

# **ÅOK & ÅOP, brancheprincip**

## **Sådan har vi gjort**

Metodebeskrivelse og afstemning, ledelses- og revisionserklæring for MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer for regnskabsåret 2011



## 1 Indhold

1	Indhold .....	2
2	Indledning .....	3
3	Den kvalitative del af metodebeskrivelsen .....	4
4	Den kvantitative del af metodebeskrivelsen .....	7
5	Direktionens erklæring .....	8
6	Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP .....	9



## 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 kvalitativ del og en kvantitativ del.

Den kvalitative del af metodebeskrivelsen indeholder en beskrivelse af hvilke omkostningselementer, der er indregnet, hvordan de er opgjort og hvordan de er fordelt på de enkelte medlemmer.

Den kvantitative del af metodebeskrivelsen 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 107/11.

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 360 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 Den kvalitative del af metodebeskrivelsen

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	Fordeleingsnøgle
Direkte administrationsomkostninger	De direkte administrationsomkostninger beregnes som et månedligt gebyr på 30 kr. og en procentdel af pensionsindbetalingerne på 0,8 % (for rate- og kapitalpension 0,55%).	
Indirekte administrationsomkostninger	Administrationsomkostninger i forbindelse med gruppelevs- og ulykkesforsikring udgør 2 kr. per måned.	Fordeles til medlemmerne i forhold til hvor mange 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 beregnes, uanset om den faktisk tilskrives i året eller registreres på en skyggekonto. Den risikoforrentning, som sker af skyggekontoens primosaldo, føres dog først som en omkostning, når den faktisk tilføres egenkapitalen.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige indestående i løbet af året.
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonusansættelser	Tages fra Egenkapitalopgørelsen i årsrapporten. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den beregnes, uanset om den faktisk tilskrives i året eller registreres på en skyggekonto. Den risikoforrentning, som sker af skyggekontoens primosaldo, føres dog først som en omkostning, når den faktisk tilføres de særlige bonusansættelser.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige indestående i løbet af året.
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Medlemmer, der ikke har foretaget omvalg til den fleksible pensionsordning, betaler for ydelsesgarantien gennem et fradrag på indtil 2 % i kontorenten.  Medlemmer på det betingede grundlag betaler ikke for ydelsesgaranti.	
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	Udgør administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, som fremgår af årsrapporten for 2011, note 5.	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige indestående i løbet af året.  Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
<p>Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)</p>	<p>Omkostningerne ligger primært i 100 pct. ejede investeringsforeninger og 100 pct. ejede ejendomsdatterselskaber. Der medregnes følgende omkostninger per aktivkategori:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <i>Børsnoterede aktier</i> ligger næsten udelukkende i 100 pct. ejede investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger.</li> <li>b) <i>Børsnoterede investeringsforeningsandele</i>, pensionskassen har investering heri, men ville ellers bruge den pågældende forenings oplyste ÅOP.</li> <li>c) <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.</li> <li>d) <i>Højrenteobligationer og lån</i> har pensionskassen udelukkende investeret i gennem 100 pct. ejede investeringsforeninger, hvor der adgang til samtlige faktiske omkostninger som omfatter: Porteføljeforvaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger.</li> <li>e) <i>Unoterede aktier</i> ligger for langt hovedpartens vedkommende i fonde, som ejes af et kommanditselskab, der ejes af AP, MP og PJD i fællesskab, hvor investeringsomkostningerne er opgjort efter standardmodellen i Forsikrings og pensions LP Info 118/11. Tilsvarende gælder for de fonde og investeringsforeninger, som ejes direkte af pensionskassen.</li> </ul>	<p>årets begyndelse.</p> <p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige indestående i løbet af året.</p> <p>Investeringsomkostninger fordeles mellem basiskapitalen og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved årets begyndelse.</p>

## 4 Den kvantitative del af metodebeskrivelsen

Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
1 a Summen af ÅOK oplyst til medlemmerne	831.205.690		831.205.690
1 b Summen af ÅOK fordelt på medlemmer, der enten har forladt kassen, eller hvor aftalen er afgangsført	23.782.282		23.782.282
1 c Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	0		0
1 d Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0		0
<b>1 Summen af ÅOK til medlemmerne</b>	<b>854.987.973</b>	<b>0</b>	<b>854.987.973</b>
2 Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	59.758.644		59.758.644
3 Leje af egen domicilejendom			
4 Mægler omkostninger			
5 Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6 Administrationsomkostninger hos eksterne udbydere af forsikringsydelser	1.255.114		1.255.114
7 Administrationsomkostninger forbundet med sulforsikringer, jf. regnskabet			0
8 Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			0
9 Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	77.781.374		77.781.374
10 Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	181.816.247		181.816.247
11 Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			0
12 Investeringsomkostninger, forbundet med basiskapitalen			-54.975.993
13 Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	539.273.150		539.273.150
14 Garantibetalinger	55.252.738		55.252.738
15 Omkostnings- og risikoresultat	-6.447.100		-6.447.100
16 Øvrige omkostninger, der kan specificeres			0
<b>17 I alt</b>	<b>908.690.167</b>	<b>0</b>	<b>853.714.174</b>
18 Forskel mellem 1 og 17			1.273.798



## 5 Direktionens erklæring

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt den kvalitative og kvantitative del af pensionskassens metodebeskrivelse for regnskabsåret 2011.

Det er min opfattelse, at metodebeskrivelsen er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring og Pensions bestyrelse om metodebeskrivelser (LP-info 107/11) og således består af såvel en kvalitativ som en kvantitativ del.

Det er endvidere min opfattelse, at beregning af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i den kvalitative del af metodebeskrivelsen, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pensions bestyrelse om omkostninger, herunder beregning af ÅOK og ÅOP (LP-info 118/11).

Endelig er det min opfattelse, at afstemningen mellem summen af de kundespecifikke ÅOK'er og pensionskassens faktiske omkostninger er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pensions bestyrelse (LP-info 107/11).

Gentofte, den 1. juni 2012



Cristina Lage, adm. direktør



## 6 Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til direktionen i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 107/11 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse og beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent) for MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

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 107/11 og 118/11.

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 er dateret 1. juni 2012

### **Det udførte arbejde**

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den danske revisionsstandard om erklæringsopgaver med sikkerhed RS 3000 samt i overensstemmelse med instruksen i LP-information 107/11 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 den kvantitative del af metodebeskrivelsen og årsregnskabet 2011 samt pensionskassens øvrige registreringer,
- De metodemæssige valg, som pensionskassen har redegjort for i den kvalitative del af metodebeskrivelsen, er anvendt i den kvantitative del af metodebeskrivelsen,
- 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:



PENSIONS KASSEN

# Magistre & Psykologer

- 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 og pensionskassens øvrige registreringer.

København, den 1. juni 2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Lone Møller Olesen

statsautoriseret revisor

  
Kasper Bruhn Udam

statsautoriseret revisor