

ÅOK & ÅOP, brancheprincip

Sådan har vi gjort

1	Indledning.....	2
2	Metodebeskrivelsen	3
3	Afstemningsskema	7
4	Direktionens erklæring.....	8
5	Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP	9

1 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.

Dokumentet indeholder en metodebeskrivelse og et afstemningsskema.

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

Afstemningsskemaet 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 84/12.

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 312 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.



2 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	Fordelingsnøgle
Direkte administrationsomkostninger	De direkte administrationsomkostninger beregnes som et månedligt gebyr på 26 kr. og en procentdel af pensionsindbetalingerne på 0,80 % (for rate- og kapitalpension 0,55 %).	
Indirekte administrationsomkostninger	Administrationsomkostninger i forbindelse med gruppeleivs- 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	<p>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 egenkapitalen. Risikoforrentning opgøres efter PAL.</p> <p>Den til pensionister i året tilbagebetalte risikoforrentning (i form af et tillæg til den udbetalte pension) er fratrukket heri. Da F&P henstillingen ikke er udtømmende, er denne metode valgt, idet den giver det mest retvisende billede af medlemmernes samlede omkostninger.</p>	Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige indestående i løbet af året.
Risikoforrentning af særlige (individuelle eller kollektive) bonusansættelser	<p>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. Risikoforrentning opgøres efter PAL.</p> <p>Den til pensionister i året tilbagebetalte risikoforrentning (i form af et tillæg til den udbetalte pension) er fratrukket heri. Da F&P henstillingen ikke er udtømmende, er denne metode valgt, idet den giver det mest retvisende billede af medlemmernes samlede omkostninger.</p>	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.	

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
Direkte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	<p>Medlemmer på det betingede grundlag betaler ikke for ydelsesgaranti.</p> <p>Udgør administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, som fremgår af årsrapporten for 2012, note 5.</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 slutning.</p>
Indirekte investeringsomkostninger (gennemsnitsrente)	<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"> 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. b) <i>Børsnoterede investeringsforeningsandele</i>, pensionskassen har ingen investering heri, men ville ellers bruge den pågældende forenings oplyste ÅOP. 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. d) <i>Højrenteobligationer og lån</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. 	<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 slutning.</p>



PENSIONSKASSEN

Magistre & Psykologer

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
	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 84/12. Tilsvarende gælder for de fonde og investeringsforeninger, som ejes direkte af pensionskassen.	

3 Afstemningsskema

	Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
1 a	Summen af ÅOK oplyst til medlemmene	1.139.293.650		1.139.293.650
1 b	Summen af ÅOK fordelt på medlemmer, der enten har forladt kassen, eller hvor aftalen er afgangsført	21.826.027		21.826.027
1 c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant			0
1 d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK			0
1	Summen af ÅOK til medlemmene	1.161.119.677	0	1.161.119.677

2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	52.400.551		52.400.551
3	Leje af egen domicilejendom			
4	Mægler omkostninger			
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6	Administrationsomkostninger hos eksterne udbydere af forsikringsydelser	1.297.602		1.297.602
7	Administrationsomkostninger forbundet med sulforsikringer, jf. regnskabet			
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			0
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	74.467.366		74.467.366
10	Indirekte investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	347.147.525		347.147.525
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af/tilfalder basiskapitalen			
12	Investeringsomkostninger, forbundet med basiskapitalen			-98.717.149
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	744.591.511		744.591.511
14	Garantibetalinger	36.427.920		36.427.920
15	Omkostnings- og risikoresultat	861.694		861.694
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres			0
17	I alt	1.257.194.169	0	1.158.477.020

18 Forskel mellem 1 og 17

2.642.657

4 Direktionens erklæring

Pensionskassen har dags dato behandlet og godkendt metodebeskrivelse og afstemningskema for regnskabsåret 2012.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen og afstemningskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Det er endvidere vores opfattelse, at beregningen af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, der er redegjort for i metodebeskrivelsen, er foretaget med udgangspunkt i 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 30. maj 2013



Cristina Lage, adm. direktør

5 Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til ledelsen i MP Pension – Pensionskassen for Magistre & Psykologer

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 84/12 foretaget en gennemgang af metodebeskrivelse, afstemningsskema 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 for 2012.

Ledelsen har ansvaret for, at metodebeskrivelsen, afstemningsskemaet samt beregning og fordeling af omkostningselementer ved opgørelsen af ÅOK og ÅOP er udarbejdet i overensstemmelse med LP-information 84/12.

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 30. maj 2013.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision og review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med vejledningen i LP-information 84/12 fra Forsikring & Pension med henblik på at 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 proceduregennemgang, 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 2012 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 pålagt medlemmet.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

- Kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte medlemmer samt det 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 30. maj 2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Lone Møller Olsen

statsautoriseret revisor


Kasper Bruhn Udam

statsautoriseret revisor