



INDFØRELSE AF ÅOK/ÅOP I DE FÆRØSKE SELSKABER

7. Oktober 2020

Velkommen fra



Jan V. Hansen
- vicedirektør, F&P



Kasper Andersen
- chefkonsulent, F&P



Tina Lindberg Andersen
- Senior Business Analyst, PFA



Jesper Dan Jespersen
- Stats. aut. revisor, EY, rådgiver for Tryggingareftirlitið



Dagens program

- Indledning
- Overordnet om F&P's omkostningsinitiativ og arbejde med åbenhed og gennemsigtighed i den danske pensionssektor - Jan V. Hansen
- Tryggingareftirlitid's overvejelser om en kortsigtet løsning og en langsigtet løsning
 - Jesper Dan Jespersen
- Teknisk gennemgang af omkostningsopgørelser/ÅOP på selskabsniveau (kortsigtet løsning)
 - Tina Lindberg Andersen/Kasper Andersen
- Kundespecifik omkostningsopgørelse, Pensionsoverblikket m.m. (langsigtet løsning)
 - Tina Lindberg Andersen/Kasper Andersen
- Revisors erklæring vedr. opgørelse af ÅOP/ÅOK
 - Jesper Dan Jespersen
- Opsummering, tidsramme og det videre forløb
 - Jesper Dan Jespersen
- Frokost

Åbenhed og gennemsigtighed i den danske pensionssektor

Forsikring
& Pension

Jan V. Hansen, vicedirektør

- Brancheorganisation for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser
- 83 medlemmer fordelt på 64 koncerner, administrationsfællesskaber og enkeltelskaber.
- Vi varetager branchens interesser og arbejder for, at branchen bliver kendt for sit bidrag til at løse nogle af de største udfordringer, det danske og internationale samfund står over for. Det drejer sig om velfærd og tryghed for den enkelte dansker, om bæredygtighed og den nødvendige grønne omstilling.



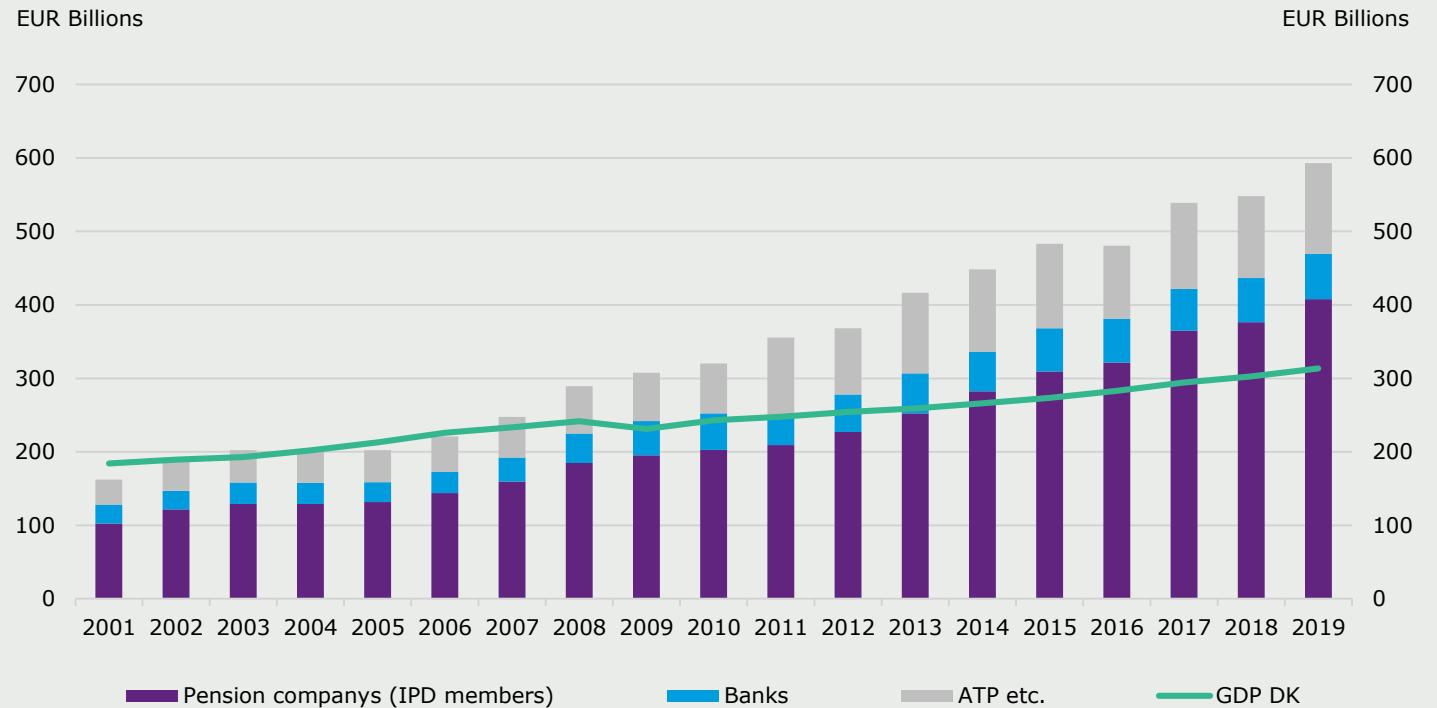
Forsikring & Pension

Hvorfor er forbrugerinformation vigtig?

Folks egne pensionsopsparinger udgør en stor del af deres indkomst som ældre i Danmark

- Funded pensionssystem
- Pensionsopsparingen udgør **to gange GDP**
- **90 pct.** af fuldtidsbeskæftigede er dækket af en arbejdsmarkedspensionsordning.
- Typisk dækningsgrad: **80-90 pct.** (modne ordninger)

Pensionsopsparing i Danmark



Typiske overskrifter tidligere

BØRSEN.

Forside Kurser Seneste Opinion Penge Finans Avisen Play

Pension er dyrt og uigennemskueligt

■ AVISEN | AF ANNE LOUISE HOUMANN

6. JUN. 2007

Skjulte omkostninger koster kassen på pension

Danske pensionsopparere må finde sig i store skjulte omkostninger, når de sætter pengene i de populære markedsrenteordninger, hvor afkastet følger markedet.

FORSIDE | 22.01.2007 KL. 07:43

Åbenhed og gennemsigtighed - selvregulering

Kunderne skal have oplyst:

- Forventet udbetaling
- Omkostninger
- Afkast
- Risiko

Derudover:

- Krav til beregningsmetoder



Omkostningsinitiativet

Fra 2008:

Kundespecifikke omkostninger - alle kunder skal have oplyst deres omkostninger.

Fra 2011:

ÅOP/ÅOK – ét samlet omkostningstal for alle omkostninger

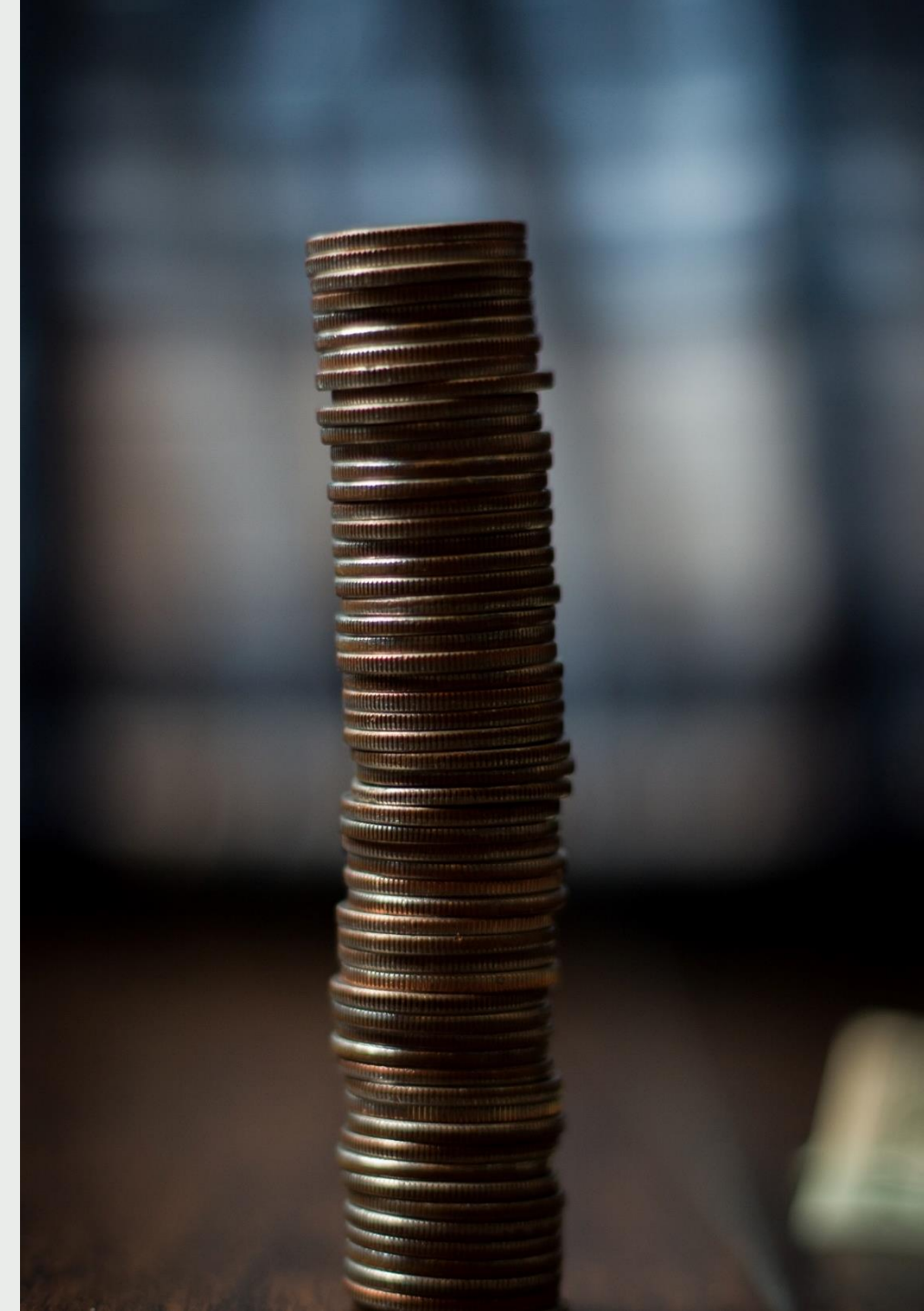
Ensartet opgørelsesmetode. Alle omkostninger skal medregnes. Look-through-princip.

Information til den enkelte **eksisterende kunde**:

Faktisk betalte omkostninger det seneste år.

Prækontraktuel information:

”Omkostningsmåler” på selskabets hjemmeside viser, hvor meget man typisk betaler i omkostninger det første år som kunde i selskabet.



Forbrugerværktøjer

PensionsInfo ..

Få overblik over udbetalinger og dækninger ved pension, sygdom og død



Se PensionsInfo-filmen

Se dine egne tal

Start PensionsInfo

LOG IND MED NEM ID

Prøv demo

FORSIKRINGS
GUIDEN

Find den rigtige forsikring til prisen

Vælg en forsikringstype









FAKTA
OM
PENSION

> OM FAKTA OM PENSION Forsikring & Pension

Sammenlign pensionsordninger i forskellige selskaber

Vælg kriterier for sammenligning

1	Alder	 Under 40 år	 40-55 år	 Over 55 år
2	Samlet årlig indbetaling til pension	 Op til 30.000 kr.	 30-80.000 kr.	 Over 80.000 kr.
3	Størrelse på pensionsopsparing	 0 kr.	 250.000 kr.	 500.000 kr.

PensionsInfo.dk

Giver den enkelte overblik over sine pensionsordninger:

- Forventet udbetaling. **Alle** pensionsordninger (arbejdsmarkedspensioner, individuelle pensioner, folkepension, ATP)
- Risikodækninger (død, tab af erhvervsevne, kritisk sygdom etc.)

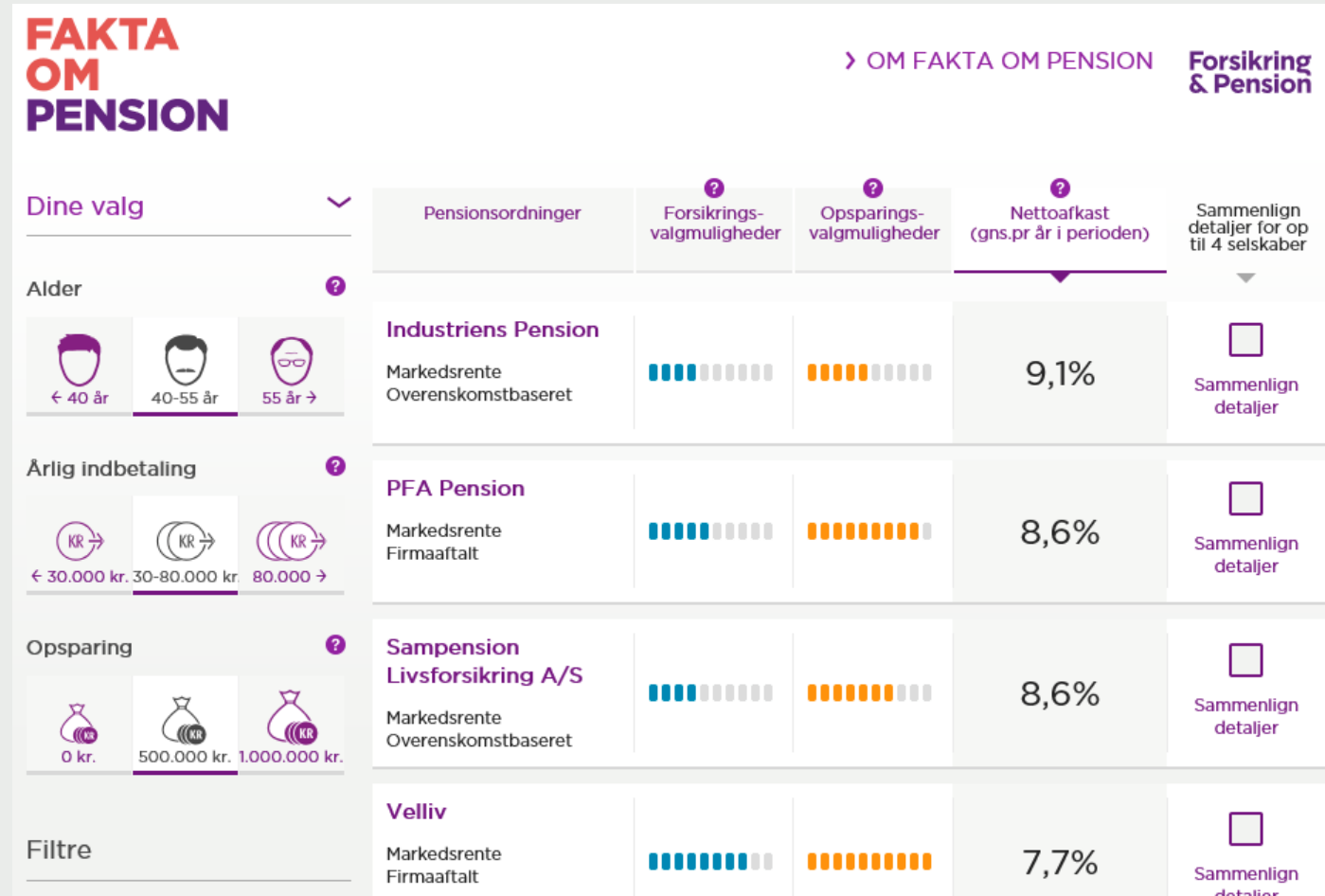
The screenshot shows the PensionsInfo.dk interface. At the top right, it says 'Velkommen Demo Demosen | Log ind'. Below this is a navigation bar with tabs: 'OVERBLIK' (selected), 'PENSION', 'SYGDOM OG DØD', 'DINE AFTALER', 'ADGANGE', and 'HENT RAPPORT'. The main heading is 'Dine pensioner'. On the left, under 'Nuværende pensionsopsparinger', there is a table:

Industriens Pension	323.000
PensionDanmark	507.000
Danske Bank	72.000

Below the table are links for 'ATP ?' and 'Folkepension ?'. At the bottom left, there is a link: '? Forklaring til pensionsopsparinger'. On the right side, a grey box contains the text: 'Så meget får du udbetalt, hvis du går på pension, når du er **67 år**'. Below this, two rows show payment options: 'På én gang' for 61.000 kr. and 'Om året i en årrække' for 274.000 kr. At the bottom right, there is a dark blue button with the text 'FÅ DET FULDE OVERBLIK →'.

Faktaompension.dk

- Sammenligner arbejdsmarkedspensioner
 - Historiske afkast
 - Omkostninger
 - Risiko
- Alle pensionsselskaber i Danmark



Forsikringsguiden.dk

- Sammenligner priser og dækninger på skadesforsikringer
- Alle almindelige forsikringstyper: Bil, hus, indbo etc.
- Alle større skadesforsikringselskaber i Danmark (knap 90 pct. af markedet)

FORSIKRINGS GUIDEN Om guiden

Bil Hus Indbo Ulykke Fritidshus Rejse

VW Golf 2017 1,6 1,6 TDI BMT Allstar 110HK 5d [Ret i oplysningerne](#)

Justér dine valg

Skjul selskaber med medlemskrav

Max antal kilometer: 15.000

Ønsket selvrisiko: 5.000

Dine ønsker

Kasko

Friskade

Udvidet glas

Førerdækning

Vejhjælp

Sortér efter: Pris uden samlerabat

Selskab	Din dækning	Pris	Sammenlign
FDM	★★★★★	kr./år 4.409 Med samlerabat kr./år 4.409 Selvrisiko 5.833	Se detaljer Sammenlign
NEXT	★★★★★	kr./år 4.480 Med samlerabat kr./år 3.820 Selvrisiko 5.000	Se detaljer Sammenlign
if...	★★★★★	kr./år 5.008 Med samlerabat kr./år 4.736 Selvrisiko 5.000	Se detaljer Sammenlign
PenSam	★★★★★	kr./år 5.154 Med samlerabat kr./år 5.154 Selvrisiko 5.493	Se detaljer Sammenlign

De seneste initiativer fra Forsikring & Pension

2020: Prognoser med usikkerhed

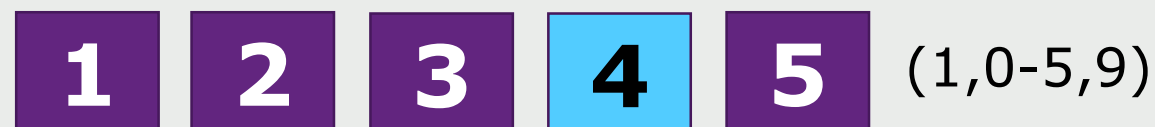
Udbetaling pr. måned	
Udbetaling ved højt Investeringsafkast	179.000 kr.
Udbetaling ved forventet investeringsafkast	150.000 kr.
Udbetaling ved lavt Investeringsafkast	125.000 kr.

2020: Flere kundetyper på faktaompension.dk (sammenligning af selskabernes afkast, omkostninger osv.)

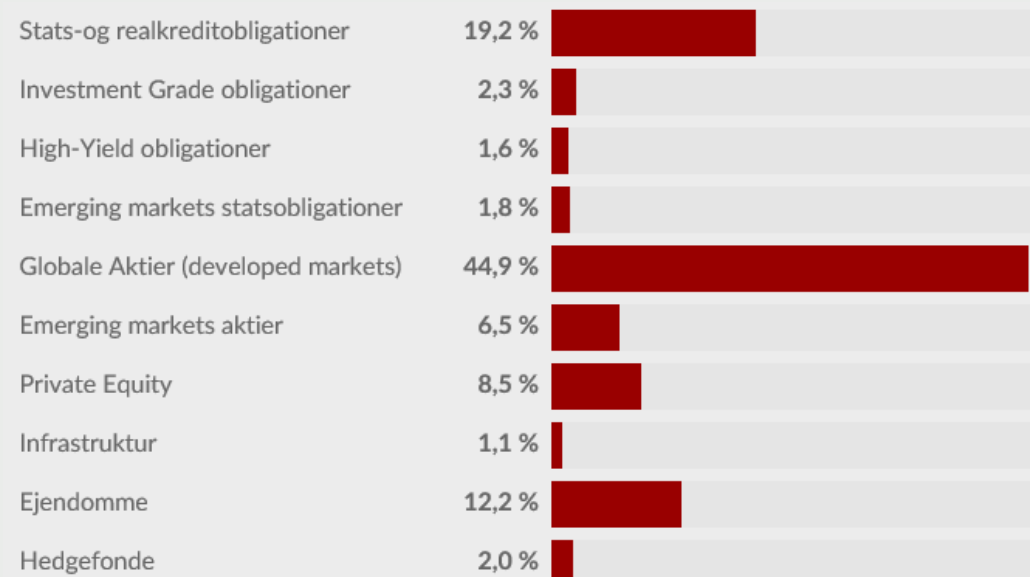
Pensioner under indbetaling
NY Pensioner under udbetaling (pensionister)
NY Hvilende pensioner

**FAKTA
OM
PENSION**

2019: Risikomærkning af markedsrenteprodukter



2019: Åbenhed om porteføljesammensætning



ÅOK / ÅOP

Trykgingareftirlitið's overvejelser
om en løsning kort og langt sigt

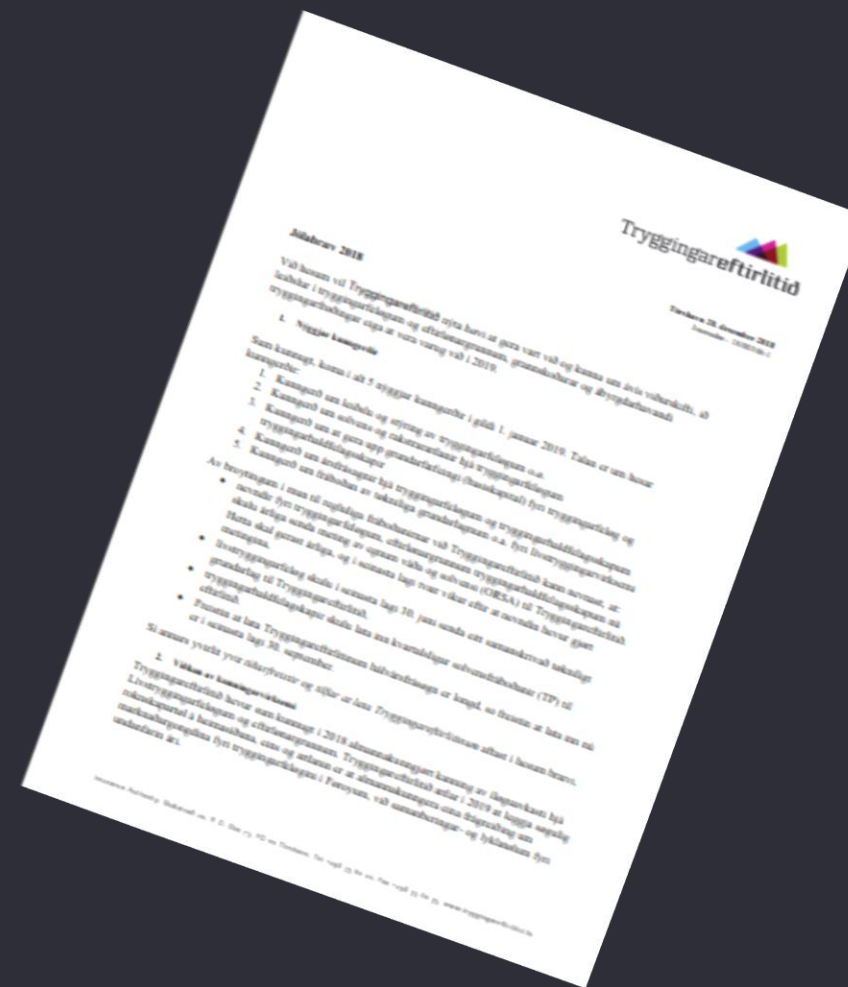
7. oktober 2020

Written by



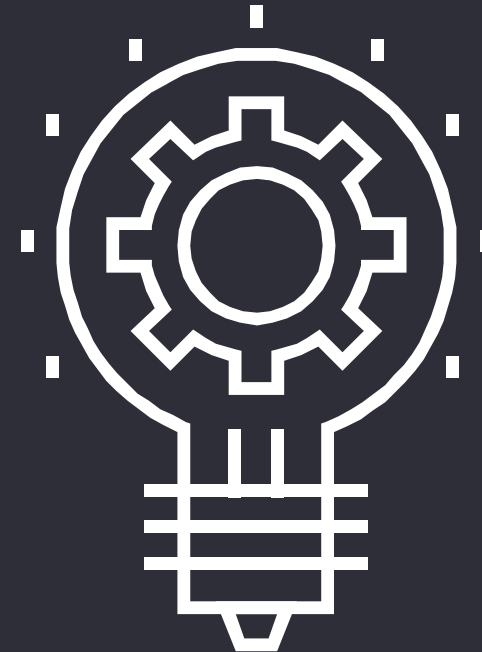
Jesper Dan Jespersen
Senior Advisor, EY København

- Baggrund
 - TE ønsker kundespecifikke ÅOK og ÅOP oplysninger på samme niveau som i Danmark
- Julebrev 2018
 - TE annoncerer og begrundet ønsket
- Konsultationer med selskaber
 - Selskaberne er overvejende positive
 - Dog påpeget visse IT-mæssige udfordringer f.s.v.a. oplysninger til enkeltkunder



TE's forslag til løsning

- TE's foreslår en løsning i tre trin:
 - Prøverapportering for 2020
 - Midlertidig løsning i en kortere årrække
 - Herefter en permanent løsning
- Prøverapportering for 2020
 - Kun selskabsoplysninger – offentliggøres ikke
- Midlertidig løsning på kort sigt (2021 - ?)
 - Kun selskabsoplysninger - offentliggøres
- Permanent løsning (på længere sigt):
 - Kundespecifikke oplysninger på samme niveau som i Danmark



Prøverapportering for 2020

- Indberetning til TE af ÅOK oplysninger for 2020
 - Samlede ÅOK omkostninger specificeret i henhold til F&P's omkostningshenstilling.
 - Kun selskabsoplysninger – men inkluderer beregningen af "Selskabs-ÅOP"
 - Inkluderer også afstemningsskema og metodebeskrivelse
 - Skal være forsynet med en ledelseserklæring og en review erklæring fra revisor
 - Indsendes inden 1. juli 2021
- Indberetningen annonceres i Julebrevet 2020
 - Tilsynets generelle bemyndigelse til at foretage undersøgelser
 - Offentliggøres ikke
- TE påtænker efterfølgende at afholde et fælles opsamlingsmøde med selskaberne
 - Indberetningerne gennemgås
 - Eventuelle problemer afklares
 - Sikre at selskaberne har en fælles forståelse af opgørelsesmetoderne.

Midlertidig løsning på kort sigt (2021 - ?)

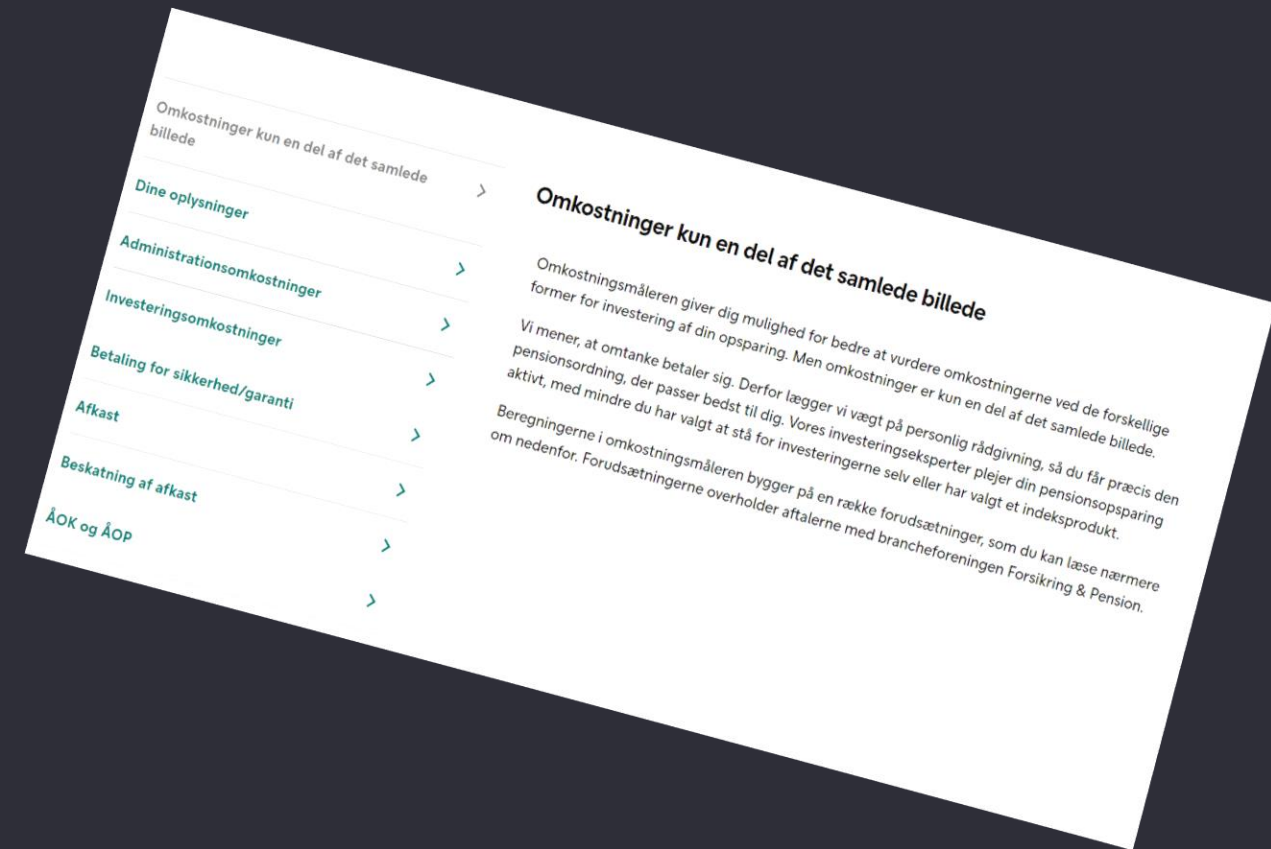
- Offentliggørelse af ÅOK/ÅOP oplysninger for 2021 ->
 - Samlede ÅOK omkostningsspecificeret i henhold til F&P's omkostningshenstilling.
 - Stadig kun selskabsoplysninger – inkluderer beregningen af "Selskabs-ÅOP"
 - Offentliggørelse inkluderer afstemningsskema og metodebeskrivelse
 - Skal være forsynet med en ledelseserklæring og en review erklæring fra revisor
 - Sandsynligvis offentliggørelse på selskabets hjemmeside
 - Sandsynligvis offentliggørelse inden 1. juli det følgende år
- TE overvejer og undersøger det formelle grundlag for regelsættet
 - I Danmark baseret på frivillig aftale i F&P-regi
 - Frivillig aftale mellem selskaberne foretrækkes også på Færøerne
 - TE kan alternativt identificere/opnå lovhjælp
- Midlertidig løsning kan blive påvirket af erfaringer fra prøverapportering 2020
 - ÅOK/ÅOP oplysninger skal være pålidelige

Permanent løsning

- På – lidt - længere sigt
 - Kun kort tid med midlertidig løsning
 - Julebrev 2020 vil sikkert indeholde krav om redegørelse for de udfordringer, selskaberne måtte have ved på længere sigt at beregne og oplyse de enkelte kunder om deres ÅOK/ÅOP.
 - TE vil på det påtænkte opsamlingsmøde i 2021 søge at nå til en fælles forståelse af, fra hvornår de enkelte selskaber kan afgive pålidelige oplysninger om AOK/ÅOP på kundeniveau.
- Kundespecifikke oplysninger på samme niveau som i Danmark
 - Oplyses over for hver enkelt kunde
- Offentliggørelse vil fortsat omfatte:
 - Afstemningsskema og metodebeskrivelse
 - Ledelseserklæring og en review erklæring fra revisor

Udviklingspotentialer

- I Danmark omfatter initiativet også:
 - Omkostningsmålere
 - Pensionsoverblikket
- Tilsvarende ikke planlagt på Færøerne (endnu)
- Kræver flere overvejelser
- Prioriteringen vil være at etablere kundespecifikke ÅOP og ÅOK oplysninger





Selskabs ÅOK/ÅOP

Tina Lindberg Andersen, Senior Business Analyst, PFA

Kort om PFA



Grundlagt

1917



Medarbejdere

1.323



Danmarks største
pensionsselskab med
en markedsandel* på

20,1 pct.



Kundemidler

560 mia. kr.

Vores kunder



ca. 6.000

Virksomheds- og
organisationskunder



ca. 1,3 mio.

Kunder



Kundemidler i
Gennemsnitsrente
Markedsrente

Forsikringsdækning
i Liv og SUL



PFA KundeKapital**

**PFA sender størstedelen
af sit overskud videre
til kunderne**



ÅOP på selskabsniveau

Omkostningshenstilling, LP-information nr. 44/19

LP-information 44/19

Forsikring
& Pension

Omkostningshenstilling - opdateret udgave

Resume

Hermed fremsendes en opdateret udgave af Forsikring & Pensions omkostningshenstilling. I forhold til den hidtidige udgave (LP-info 21/19) er muligheden for at benytte standardsatser til opgørelse af investeringsomkostningerne for visse aktivklasser blevet begrænset på en række punkter. Desuden er det blevet præciseret, at selskabernes omkostningsmålere skal vise omkostningerne det første år af ordningens løbetid, men man kan vælge også supplerende at vise omkostningerne for en længere periode eller at angive i en note, hvis omkostningerne det første år afviger fra de gennemsnitlige langsigtede omkostninger.

Den opdaterede henstilling gælder fra 1. januar 2020 og dermed for opgørelsen

18.12.2019

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

Kasper Andersen
Chefkonsulent
Dir. 41 91 91 46
kan@forsikringogpension.dk

Henstillingen fra F&P beskriver
hvorledes de enkelte
omkostningselementer skal opgøres

6.	Opgørelse af investeringsomkostninger	17
6.1	Fælles for gennemsnit- og markedsrenteprodukter	17
6.1.1	Kundernes ufordelte midler	17
6.1.2	Basiskapital	17
6.1.3	Kick back	17
6.1.4	Kursskæring og spreads	17
6.1.5	Performance fee	18
6.2	Gennemsnitsrenteprodukter	18
6.3	Markedsrenteprodukter	18
6.4	Aktivkategorier og investeringsomkostninger	19
6.4.1	Fælles standardsatser eller faktiske omkostninger	19
6.4.2	Bindende overgang	19
6.5	Obligationer	19
6.5.1	Internt administrerede obligationer	19
6.5.2	Eksternt administrerede obligationer	20
6.6	Noterede aktier	21
6.6.1	Internt administrerede noterede aktier	21
6.6.2	Eksternt administrerede noterede aktier	21
6.7	Fonde baseret på tilsagn	22

Metodebeskrivelsen

PFA Pension, forsikringsaktieselskab

METODEBESKRIVELSE VEDR. BEREGNING AF ÅOK OG ÅOP FOR 2019.

Metodebeskrivelsen beskriver hvorledes det enkelte selskaber behandler de enkelte elementer der indgår i beregning af ÅOK, hvordan omkostningerne er opgjort og hvordan de er fordelt imellem kunderne

Private Equity fonde:

De indirekte investeringsomkostninger opgøres ud fra omkostningsestimaterne i Omkostningshenstillingens bilag 2. Omkostningsestimaterne ganges på det årlige gennemsnit $(\text{primo} + \text{ultimo}) / 2$ af det afgivne tilsagn for den enkelte private equity fond.

Indirekte investeringsomkostninger (markedsrente)

De indirekte investeringsomkostninger opgøres for den enkelte kunde som summen af kundens gennemsnitlige investering i de enkelte fonde gange fondenes ÅOP.

Afstemningskema og ÅOP PFA 2019

Afstemningskema PFA Pension

Omkostningspost (for selskabet)	GNSRT	MR	SUM
2 Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414	470	884
3 Leje af egen domicilejendom (korrektion af "O" i omk-nøgletallene)	-	-	-
4 Mægleromkostninger	97	220	318
5 Forsm. driftsomk i datterselskaber	-	-	-
6 Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelse	-	-	-
7 Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	68	62	130
8 Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	-33	-20	-53
9 Inv.omk i resultatopgørelsen	245	365	610
10 Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	746	1.990	2.736
11 Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-21	-496	-517
12 Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-45	-8	-53
13 Risikoforrentning inkl udligning af skyggekonto	892	-	892
14 Garantibetalinger	-	0	0
15 Omkostnings- og risikoresultat	6	-	6
16 Øvrige omkostninger, specificeret:	-1	-	-1
17 I alt = Standard-ÅOK	2.369	2.583	4.952

Fra
afstemningskema

	GNSRT	MR	SUM
Administrations- og erhvervsomkostninger	0,28%	0,29%	0,29%
Investeringsomkostninger	0,47%	0,73%	0,62%
Risikoforrentning	0,45%	0,00%	0,20%
Standard-ÅOP	1,20%	1,02%	1,10%

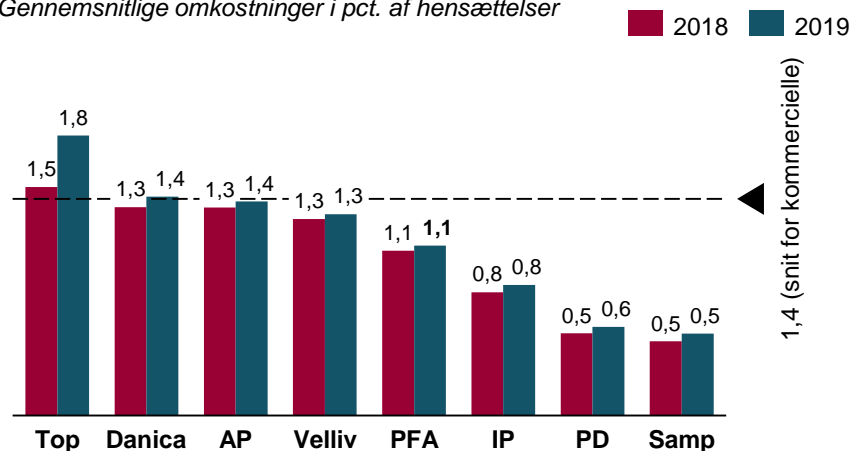
Til ÅOP

ÅOP er den samlede omkostning over de samlede livsforsikringshensættelser

Konkurrenssammenligning 2019 - stigning i ÅOP i alle selskaber

ÅOP

Gennemsnitlige omkostninger i pct. af hensættelser



Generel stigning i ÅOP for de kommercielle selskaber

Generelt for selskaberne er, at administrationsomkostningerne er steget fra 2018 til 2019

PFA og Danica har realiseret ca. 300 mio. kr. mere risikoforrentning i 2019 ift. 2018

Velliv tog lavere risikoforrentning i 2019 ift. 2018

Flere selskaber øgede investeringsomkostningerne i Markedsrente

Illustration

Konkurrenter 2019 ændringer ift. 2018



- Højere adm. omk. og inv. omk. i MR
- **Samlet omk. stigning 51 mio. kr.**



- Adm. omk. steget med 938 mio. kr.
- Risikoforrentning 306 mio. kr. op
- **Samlet omk. stigning 1.399 mio. kr.**



- Højere inv. omk. i MR 92 mio. kr. op
- **Samlet omk. stigning 95 mio. kr.**



- Adm. omk. steget for GNR og MR med 97 mio. kr.
- Risikoforrentning er faldet med 128 mio. kr.
- **Samlet omk. stigning 85 mio. kr.**



- Adm. omk. steget for GNR og MR med 133 mio. kr.
- Risikoforrentning er steg med 292 mio. kr.
- **Samlet omk. stigning 488 mio. kr.**



- Adm. omk. steget for GNR og MR med 23 mio. kr.
- Inv. omk. steget med 65 mio. kr.
- **Samlet omk. stigning 87 mio. kr.**






- Inv. omk. i MR steget med 89 mio. kr.
- **Samlet omk. stigning 89 mio. kr.**



- Inv. omk. i MR steget med 110 mio. kr.
- **Samlet omk. stigning 122 mio. kr.**

ÅOP elementerne

ÅOK/ÅOP sammensættes af:

- Administrationsomkostninger inkl. SUL 
 - Investeringsomkostninger 
 - Risikoforrentning (Gennemsnitsrente) 
- Alle omkostningerne indgår i afstemningsskemaet.

Afstemningsskema PFA Pension

Omkostningspost (for selskabet)	GNSRT	MR	SUM
2 Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414	470	884
3 Leje af egen domicilejendom (korrektion af "O" i omk-nøgletallene)	-	-	-
4 Mægleromkostninger	97	220	318
5 Forsm. driftsomk i datterselskaber	-	-	-
6 Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	-	-	-
7 Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	68	62	130
8 Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	-33	-20	-53
9 Inv.omk i resultatopgørelsen	245	365	610
10 Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	746	1.990	2.736
11 Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-21	-496	-517
12 Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-45	-8	-53
13 Risikoforrentning inkl udligning af skyggekonto	892	-	892
14 Garantibetalinger	-	0	0
15 Omkostnings- og risikoresultat	6	-	6
16 Øvrige omkostninger, specificeret:	-1	-	-1
17 I alt = Standard-ÅOK	2.369	2.583	4.952

	GNSRT	MR	SUM
Administrations- og erhvervsomkostninger	0,28%	0,29%	0,29%
Investeringsomkostninger	0,47%	0,73%	0,62%
Risikoforrentning	0,45%	0,00%	0,20%
Standard-ÅOP	1,20%	1,02%	1,10%

Hvor kommer omkostningselementerne fra



Administrationsomkostninger

- Regnskab
- Kontributionsmodel (intern)

Investeringsomkostninger

- Regnskab
- Direkte investering (intern)
- Eksterne forvaltere (intern)
- Fondsinvestering (intern)
- Datterselskaber (intern)

SUL omkostninger

- Regnskab
- Udtræk fra forsikringssystem (intern)

Resultatopgørelse

Note (mio. kr.)	PFA Pension	
	2019	2018
1 Bruttopræmier	37.383	35.503
Afgivne forsikringspræmier	-172	-135
Præmier f.e.r., i alt	37.211	35.368
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.769	1.402
Indtægter fra associerede virksomheder	758	906
2 Renteindtægter og udbytter mv.	4.107	2.797
3 Kursreguleringer	20.447	-10.582
Renteudgifter	-31	-17
6 Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-610	-632
Investeringsafkast, i alt	-644	-615
4 Pensionsafkastet	-8.290	-1.124
5 Udbetalte ydelser	-21.033	-21.322
Modtaget genforsikringsdækning	374	208
Forskringsydelse f.e.r., i alt	-20.660	-21.115
23 Ændring i livsforsikringshensættelser	-3.439	10.556
24 Ændring i livsforsikringshensættelser, markedsrente	-50.144	-14.751
Ændring i livsforsikringshensættelser f.e.r., i alt	-53.582	-4.194
Ændring i fortjenstmargen	-7.463	-2.729
22 Ændring i KundeKapital	-95	-382
Erhvervelsesomkostninger	-340	-357
Administrationsomkostninger	-525	-489
6 Forskringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-885	-846
7 Overført investeringsafkast	-584	-132
FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT	2.092	968
8 FORSIKRINGSTEKNISK RESULTAT AF SYGE- OG ULYKKEFORSIKRING	-2.273	-1.134
7 Egenkapitalens investeringsafkast	20	-5
9 Andre indtægter	1.171	1.102
10 Andre omkostninger	-287	-287
22 Overført til KundeKapital fra andre indtægter og andre omkostninger	-775	-713
11 RESULTAT FØR SKAT	-52	-68
12 Skat	62	61
ÅRETS RESULTAT	10	-8
Valutakursforskelle ved omregning af udenlandsk enhed	10	-15
Anden totalindkomst overført til hensættelser til forsikringskontrakter	-10	15
Anden totalindkomst, i alt	-	-
ÅRETS TOTALINDKOMST	10	-8
Resultatet foreslås disponeret således:		
Overført til egenkapitalen	10	-8
Årets totalindkomst	10	-8

6	Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed	-610
	Investeringsafkast, i alt	-644
	Erhvervelsesomkostninger	-340
	Administrationsomkostninger	-545
6	Forskringsmæssige driftsomkostninger f.e.r., i alt	-885



Opgørelse af administrationsomkostninger

Fordeling af omkostninger mellem GNSRT, MR, SUL og basiskapital

Afstemningsskemaet understøtter kun fordeling mellem Gennemsnitsrente og Markedsrente

		<i>Fordelingsnøgle til omkostninger, der ikke vedrører GNSRT eller MR</i>			
		52%	48%		
Omkostningspost (for selskabet)		GNSRT	MR	SUM	
2	Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414	470	884	Regnskab og kontributionsmodel
3	Leje af egen domicilejendom (<i>korrektio</i> n af "0" i omk-nøgletallene)	-	-	-	
4	Mægleromkostninger	97	220	318	Udtræk fra forsikringssystem
5	Forsm. driftsomk i datterselskaber	-	-	-	
6	Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	-	-	-	
7	Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	68	62	130	Regnskab
8	Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	-33	-20	-53	
9	Inv.omk i resultatopgørelsen	245	365	610	Regnskab
10	Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	746	1.990	2.736	
11	Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-21	-496	-517	
12	Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-45	-8	-53	
13	Risikoforrentning inkl udligning af skyggekonto	892	-	892	Kontributionsmodel
14	Garantibetalinger	-	0	0	
15	Omkostnings- og risikoresultat	6	-	6	Kontributionsmodel
16	Øvrige omkostninger, specificeret:	-1	-	-1	Kontributionsmodel
17	I alt = Standard-ÅOK	2.369	2.583	4.952	

Derfor har PFA et hjælpeskema

Hjælpekema – fordeler omkostningsposter til Gennemsnitsrente og Markedsrente i afstemningsskemaet

Fordellingsnøgle til omkostninger, der ikke vedrører GNSRT eller MR

Omkostningspost (for selskabet)		A. Udgifter som selskabet har				
		GNSRT	MR	SUL	EK/KK	SUM
2	Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414,3	470,0	-	-	884,2
3	Leje af egen domicilejendom (korrektio n af "0" i omk-nøgletallene)	-	-	-	-	-
4	Mægleromkostninger	97,5	220,2	-	-	317,7
5	Forsm. driftsomk i datterselskaber	-	-	-	-	-
6	Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	-	-	-	-	-
7	Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	-	-	130,2	-	130,2
8	Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	35,4	42,2	-	-	77,6
9	Inv.omk i resultatopgørelsen	217,8	339,6	0,0	52,5	609,9
10	Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	694,8	1.943,6	34,1	63,0	2.735,6
11	Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-	-283,6	-34,1	-	-317,7
12	Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-	-	-	-	-
13	Risikoforrentning inkl udligning af skyggekonto	891,8	-	-	-	891,8
14	Garantibetalinger	-	0,0	-	-	0,0
15	Omkostnings- og risikoresultat	5,7	-	-	-	5,7
16	Øvrige omkostninger, specificeret:	-0,8	-	-	-	-0,8
17	I alt = Standard-ÅOK	2.356,5	2.732,1	130,2	115,5	5.334,3

Hjælpekemaet sikrer, at alle omkostningselementer medtages herunder:

- Gennemsnitsrente
- Markedsrente
- SUL
- Egenkapital (EK)/KundeKapital (KK)*

Herunder også overskud/underskud der dækkes af basiskapitalen

Jf. post 8 vedr. administrationsomkostninger og post 11 og 12 vedr. investeringsomkostningerne

Overføres til afstemningsskemaet efter nøgler til GNSRT og MR



Opgørelse af investeringsomkostninger

Opgørelse af investeringsomkostninger (indirekte)

Afstemningsskema PFA Pension

Omkostningspost (for selskabet)	GNSRT	MR
2 Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414	470
3 Leje af egen domicilejendom (korrektio n af "O" i omk-nøgletallene)	-	-
4 Mægleromkostninger	97	220
5 For sm. driftsomk i datterselskaber	-	-
6 Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	-	-
7 Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	68	62
8 Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	-33	-20
9 Inv.omk i resultatopgørelsen	245	365
10 Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	746	1.990
11 Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-21	-496
12 Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-45	-8
13 Risiko forrentning inkl udligning af skyggekonto	892	-
14 Garantibetalinger	-	0
15 Omkostnings- og risikoresultat	6	-
16 Øvrige omkostninger, specificeret:	-1	-
17 I alt = Standard-ÅOK	2.369	2.583

Følgende oplysninger skal indhentes:

- Management fee
- Performance fee
- Administrations- og handelsomkostninger

Indirekte investeringsomkostningerne inv. ÅOP (TER + handelsomkostninger) opgøres efter investeringstype:

- Eksterne investeringsforeninger
- Alternative investeringer
- Investering i ejendomsselskaber mm.
- Investering i kapitalforening
- Etc.

Investering +
tilsagn primo og
ultimo

Det skal præciseres i metodebeskrivelsen om der anvendes faktiske eller F&P satser til opgørelsen

Internt administrerede obligationer og aktier:

Internt administrerede obligationer og aktier er overvejende placeret i PFA Kapitalforening. De indirekte investeringsomkostninger opgøres som administrationsomkostningerne (TER) i de enkelte fonde (afdelinger) tillagt fondenes direkte handelsomkostninger.

For alle investeringstyper gælder look through princippet

Indirekte investeringsomkostninger AI

31-12-2019	
1. Tilknyttede og ass investeringer	XX
Administrationsomkostninger	1,8
TER	1,8
Købsomkostninger (separat opgørelse)	0,0
Salgsomkostninger	
Handelsomkostninger	0,0
Etableringsomkostninger	
ÅOK (PFA's ejerandel)	1,8
Oprettet som EK eller tilsagnsinvestring i DIM?	
min. kr.	
Egenkapital 2019	3.792
Lån	0
I alt	3.792
Ejerandel 2019	0,0%
PFA andel af EK+lån	3.792
Commitments	0
I alt ultimo	3.792
Egenkapital 2018	3.426
Lån	0
I alt	3.426
Ejerandel 2018	0,0%
PFA andel af EK+lån	3.426
Commitments	0
I alt primo	3.426
Gns. PFA andel af EK+com+lån	3.609
TER	0,05%
Handelsomkostninger	0,00%
ÅOP	0,05%
Ejerandel kontrolleret 2019	OK
P1	13,4%
P2	2,6%
P3	
P4	
EK/KK	
LAV	
HØJ	84,0%
I alt	100,0%

Administrationsomkostninger og management fee

Handelsomkostninger

Samlet ÅOK

Gennemsnitlig investerede kapital

(TER + handelsomkostninger)/
Gennemsnitlig investerede kapital
= ÅOP

Fordeling mellem
Gennemsnitsrente, Markedsrente
og basiskapital

Investering i AI investering Private Equity fond - anvendelse af F&P Fee sats for PE fonde

Omkostning AI, 2019													
Indeværende år: 2020 1,00													
YY	SECNO	Type	Current	MM Fee	Hjælp	Initial	Alder	Andel af år	Fee sats CUR	Tilsagn LC **	Tilsagn DKK**	Omkostning 2019	Tilsagn LC
	86200144	PE	1	1,50%	1	2018	2	1,00	1,50% EUR	50.000.000,00	373.430.000,00	5.601.450,00	50.000.000

YY AI fondsinvestering
Fee sats findes ud fra:
MM Fee sats (1,50%) og alder (2 år) = 1,50%

F&P omkostnings-sats PE Fonde enkelt fonde
Tabel B.2.1 i henstillingen

År \ Fee-sats i fonde	0,25%	0,50%	0,75%	1,00%	1,25%	1,50%	1,75%	2,00%	2,25%	2,50%	2,75%	3,00%
1	0,25	0,5	0,75	1	1,25	1,5	1,75	2	2,25	2,5	2,75	3
2	0,25	0,5	0,75	1	1,25	1,5	1,75	2	2,25	2,5	2,75	3
3	0,25	0,5	0,75	1	1,25	1,5	1,75	2	2,25	2,5	2,75	3
4	0,25	0,5	0,75	1	1,25	1,5	1,75	2	2,25	2,5	2,75	3
5	0,25	0,5	0,75	1	1,25	1,5	1,75	2	2,25	2,5	2,75	3
6	1,61	1,79	1,97	2,15	2,33	2,51	2,69	2,87	3,05	3,23	3,41	3,59
7	1,54	1,67	1,8	1,92	2,04	2,17	2,29	2,42	2,54	2,66	2,79	2,91
8	1,49	1,56	1,63	1,7	1,76	1,83	1,9	1,97	2,03	2,1	2,17	2,24
9	1,45	1,47	1,49	1,52	1,54	1,56	1,58	1,61	1,63	1,65	1,67	1,7
10	0,02	0,04	0,06	0,08	0,1	0,12	0,14	0,16	0,18	0,2	0,22	0,24
11	0,03	0,04	0,05	0,07	0,09	0,11	0,13	0,15	0,16	0,18	0,2	0,22
12	0,01	0,03	0,05	0,07	0,08	0,1	0,11	0,13	0,15	0,16	0,18	0,2
13	0,02	0,03	0,04	0,06	0,07	0,09	0,1	0,12	0,13	0,15	0,16	0,18
14	0,02	0,03	0,04	0,05	0,07	0,08	0,09	0,11	0,12	0,13	0,15	0,16
15	0	0,02	0,04	0,05	0,06	0,07	0,08	0,1	0,11	0,12	0,13	0,14
16	0	0,01	0,04	0,05	0,05	0,06	0,07	0,09	0,10	0,11	0,11	0,12
17	0	0,01	0,04	0,05	0,04	0,05	0,06	0,08	0,09	0,10	0,10	0,11
18	0	0,01	0,04	0,05	0,04	0,05	0,06	0,08	0,08	0,09	0,08	0,09
19	0	0,00	0,04	0,05	0,03	0,04	0,05	0,07	0,08	0,09	0,07	0,08

A man in a white shirt is sitting at a desk, looking at a laptop screen. The scene is dimly lit, with a strong light source from the right, creating a dramatic effect. The background shows a window with blinds.

IT understøttelse

Mange excel, tekstfiler og udtræk fra systemer danner ÅOK

Denne pc > \\pfaspf02\oekonomi_5070 (N:) > SDA > Åbenhed > Revisionsmodel for ÅOK og ÅOP > 2019

Navn	Ændringsdato	Type	Størrelse
ÅOK-ÅOP til underskrift hos Deloitte-signed	28-05-2020 10:26	Adobe Acrobat D...	6.400 KB
PFA's metodebeskrivelse for ÅOK og ÅOP for 2019_final	27-05-2020 14:18	Microsoft Word-d...	50 KB
PFA-ÅOK 2019_Final	27-05-2020 14:18	Microsoft Excel-re...	158 KB
Fuld åbenhed og gennemsigthed 2019 til PFA.dk	26-05-2020 10:38	Microsoft Word-d...	99 KB
PFA-ÅOK 2019_TEST	20-05-2020 10:43	Microsoft Excel-re...	146 KB
fk106 (Bilag F)	20-05-2020 10:41	Microsoft Excel-re...	32 KB
Bilag C Stikprøvekontrol 2019	18-05-2020 21:34	Microsoft Word-d...	39 KB
Handelsomkostninger 2019 -311219 ALM ÅTD_NY (bilag J)	18-05-2020 12:47	Microsoft Excel-re...	58 KB
Handelsomkostninger 2019 -311219_NY (bilag J)	18-05-2020 12:46	Microsoft Excel-re...	227 KB
Spørgsmål til Thielenoten, Letrisiko [rje] (Bilag B)	18-05-2020 11:33	Outlook-element	305 KB
PLUS Cost Alignment - NY_31122019_Final (Bilag C1)	15-05-2020 13:50	Microsoft Excel-re...	13.740 KB
Bilag d Ændret nævner i ÅOP-beregningen	30-04-2020 18:42	Microsoft Word-d...	304 KB
Bilag a Sammenholdelse af ÅOK,ÅOP for 2019 med 2018	30-04-2020 17:28	Microsoft Word-d...	25 KB
PFA-ÅOK 2019	30-04-2020 14:00	Microsoft Excel-re...	143 KB
Driftsplansmodel2020	30-04-2020 12:56	Microsoft Excel-re...	50 KB
Lukkede porteføljer DUI (Bilag C2)	30-04-2020 12:53	Microsoft Excel-re...	17 KB
TER og ÅOP for PFA DUI_05032020_inkl upload	30-04-2020 12:52	Microsoft Excel-re...	93 KB
TER og ÅOP for PFA DUI_13032020_(Bilag C2)	30-04-2020 12:52	Microsoft Excel-re...	94 KB
PPF afstemning_31122019_inkl fusion	30-04-2020 12:51	Microsoft Excel-re...	3.699 KB
PPF og IPI omkostninger effekt i gns rente mv december 2019 (Bilag 4)	30-04-2020 12:51	Microsoft Excel-re...	596 KB
PENS_admin.omk_syge og ulykkesforsikring_2019	30-04-2020 12:50	Microsoft Excel-re...	17 KB
ÅOP_ÅOK_2019 (Bilag E og 5)	30-04-2020 12:50	Microsoft Excel-re...	2.972 KB
Omkostninger Plus Thielerrapport 2019_til ÅOK (Bilag B)	30-04-2020 12:49	Microsoft Excel-re...	119 KB
Regnskabsopdeling2_dec	30-04-2020 12:47	Microsoft Excel-re...	119 KB
Bilag e Bilagsliste	30-04-2020 11:35	Microsoft Word-d...	15 KB
Bilag b Afstemning med PPF-regnskabet 2019	30-04-2020 11:25	Microsoft Excel-re...	39 KB
3FC38BD5.tmp	30-04-2020 09:32	TMP-fil	13.488 KB
Eksterne mandater- omkostninger estimeret for 2019 (bilag 1)	28-04-2020 21:14	Microsoft Excel-re...	34 KB
ÅOK Ejendomme 2019 (Bilag 3)	28-04-2020 21:09	Microsoft Excel-re...	729 KB
Handelsomkostninger 2019 -311219 (Bilag J)	28-04-2020 21:02	Microsoft Excel-re...	245 KB
Handelsomkostninger 2019 -311219 ALM ÅTD (Bilag J)	28-04-2020 21:01	Microsoft Excel-re...	100 KB
N2 nævner Pension	27-04-2020 11:56	Microsoft Excel-re...	11 KB
mail fra rje vedr. SUL-Letrisiko	08-04-2020 11:29	Outlook-element	250 KB
VS_ Tilskud til NN_	02-04-2020 11:57	Outlook-element	106 KB
SV_ Testkørsel af manuel korrektion til Novo på GIPP-policerne (Bilag B)	26-03-2020 20:36	Outlook-element	295 KB
FK106 Kørselsrapport 2020-03-24	25-03-2020 15:55	Tekstdokument	761.739 KB

68 elementer 1 element er valgt: 158 KB Tilstand: Online

Danner fundamentet for afstemningskemaet og opgørelsen af ÅOK/ÅOP

Udfordringer og anbefalinger

Investerings setup

- Det kræver adgang til alle investeringer i alle lag
- Tit skal man ud til eksterne for at få oplysninger om administration, management fee og handelsomkostninger
- Det er ikke altid at, man har aftalt med eksterne managers og administratorer, at man skal have adgang til og data for administration etc.

Det er vigtigt ,at kende alle omkostninger ved en investering – også efter at kontrakten er indgået

Udtræk fra forsikringssystem

- Udvikling af specifikke udtræk kan være nødvendige, når kundedimensionen skal kobles på selskabssiden

System

Afstemningsskemaet kan med fordel udarbejdes i Excel
Tilsvarende for alle afstemninger og opgørelser





ÅOP kundespecifik

Tina Lindberg Andersen, Senior Business Analyst, PFA

Fra kundesiden i afstemningskemaet til individuel ÅOP

Afstemningskema PFAP		mio. kr.		
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunder	1.636	2.563	4.199
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	306	106	413
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	225	8	233
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	196	0	196
1	Summen af ÅOK til kunderne	2.364	2.677	5.041

Afstemning af ÅOK oplyst til kunderne

<i>Fordelingsnøgle til omkostninger, der ikke vedrører GNSRT eller MR</i>		52%	48%	
Omkostningspost (for selskabet)		GNSRT	MR	SUM
2	Adm- og erhv.omk i resultatopgørelsen	414	470	884
3	Leje af egen domicilejendom (korrektion af "0" i omk-nøgletallene)	-	-	-
4	Mægleromkostninger	97	220	318
5	Form. driftsomk i datterselskaber	-	-	-
6	Adm.omk hos eksterne leverandører af forsikringsydelser	-	-	-
7	Adm- og erhv.omk vedr. Sul, jf. regnskabet	68	62	130
8	Over/underskud på adm- og erhv.omk dækket af basiskapitalen	-33	-20	-53
9	Inv.omk i resultatopgørelsen	245	365	610
10	Indirekte inv.omk i fonde, d/s og invforeninger mv.	746	1.990	2.736
11	Over/underskud på inv.omk dækket af basiskapitalen	-21	-496	-517
12	Investeringsomk vedr. basiskapitalen	-45	-8	-53
13	Risikoforrentning inkl udligning af skyggekonto	892	-	892
14	Garantibetalinger	-	0	0
15	Omkostnings- og risikoresultat	6	-	6
16	Øvrige omkostninger, specificeret:	-1	-	-1
17	I alt = Standard-ÅOK	2.369	2.583	4.952

18	Forskel mellem 1 og 17	-5	94	89
-----------	-------------------------------	-----------	-----------	-----------

Skyldes primært forskelle i oplyste omk. og af selskabet afholdte

Kundesiden i afstemningskemaet indeholder informationer, der skal bruges til at danne individuelle ÅOP satser til kunderne

Hvilke kunder skal have oplyst et ÅOK og ÅOP

Afstemningskema PFAP		mio. kr.		
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunder	1.636	2.563	4.199
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der har forladt selskabet	306	106	413
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	225	8	233
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	196	0	196
1	Summen af ÅOK til kunderne	2.364	2.677	5.041

Kunder som ikke får oplyst ÅOK/ÅOP

Kategorisering af kunderne mellem posterne 1a-1d

Skal fremgå af metodebeskrivelsen

I post 1c indgår: 1) risikoforsikringer, der ikke er knyttet til en pensionsordning, 2) pensionsordninger uden for kontribution (primært U74 livrenter) og 3) øvrige elementer i den retrospektive hensættelse.

I post 1d indgår: Gennemsnitsrente: a) aktuelle invalidepensionister, b) modtagere af garanterede ydelser iht. PBL § 5, c) modtagere af ægtefælle- og børnepension. Opgørelsen er alene baseret på policens tilstand ultimo 2019.

PFA har fået kundegrupperne specificeret i forsikrings systemerne, således at det trækkes ud samtidig med omkostningsopgørelserne

Kundeomkostninger i PFA og opgørelsesmetode

Følgende oplysninger skal indgå i kundens overblik

- Administrationsomkostninger inkl. evt. gebyrer
- Investeringsomkostninger
- Risikoforrentning

Indirekte
omkostninger

Markedsrente kunde

Investerings ÅOP udgør:

- Fast TER
- Handelsomkostninger estimeres for året

Investerings ÅOK indlæses i forsikringssystemet og systemet beregner kundens omkostninger daglig. Den endelig ÅOP kan aflæses efter årsskiftet

Gennemsnitsrente kunde

Investerings ÅOP og risikoforrentningen regnes for den enkelte rentegruppe for året med færdiggørelse af årsregnskabet
Satser for året offentliggøres ultimo februar og danner rammen om årsoversigterne herunder ÅOK/ÅOP

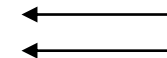
Omkostninger kendes - når året er gået

Kunderne ser deres ÅOK og ÅOP ved at logge på "Mit PFA" eller ved at modtage en årsoversigt pr. post. De faktiske omkostninger i gennemsnitsrente for 2019 opgøres efter færdiggørelsen af PFA's årsregnskab og oplyses derefter til kunderne i foråret 2020. Markedsrentekunderne i PFA Plus kan se deres omkostninger dagligt og deres ÅOP umiddelbart efter årsskiftet.

Hvad kræver det systemmæssigt at regne ÅOK/ÅOP

1 Oplysninger der indlæses i forsikringssystemet

1. Rentegrupper	2019	Rtgrp 1	Rtgrp 2	Rtgrp 3	Rtgrp 4
Investeringsafkast e invomk f pal	-	12,82%	12,30%	13,68%	10,77%
Investeringsomkostninger_standard	-	0,50%	0,43%	0,38%	0,40%
Risikoforrentning_Standard	-	0,59%	0,61%	0,11%	0,34%



2 Udtræk fra systemerne herunder for Markedsrente og Gennemsnitsrente

Metoden til at finde de kundespecifikke omkostninger kan være beregnet eller faktisk – PFA anvender faktisk (systemunderstøttet)

--- Opsummering af ÅOK ---

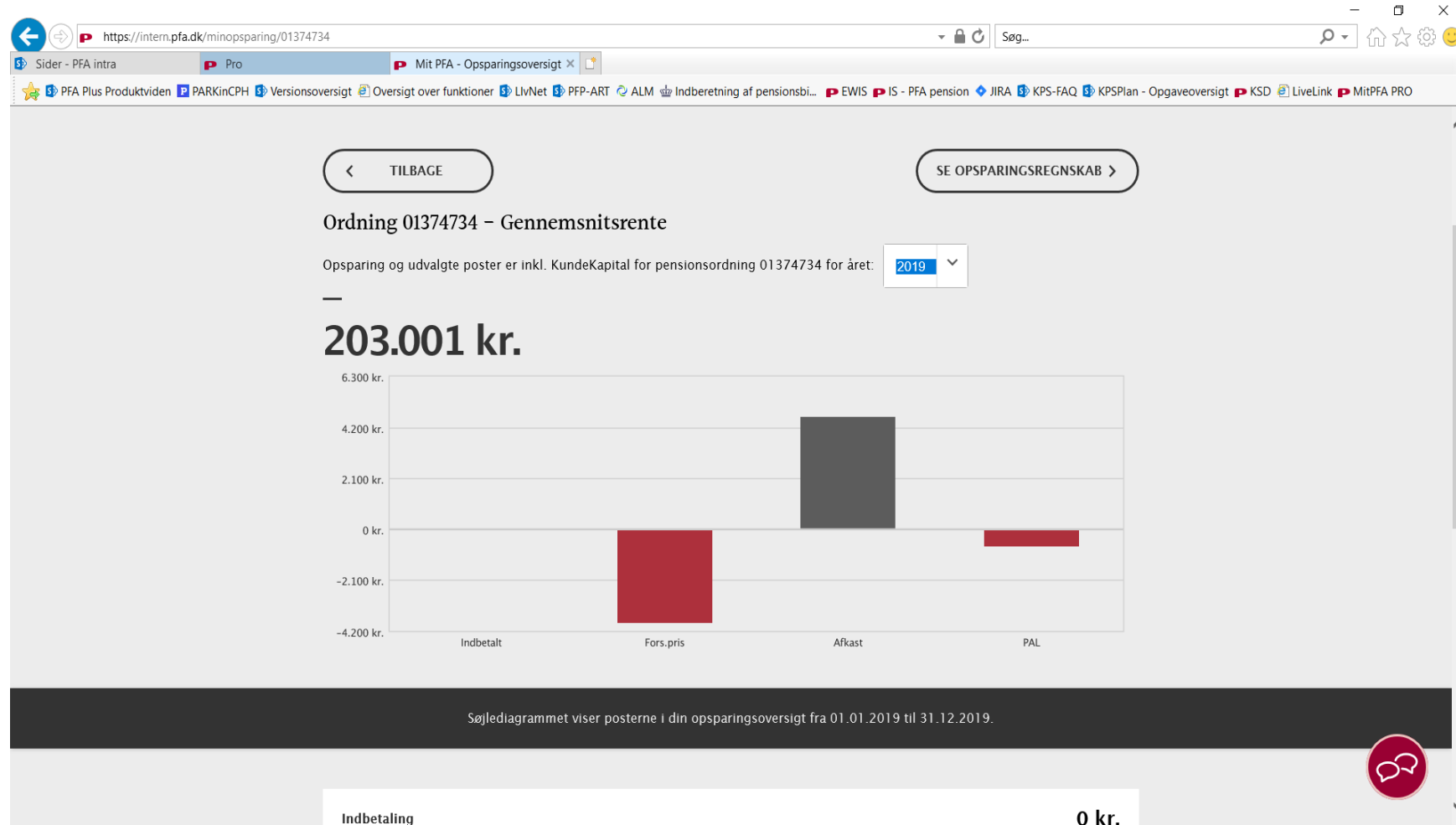
Type	Gruppe	ÅOK direkte omkostninger	ÅOK indirekte omkostninger	ÅOK samlet
Markedsrente inkl. rene syge- og ulykkesprodukter	A	685.902.691,09	1.877.275.769,21	2.563.178.460,30
Markedsrente inkl. rene syge- og ulykkesprodukter	B	68.314.356,80	38.037.178,97	106.351.535,77
Markedsrente inkl. rene syge- og ulykkesprodukter	C	315.904.014,64	4.895,39	315.908.910,03

Fordelt på kundekategorierne 1a-1d



Kunde eksempler

Årsoversigt for kunde i rentegruppe 2



Årsoversigt for kunde i rentegruppe 2

Indbetaling	0 kr.	
Betaling for forsikringer	-3.851 kr.	
Afkast inkl. tilskrevet KundeKapital forrentning	4.625 kr.	
Pensionsafkastskat	-700 kr.	

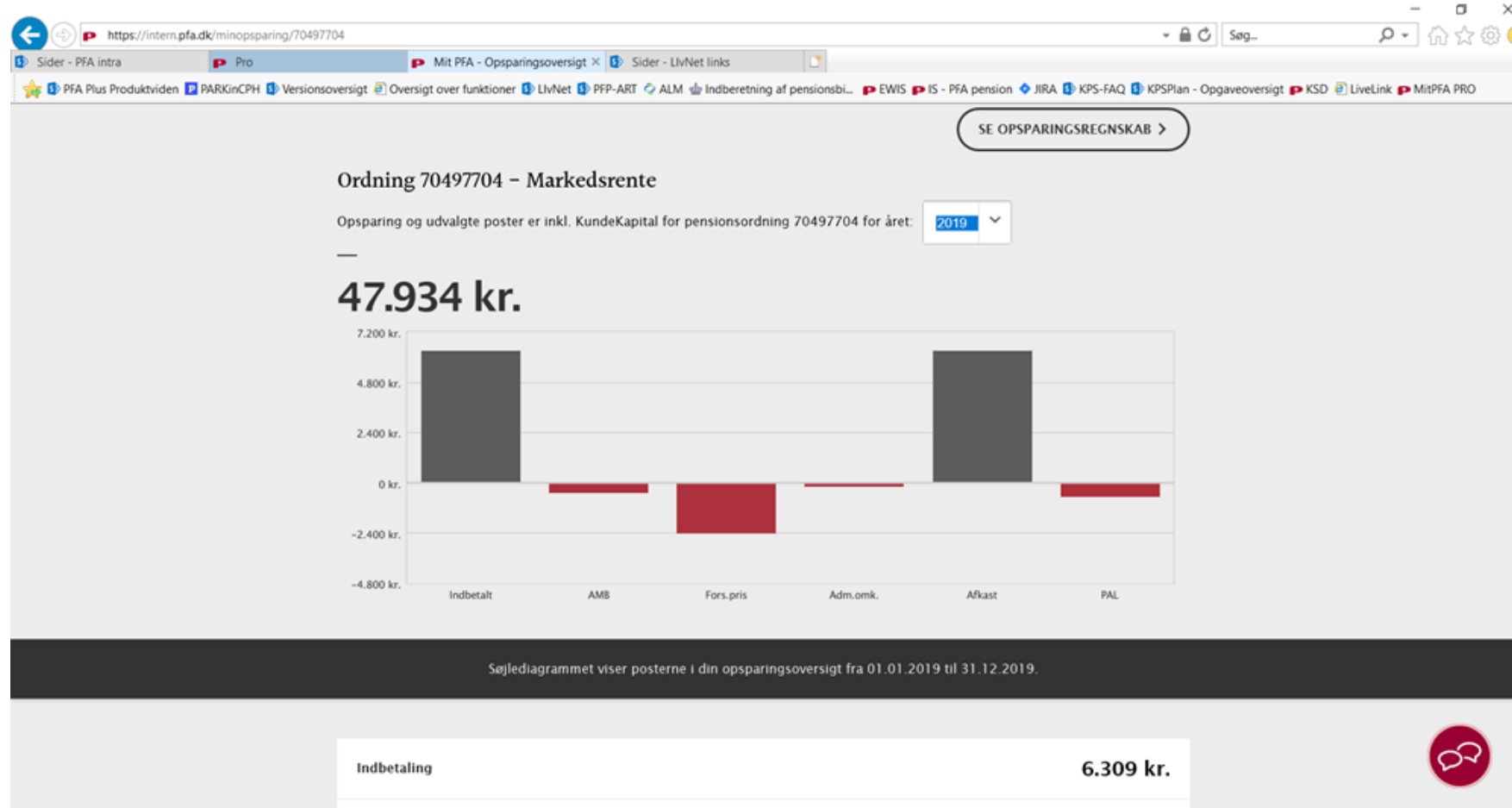
Årlige omkostninger i kr. og % (ÅOK/ÅOP) for perioden 01.01.2019 - 31.12.2019 *i*

Årlige omkostninger	I kroner	I % af opsparing
Administrationsomkostninger <i>i</i>	0 kr. <i>i</i>	-
Indirekte omkostninger <i>i</i>	1.951 kr. <i>i</i>	0,96 %
ÅOK/ÅOP	1.951 kr.	0,96 %

Kontakt | Forudsætninger og forbehold | Cookies | Personoplysninger | pfabank.dk | pfa.dk

Er yderligere inddelt i
Investeringsomkostninger
Risikoforrentning

Årsoversigt for kunde i Markedsrente portal "Mit PFA"



Årsoversigt for kunde i Markedsrente portal "Mit PFA"

https://intern.pfa.dk/minopsparing/70497704

Sider - PFA intra | Pro | Mit PFA - Opsparingsoversigt | Sider - LivNet links

PFA Plus Produktviden | PARKinCPH | Versionsoversigt | Oversigt over funktioner | LivNet | PFP-ART | ALM | Indberetning af pensionsbi... | EWIS | IS - PFA pension | JIRA | KPS-FAQ | KPSPlan - Opgaveoversigt | KSD | LiveLink | MitPFA PRO

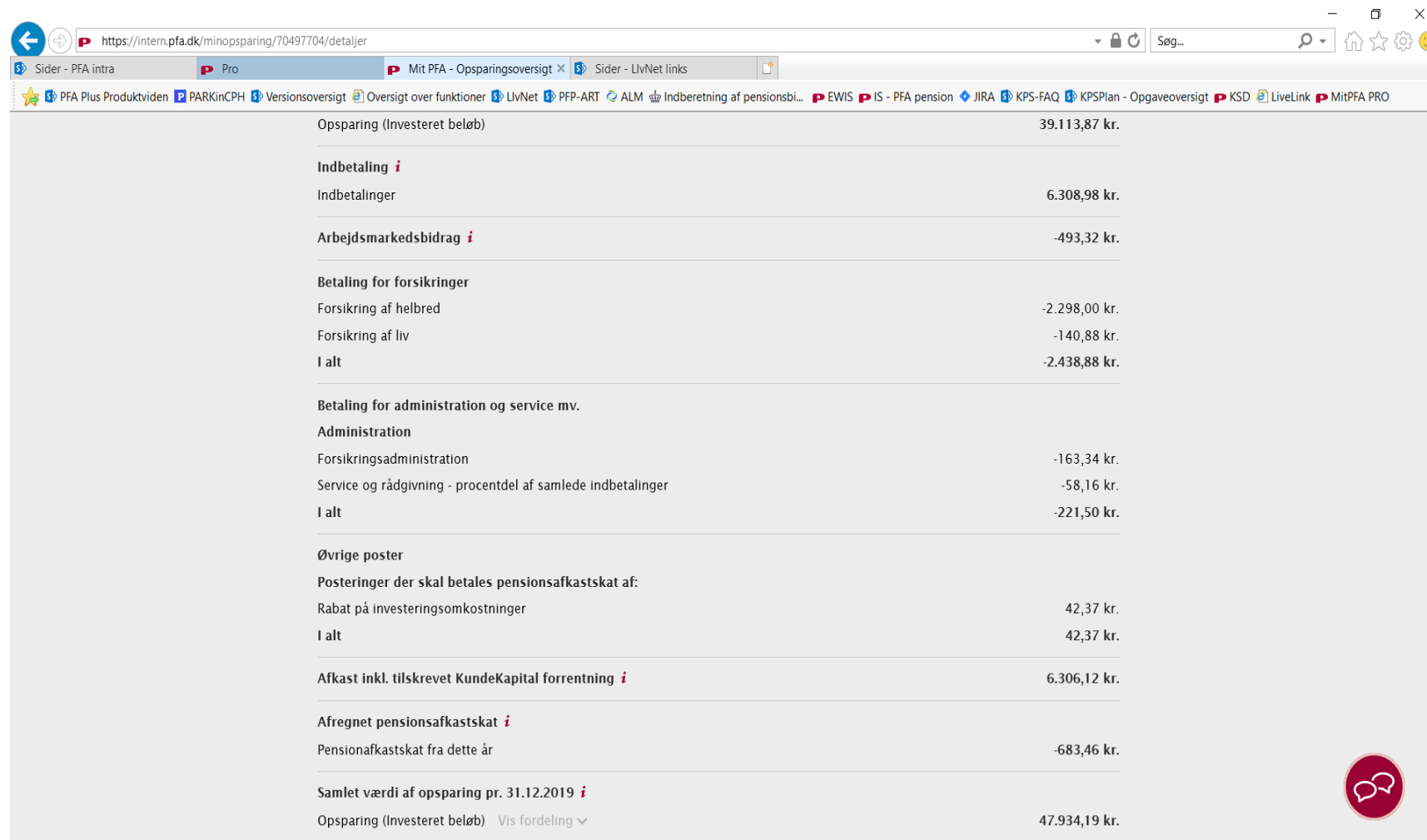
Indbetaling	6.309 kr.
Arbejdsmarkedsbidrag (AMB)	-493 kr.
Betaling for forsikringer	-2.439 kr.
Administrationsomkostninger	-221 kr.
Afkast inkl. tilskrevet KundeKapital forrentning	6.306 kr.
Pensionsafkastskat	-683 kr.

Årlige omkostninger i kr. og % (ÅOK/ÅOP) for perioden 01.01.2019 - 31.12.2019 *i*

Årlige omkostninger	I kroner	I % af opsparing
Administrationsomkostninger <i>i</i>	222 kr.	0,46 %
Investeringsomkostninger <i>i</i>	323 kr.	0,67 %
ÅOK/ÅOP	544 kr.	1,13 %

Se gældende priser for forsikringer og administration

Årsoversigt for kunde i Markedsrente portal "Mit PFA"



Opsparing (Investeret beløb)	39.113,87 kr.
Indbetaling i	
Indbetalinger	6.308,98 kr.
Arbejdsmarkedsbidrag i	
	-493,32 kr.
Betaling for forsikringer	
Forsikring af helbred	-2.298,00 kr.
Forsikring af liv	-140,88 kr.
I alt	-2.438,88 kr.
Betaling for administration og service mv.	
Administration	
Forsikringsadministration	-163,34 kr.
Service og rådgivning - procentdel af samlede indbetalinger	-58,16 kr.
I alt	-221,50 kr.
Øvrige poster	
Posterings der skal betales pensionsafkastskat af:	
Rabat på investeringsomkostninger	42,37 kr.
I alt	42,37 kr.
Afkast inkl. tilskrevet KundeKapital forrentning i	
	6.306,12 kr.
Afregnet pensionsafkastskat i	
Pensionsafkastskat fra dette år	-683,46 kr.
Samlet værdi af opsparing pr. 31.12.2019 i	
Opsparing (Investeret beløb) Vis fordeling	47.934,19 kr.

Udfordringer og anbefalinger

Udfordringer

Afstemninger af omkostninger og få de rette oplysninger fra systemer og regnskab

Investeringsiden er svær, og kan kræve en del indsigt og ikke mindst oplysninger, som måske ikke er tilgængelige

Anbefalinger

Forretningskendskab til forretningen er en nødvendighed, hvis man ikke kender til pension, så kommer man til det

Forstå hvor du har brug for – ÅOK/ÅOP er et samspil mellem Investerings-, regnskabsfolk, aktuarer og IT udviklingsfolk

Hav tålmodighed – det skal nok lykkes

System

Alle afstemningerne og opgørelser kan med fordel foretages i Excel



ÅOK / ÅOP

Revisors erklæring vedr. opgørelse af ÅOP/ÅOK

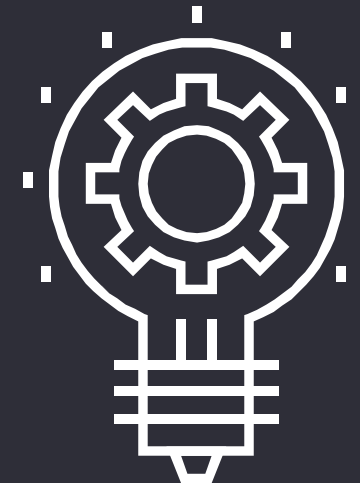
7. oktober 2020

Written by



Jesper Dan Jespersen
Senior Advisor, EY København

1. Formålet med ÅOK/ÅOP
2. Metodebeskrivelse og afstemningskema
3. Omkostningshenstilling fra Forsikring & Pension
4. Metodebeskrivelse og afstemningskema
5. Revisors erklæring



Formålet med ÅOK/ÅOP

- Kunder i forsikrings- og pensionselskaber skal oplyses om de kundespecifikke omkostninger:
 - De samlede administrationsomkostninger
 - Omkostnings- og risikoresultat
 - De samlede investeringsomkostninger
 - Betaling for sikkerhed (risikoforrentning og garantibetaling)
 - Omkostninger til forsikringsformidlere.
- Formålet er at synliggøre, hvilke omkostninger kunden betaler i forbindelse med sin pensionsordning.
- De kundespecifikke omkostninger beregnes i henhold til den til enhver tid gældende henstilling fra Forsikring & Pension.

Formålet med ÅOK/ÅOP

- Selskaberne skal årligt offentliggøre en metodebeskrivelse og et afstemningskema
- Metodebeskrivelse og afstemningskema skal forsynes med en selskabserklæring og en revisionserklæring.
- Samspillet mellem metodebeskrivelse, afstemningskemaet samt selskabs- og revisionserklæringen skal sikre, at såvel markedet som kunderne kan være betryggede ved, at de kundespecifikke omkostninger er beregnet inden for rammerne af den til enhver tid gældende henstilling.

Omkostningshenstilling fra Forsikring & Pension

- Forsikring & Pension udarbejder løbende omkostningshenstilling.
- Omkostningshenstillingen danner rammen for selskabernes opgørelse af ÅOP/ÅOK, herunder specifikke bestemmelser for opgørelsen af de enkelte omkostningselementer.
- Omkostningshenstillingen definerer eksempelvis opgørelsen af omkostninger til private equity-fonde, hvor der ikke rapporteres faktiske omkostninger. I stedet anvendes satser fastsat af Forsikring og Pension for at sikre ensartede principper på tværs af selskaberne.
- Omkostningerne i ÅOP/ÅOK opgørelsen skal til enhver tid være i overensstemmelse med den opdaterede henstilling.



Metodebeskrivelse og afstemningseskema



Metodebeskrivelse

Redegøre for de metoder, kilder og fordelingsnøgler, der er anvendt i forbindelse med beregningen af de kundespecifikke omkostninger.

Skal være så detaljeret, at læser har en forståelse for hvordan selskabet har beregnet de kundespecifikke omkostninger.

Metodebeskrivelsen er set fra kundens synsvinkel.

Det er selskabets ansvar at sikre og dokumentere, at metodebeskrivelsen lever op til den enhver tid gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.



Afstemningseskema

Afstemning mellem summen af kundernes ÅOK (dvs. det til kunderne oplyste) og de faktiske omkostninger, som selskabet har afholdt.



Selskabs- og revisionserklæring

Metodebeskrivelse og afstemningseskema skal slutteligt indeholde en erklæring fra selskabets ledelse og revisor.

Ledelseserklæringen er en bekræftelse på, at metodebeskrivelsen, afstemningseskemaet og beregningen er ÅOP/ÅOK er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring og Pension.

Revisorerklæringen omfatter et review i overensstemmelse med ISAE 3000 og yderligere krav i overensstemmelse med omkostningshenstillingen.

Revisors erklæring

- Revisors erklæring udarbejdes i overensstemmelse med ISAE 3000 med begrænset sikkerhed (review).
- Arbejdet omfatter begrænsede stikprøver, interviews og proceduregennemgange, herunder påset at:
 - Selskabet beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK/ÅOP på den måde, som er beskrevet i metodebeskrivelsen,
 - Der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet og årsregnskabet samt selskabets øvrige registreringer
 - De metodemæssige valg, som selskabet har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet



Revisors erklæring, fortsat

- Selskabet har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på selskabets kunder*, samt at
- Selskabet har godtgjort, at det ÅOK/ÅOP, som den enkelte kunde oplyses om, svarer til de omkostninger, som selskabet beregningsmæssigt har pålignet kunden*
- Arbejdet omfatter ikke en kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte kunder samt den enkelte kundes oplysninger om ÅOK og ÅOP*.

*På FO vil disse elementer ikke være relevante så længe, der kun offentliggøres ÅOK/ÅOP på selskabsniveau.



Revisors erklæring - Særlige forhold i overgangsperioden på Færøerne

- Så længe der kun offentliggøres ÅOK/ÅOP på selskabsniveau skal erklæring modificeres i relation til fordeling af oplysninger til enkeltkunder
- Overvejelse: Skal der være et særligt erklæringselement vedrørende beregningen af ÅOP på selskabsniveau ?





ÅOK / ÅOP

OPSUMMERING, TIDSRAMME OG DET VIDERE FORLØB

7. oktober 2020



Tryggingareftirlitið



ÅOK / ÅOP - Opsummering

- Prøverapportering for 2020
 - Kun selskabsoplysninger – offentliggøres ikke
- Midlertidig løsning på kort sigt (2021 - ?)
 - Kun selskabsoplysninger – offentliggøres
- Permanent løsning (på længere sigt):
 - Kundespecifikke oplysninger på samme niveau som i Danmark



ÅOK / ÅOK - Tidsramme

December 2020	Julebrev med anvisninger på prøveindberetning for 2020
30. juni 2021	Seneste frist for prøveindberetning for 2020
3. kvartal 2021	TE holder opsamlingsmøde med selskaberne
2. halvår 2021	Endelige regler fastlægges for overgangsperioden 2021+
2. halvår 2021	Aftale om overgangsperioden 2021+ indgås mellem selskaberne*
30. juni 2022	Seneste frist for offentliggørelse af ÅOP/ÅOK oplysninger for 2021
2. halvår 2022	Der arbejdes videre med etablering af kundespecifikke ÅOP/ÅOK
30. juni 202#	Seneste frist for offentliggørelse af kundespecifikke ÅOP/ÅOK

* Alternativt etablerer TE lovgrundlag



ÅOK / ÅOK – Det videre forløb

- TE begynder nu at formulere kravene til prøveindberetning
- Udgangspunktet vil være F&P's Omkostningshenstilling
- Notat om hvilke tilpasninger der vil være gældende for prøveindberetningen
- Tilpasning af ledelsesberetning (omhandler kun selskabsoplysninger)
- Tilpasning af revisors erklæring (omhandler kun selskabsoplysninger)
- Endelig formulering af regler for prøveindberetningen vil fremgå af Julebrevet 2020

