

ÅOK & ÅOP

Branchepincip 2021

Metodebeskrivelse og afstemning, ledelses- og revisionserklæring
for AkademikerPension - regnskabsåret 2021



Akademiker
Pension

Indhold

Dette dokument beskriver overordnet metoden for opgørelse af nøgletallene ÅOK (årlige omkostninger i kroner) og ÅOP (årlige omkostninger i procent) for AkademikerPensions medlemmer.

ÅOK - årlige omkostninger i kroner - er et kronebeløb, som fortæller, hvad de samlede omkostninger udgør for at drive og forvalte medlemmernes pensionsopsparing. Tilsvarende er ÅOP - årlige omkostninger i procent - en procentsats, som beregnes på baggrund af de årlige omkostninger i kroner i forhold til medlemmernes opsparing ved udgangen af året.

Formålet med opgørelse og visning af ÅOK og ÅOP er gennemsigtighed og dermed at give det enkelte medlem mulighed for 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 i opgørelsen, hvordan disse er opgjort, og hvordan de er fordelt på de enkelte medlemmer.

Afstemningsskemaet viser sammenhængen mellem summen af de samlede ÅOK, som er oplyst til de enkelte medlemmer, og de samlede direkte og indirekte administrations- og investeringsomkostninger, som er båret af medlemmerne.

Rammerne for metodeskrivelsen er fastlagt i Forsikring & Pensions LP-information 44/19 (omkostningshenstilling), og AkademikerPension har valgt at følge denne henstilling.

Endelig indeholder dokumentet en ledelseserklæring og en erklæring afgivet af den uafhængige revisor.

AkademikerPension har både et markedsrente- og et gennemsnitsrenteprodukt. Alle nye medlemmer i AkademikerPension optages obligatorisk på markedsrente. Omkostningsstrukturen er ens for markedsrente og gennemsnitsrente. Alle medlemmer opkræves et fast administrationsbidrag på 32 kroner pr. måned. Derudover betaler medlemmerne et gebyr, som udgør en procentdel af deres indbetalinger.

Metodebeskrivelse

Alle nye medlemmer i AkademikerPension bliver optaget på pensionskassens markedsrenteprodukt. AkademikerPensions medlemmer på de traditionelle gennemsnitsordninger har igen i 2021 haft mulighed for at skifte fra de traditionelle gennemsnitsordninger til markedsrenteordningen. Medlemmerne i gennemsnitsrente og markedsrente har samme investerings- og

omkostningsprofil. Derfor har medlemmernes depot i markedsrente ikke særskilte investeringsaktiver. ÅOK relateret til hhv. gennemsnitsrenteordninger og markedsrenteordninger er dermed vist og oplyst ud fra den forholdsmæssige opkrævning på medlemmernes depoter.

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 overskudskapital	Ja
Risikoforrentning af ansvarlig indskudskapital	Nej
Garantibetaling (markedsrente)	Nej
Garantibetaling (gennemsnitsrente)	Nej
Direkte investeringsomkostninger (markedsrente)	Ja
Indirekte investeringsomkostninger (markedsrente)	Ja
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 32 kr. og en procentdel af pensionsindbetalingerne på 0,65 %.	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 gruppeforsikring udgør 2 kroner pr. måned.	Fordeles til medlemmerne i forhold til det antal måneder, de har været omfattet af ordningen i løbet af året.
Risikoforrentning af egenkapital	<p>Risikoforrentningen beregnes som 0,30 % for betingede tilsagn respektive 0,60 % for ubetingede tilsagn af de retrospektive pensionshensættelser primo året. Den beregnede risikoforrentning fordeles mellem egenkapitalen og overskudskapital efter deres forholdsmæssige størrelse primo året. Den beregnede risikoforrentning fratrækkes PAL-skat. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives egenkapitalen.</p> <p>Egenkapitalen tilskrives ikke risikoforrentning, når det realiserede resultat er negativt.</p> <p>Risikoforrentningen reduceres med egenkapitalens andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning. Heraf er de 641 mio. kr. andelen af bestandens tillægspensioner finansieret direkte af egenkapitalen jf. årsrapporten for 2021, og 42 mio. kr. er den på individniveau beregnede tilbagebetaling af tidligere års risikoforrentning bruttoficeret i forhold til det enkelte medlems udbetalte kontantbonus og eventuel finansiering af negativ bonussaldo.</p>	<p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.</p>
Risikoforrentning af Overskudskapital	<p>Risikoforrentningen beregnes som 0,30 % for betingede tilsagn respektive 0,60 % for ubetingede tilsagn af de retrospektive pensionshensættelser primo året. Den beregnede risikoforrentning fordeles mellem egenkapitalen og overskudskapital efter deres forholdsmæssige størrelse primo året. Den beregnede risikoforrentning fratrækkes PAL-skat. Risikoforrentningen medregnes som en omkostning, når den tilskrives overskudskapitalen.</p> <p>Overskudskapitalen tilskrives ikke risikoforrentning, når det realiserede resultat er negativt.</p> <p>Risikoforrentningen reduceres med overskudskapitalens andel af tillægspensioner, som er en tilbagebetaling af tidligere års opkrævede risikoforrentning.</p>	<p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Tilbagebetalinger fordeles kun til de medlemmer, der faktisk har fået risikoforrentningen tilbagebetalt.</p>

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
Direkte investeringsomkostninger (markedsrente og gennemsnitsrente)	Udgør administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed, som fremgår af årsrapporten for 2021, note 5.	<p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Investeringsomkostninger fordeles mellem kapitalgrundlag og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</p>
Indirekte investeringsomkostninger (markedsrente og gennemsnitsrente)	<p>Omkostningerne har i 2021 primært ligget i investeringsforeninger, hvor AkademikerPension besidder majoriteten samt en række tilknyttede virksomheder, hvor AkademikerPension har en bestemmende indflydelse. Der medregnes følgende omkostninger pr. aktivkategori:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) <i>Børsnoterede aktier</i> ligger næsten udelukkende i investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger, som omfatter: Porteføljevaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. b) <i>Børsnoterede investeringsforeningsandele</i>, pensionskassen har ingen investering heri, men ville ellers bruge den pågældende foreningsoplyste ÅOK. c) <i>Danske stats- og realkreditobligationer samt obligationer udstedt af virksomheder med høj kreditvurdering</i> har pensionskassen udelukkende investeret igennem 100 % ejede investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger, som omfatter: Porteføljevaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. d) <i>Højrenteobligationer og lån</i> har pensionskassen udelukkende investeret igennem investeringsforeninger, hvor der er adgang til samtlige faktiske omkostninger, som omfatter: Porteføljevaltning, investeringsforeningsadministration, depotgebyrer, transaktionsomkostninger og visse andre omkostninger. e) <i>Unoterede aktier</i> ligger for langt hovedpartens vedkommende i fonde, som ejes af 4 kommanditselskaber, der ejes af AkademikerPension, Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger i fællesskab, men hvor AkademikerPension besidder majoriteten i selskaberne. Investeringsomkostningerne i disse selskaber er opgjort efter standardmodellen i Forsikring & Pensions LP Info 44/19. Tilsvarende gælder for de fonde og investeringsforeninger, som ejes direkte af AkademikerPension. 	<p>Fordeles til medlemmerne i forhold til deres gennemsnitlige depot i løbet af året.</p> <p>Investeringsomkostninger fordeles mellem kapitalgrundlaget og pensionshensættelserne (medlemmernes opsparing) efter deres indbyrdes forhold ved årets slutning.</p>

Afstemningskema

Nr.		Gennemsnits- rente	Markedsrente	SUM
1a	Summen af ÅOK oplyst til medlemmerne	304.206.027	62.496.605	366.702.633
1b	Summen af ÅOK fordelt på medlemmer, der enten har forladt pensionskassen, eller hvor policen er afgangsført	3.980.051	1.014.790	4.994.841
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant			
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK			
1	Summen af ÅOK til medlemmerne	308.186.078	63.511.395	371.697.474
	Omkostningspost	Gennemsnits- rente	Markedsrente	SUM
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	57.263.548	15.577.437	72.840.985
3	Leje af egen domicilejendom			
4	Omkostninger til forsikringsformidlere			
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelse	1.516.875	412.636	1.929.511
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet			
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen			
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	66.053.857	17.968.670	84.022.527
10	Øvrige investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	638.007.319	173.557.512	811.564.831
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)			
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)			-180.583.162
13	Risikoforrentning			-420.642.406
14	Garantibetalinger			
15	Omkostningsresultat	1.833.004		1.833.004
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres			
17	I alt			370.965.291
18	Post 1 minus post 17			732.182

Ledelsens erklæring



Pensionskassen har dags dato behandlet og godkendt denne metodebeskrivelse og dette afstemningsskema for regnskabsåret 2021.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen og afstemningsskemaet er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse om metodebeskrivelser (LP-info 44).

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 medlemsspecifikke ÅOK'er og årsregnskabet samt pensionskassens øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med den gældende henstilling fra Forsikring & Pensions bestyrelse.

Gentofte, den 31. maj 2022

Jens Otto Munch Holst



Den uafhængige revisors erklæring

Erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til ledelsen i AkademikerPension

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 44/19 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 AkademikerPension for 2021.

Pensionskassens metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret den 31. maj 2022.

Vores konklusion udtrykkes med begrænset grad af sikkerhed.

Ledelsens ansvar

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 44/19.

Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at beregne og fordele omkostningselementerne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000. Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med LP-information 44/19 fra Forsikring & Pension med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse og selskabets øvrige registreringer.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

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

- selskabet beregner omkostningselementerne, herunder ÅOK og ÅOP, på den måde, som selskabet har beskrevet i metodebeskrivelsen,

- der er overensstemmelse mellem de oplysninger, som fremgår af afstemningsskemaet, og årsregnskabet for 2021 samt selskabets øvrige registreringer,
- de metodemæssige valg, som selskabet har redegjort for i metodebeskrivelsen, er anvendt i afstemningsskemaet,
- selskabet har udarbejdet en afstemning af, at samtlige opgjorte omkostninger er fordelt på selskabets kunder, samt at
- selskabet har godtgjort, at det ÅOK og ÅOP, som den enkelte kunde oplyses om, svarer til de omkostninger, som selskabet beregningsmæssigt har pålignet kunden.

Det udførte arbejde har ikke omfattet:

- Kontrol af fordelingen af de opgjorte omkostninger mellem de enkelte kunder samt den enkelte kundes 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 selskabets beregning af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og selskabets øvrige registreringer.

København, 31. maj 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Michael Thorø Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35823

AkademikerPension
Smakkedalen 8
2820 Gentofte
www.akademikerpension.dk

