>, pensionskassen har ingen investering heri, men ville ellers bruge den pågældende foreningsoplyste ÅOP. <i>Danske stats- og realkreditobligationer samt obligationer udstedt af virksomheder med høj kreditvurdering</i> har pensionskassen udelukkende investeret i gennem 100 pct. ejede investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. <i>Højrenteobligationer og lån</i> har pensionskassen udelukkende investeret i gennem investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. <i>Unoterede aktier</i> ligger for langt hovedpartens vedkommende i fonde, som ejes af fire kommanditselskaber, der ejes af Arkitekternes Pensionskasse, MP Pension - Pensionskassen for Magistre & Psykologer og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrslæger i fællesskab, hvor investeringsomkostningerne er opgjort efter standardmodellen i Forsikrings og pensions LP Info 49/14. Tilsvarende gælder for de fonde og investeringsforeninger, som ejes direkte af pensionskassen. 	<p>sættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</p> <p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</p>

4 Afstemningsskema

Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
1 a Summen af ÅOK oplyst til medlemmerne	94.215.797		94.215.797
1 b Summen af ÅOK fordelt på medlemmer, der enten har forladt kassen, eller hvor aftalen er afgangsført	361.373		361.373
1 c Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	0		0
1 d Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0		0
1 Summen af ÅOK til medlemmerne	94.577.170	0	94.577.170
2 Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	9.634.159		9.634.159
3 Leje af egen domicilejendom			
4 Mægler omkostninger			
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6 Administrationsomkostninger hos eksterne udbydere af forsikringsydelser	241.724		241.724
7 Administrationsomkostninger forbundet med sulforsikringer, jf. regnskabet			109.541
8 Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen	-109.541		-109.541
9 Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	8.494.295		8.494.295
10 Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	66.621.369		66.621.369
11 Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			
12 Investeringsomkostninger, forbundet med basiskapitalen			-24.115.547
13 Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	32.276.576		32.276.576
14 Garantibetalinger	628.645		628.645
15 Omkostnings- og risikoresultat	596.440		596.440
16 Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0		0
17 I alt	118.383.668	0	94.377.662
18 Forskel mellem 1 og 17			199.508



5 Pensionskassens erklæring

Pensionskassen har dags dato behandlet og godkendt denne metodebeskrivelse og dette afstemningsskema for regnskabsåret 2014.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen og afstemningsskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring og Pensions bestyrelse om metodebeskrivelser (LP-info 49/14).

Det er endvidere vores opfattelse, at beregning af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i metodebeskrivelsen, er i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK'er og årsregnskabet samt pensionskassens øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Gentofte, den 29. maj 2015

Cristina Lage, adm. direktør

6 Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til direktionen i Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 49/14 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse og beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent) for Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger.

Direktionen har ansvaret for, at metodebeskrivelsen samt beregning og fordeling af omkostningselementer ved opgørelsen af ÅOK og ÅOP er udarbejdet i overensstemmelse med LP-information 49/14.

Vores ansvar er på baggrund af vores gennemgang alene at udtrykke en konklusion om, hvorvidt pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og pensionskassens øvrige registreringer.

Pensionskassens metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret 29. maj 2015.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den danske revisionsstandard om erklæringsopgaver med sikkerhed ISAE 3000 DK samt i overensstemmelse med instruksen i LP-information 49/14 fra Forsikring & Pension med henblik på opnå begrænset sikkerhed for, at pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og pensionskassens øvrige registreringer.

Det udførte arbejde er foretaget ved hjælp af begrænsede stikprøver, interviews og procedureregennemgang, og vi har herunder påset, om

- Pensionskassen beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som pensionskassen har beskrevet i metodebeskrivelsen,
- Der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet og årsregnskabet 2014 samt pensionskassens øvrige registreringer,
- De metodemæssige valg, som pensionskassen har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet,
- Pensionskassen har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på pensionskassens medlemmer, samt at
- Pensionskassen har godtgjort, at det ÅOK og ÅOP, som det enkelte medlem oplyses om, svarer til de omkostninger, som pensionskassen beregningsmæssigt har pålignet medlemmet.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

- Kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte medlemmer samt den enkelte medlems oplysninger om ÅOK og ÅOP.

Konklusion

Ved det udførte arbejde er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at pensionskassens beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og pensionskassens øvrige registreringer.

København, den 29. maj 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lone Møller Olsen

statsautoriseret revisor