

ÅOK & ÅOP

2020

Dato: Marts 2021

Afsender: Industriens Pensionsforsikring A/S

Indhold

Indledning.....	1
Metodebeskrivelse	2
Beregning af ÅOP	5
Afstemningsskema	6
Selskabets erklæring.....	7
Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP.....	8

Indledning

ÅOK og ÅOP viser det enkelte medlems samlede omkostninger ved at være med i pensionsordningen. I beregningen indgår både omkostninger til administration og omkostninger til investeringer. Investeringsomkostningerne er trukket fra, inden afkastet bliver tilskrevet medlemmernes pensionsopsparing.

ÅOK viser de samlede omkostninger i kroner, og ÅOP viser omkostningerne i procent af medlemmets pensionsopsparing ved årets udgang. Fra 2019 tillægges ufordelte reserver til medlemmets pensionsopsparing ved beregning af ÅOP.

Opgørelsen af ÅOK og ÅOP sker i henhold til henstillingen fra brancheorganisationen Forsikring & Pension. Dette notat omfatter metodebeskrivelse, afstemningsskema samt selskabs- og revisorerklæring.

Der er ikke nogle ændringer i henstillingen fra Forsikring & Pension sammenlignet med sidste år i forhold til beregningen af ÅOK og ÅOP.

Til dækning af administrationsomkostningerne opkræves medlemmerne et styktillæg på 24 kr. om måneden. For invalidepensionister i syge- og ulykkesforretning er der på skadestidspunktet, som en del af reservespringet, afsat 10 kr. pr. måned til dækning af fremtidige administrationsomkostninger. Hver måned frigives 10 kr. herfra til dækning af administrationsomkostningerne. Disse indgår også i ÅOK, selv om de er finansieret af reservespringet. Dertil kommer investeringsomkostninger.

ÅOK og ÅOP oplyses til medlemmerne på de lukkede loginsider, som tilgås via NemID. Derudover fremgår ÅOK og ÅOP af den årlige pensionsoversigt.

Metodebeskrivelse

I metodebeskrivelsen redegøres for, hvilke omkostninger der indgår i medlemmets ÅOK.

Omkostnings-element	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
De samlede administrationsomkostninger	De administrationsomkostninger, som opkræves hos de enkelte medlemmer, består af styktillæg. Styktillægget er posteret i forsikringsystemet for hvert medlem.	Ikke relevant, da de er individualiseret.
Omkostningsresultat	Industriens Pension står uden for gældende kontributionsbekendtgørelse. Derfor indregnes omkostningsresultatet vedr. livsforsikring. Omkostningsresultaterne fremgår af aktuarregnskabet, som laves i Industriens Pension som en del af regnskabsprocessen.	Fordeles til medlemmer med gennemsnitsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på gennemsnitsrente i året.
De samlede investeringsomkostninger	<p>Investeringsomkostningerne omfatter følgende:</p> <p>Obligationer <i>Internt administrerede obligationer</i> Industriens Pension har adgang til de faktiske omkostninger, som omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Relaterede administrationsomkostninger. <p><i>Eksternt administrerede obligationer</i> Hovedparten af de eksternt administrerede obligationer ligger i investeringsforeninger, som er 100 % ejet af Industriens Pension, og derfor er samtlige forvaltningsomkostninger kendte ud fra de samlede omkostninger i investeringsforeningen. Samtlige forvaltningsomkostninger på de øvrige eksternt administrerede obligationer oplyses af porteføljeforvalterne.</p> <p>Samtlige forvaltningsomkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investeringsforeningsadministrationsomkostninger • Depotgebyrer • Handelsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. 	<p>Investeringsomkostningerne vedr. markedsrenteordningen, herunder investeringsomkostninger vedrørende hensættelser i syge- og ulykkesforsikring og gruppeliv, fordeles til medlemmerne med markedsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på markedsrente investeret i henholdsvis offensiv og defensiv risikopolje i året. Hensættelser til bidragsfritagelser og aktuelle invalidepensioner indgår ikke i medlemmets pensionsopsparing.</p>

	<p>Noterede aktier <i>Internt administrerede noterede aktier</i> Industriens Pension har adgang til samtlige faktiske omkostninger, som omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Depotgebyrer • Transaktionsomkostninger • Relaterede administrationsomkostninger. <p><i>Eksternt administrerede noterede aktier</i> De eksternt administrerede noterede aktier ligger enten i investeringsforeninger, som er 100 % ejet af Industriens Pension eller i Industriens Pensions egne depoter, og derfor er samtlige faktiske forvaltningsomkostninger kendte.</p> <p>Samtlige forvaltningsomkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Administrationsomkostninger • Depotgebyrer • Handelsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. <p>Private equity fonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser til opgørelse af de samlede omkostninger på private equity fonde. Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte private equity fond.</p> <p>Private equity FoF Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser til opgørelse af de samlede omkostninger på private equity FoF (Funds of Funds). Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte private equity FoF givet det vægtede gennemsnit af fee-satserne på de underliggende fonde.</p> <p>Ejendomsfonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser til opgørelse af de samlede omkostninger på ejendomsfonde. Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte ejendomsfond.</p>	<p>Investeringsomkostninger vedr. gennemsnitsrenteordningen herunder investeringsomkostningerne vedrørende akkumuleret værdiregulering og kollektivt bonuspotentiale, fordeles til medlemmerne med gennemsnitsrente ud fra den gennemsnitlige pensionsopsparing på gennemsnitsrente i året. Hensættelser til aktuelle invalidepensioner indgår ikke i medlemmets pensionsopsparing.</p>
--	---	---

	<p>Kredit-/lånefonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser til opgørelse af de samlede omkostninger på kredit-/lånefonde. Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte kredit-/lånefond.</p> <p>Infrastrukturfonde Industriens Pension anvender brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser til opgørelse af de samlede omkostninger på infrastrukturfonde. Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn for den enkelte infrastrukturfond.</p> <p>Fonde baseret på andet end tilsagn, fx hedge fonde Såfremt det er muligt, indhentes de samlede faktiske omkostninger fra fondene.</p> <p>De samlede faktiske omkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Porteføljeforvaltningsomkostninger • Depotgebyrer • Handelsomkostninger • Administrationsomkostninger • Management fee • Eventuelt performance fee • Øvrige omkostninger. <p>Hvis de samlede faktiske omkostninger ikke er til rådighed, anvendes brancheorganisationen Forsikring & Pensions fælles omkostningssatser. Dvs. Forsikring & Pensions omkostningssatser ganges på det årlige gennemsnit af investeringens størrelse for den enkelte fond.</p> <p>Afledte finansielle instrumenter Omkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transaktionsgebyrer • Depotgebyrer • Eventuelle omkostninger forbundet med sikkerhedsstillelse. 	
--	---	--

	<p>Direkte ejede investeringer De faktiske omkostninger opgøres for direkte ejede investeringer.</p> <p>De faktiske omkostninger omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Omkostninger til regnskabsafklæggelse og revision • Administrationsomkostninger • Management fee • Performance fee. <p>Co-investeringer og unoterede aktier er omfattet af denne kategori.</p> <p>Øvrige omkostninger forbundet med investeringsvirksomhed Disse omkostninger omfatter de investeringsomkostninger i regnskabspost 2.7., som ikke er fordelt på aktivkategorierne ovenfor.</p>	
Risikoforrentning til basiskapital	Selskabet har ingen risikoforrentning, hvorfor det ikke er relevant at opdele risikoforrentningen i en risikodel og en fortjenstdele.	-
Garantibetaling	Selskabet har ingen garantibetaling.	-
Mægleromkostninger	Selskabet har ingen mægleromkostninger.	-

Beregning af ÅOP

Årlige omkostninger i procent, ÅOP, beregnes for hvert medlem som medlemmets årlige omkostninger i kroner, ÅOK, divideret med medlemmets pensionsopsparing ultimo året tillagt en forholdsmæssig andel af ufordelte reserver herunder hensættelser til aktuelle invalidepensioner og bidragsfritagelser.

Til de ufordelte reserver medregnes kollektivt bonuspotentiale, akkumuleret værdiregulering og erstatningshensættelser.

Afstemningsskema

Afstemningsskemaet afstemmer summen af medlemmernes ÅOK opgjort i henhold til metodebeskrivelsen og de faktiske omkostninger, selskabet har afholdt.

Nr.		Mio. kr.		
1a	Summen af ÅOK oplyst til medlemmerne	1.336,55		
1b	Summen af ÅOK fordelt på medlemmerne, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	14,24		
1c	Summen af ÅOK for bestande, hvor ÅOK ikke er relevant	0,00		
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK ¹⁾	0,00		
1	Summen af ÅOK til medlemmerne	1.350,80		
	Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
2	Administrations- og erhvervsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	4,73	113,82	118,54
3	Leje af egen domicilejendom	0,29	7,35	7,64
4	Omkostninger til forsikringsformidlere	0,00	0,00	0,00
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber	0,00	0,00	0,00
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelse	0,00	0,00	0,00
7	Administrations- og erhvervsomkostninger forbundet med SUL-forsikringer, jf. regnskabet	0,00	20,79	20,79
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,00	-21,45	-21,45
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	8,17	274,57	282,74
10	Øvrige investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	22,46	964,36	986,82
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)	0,00	0,00	0,00
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-1,46	-45,61	-47,07
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	0,00	0,00	0,00
14	Garantibetalinger	0,00	0,00	0,00
15	Omkostnings- og risikoresultat	0,00	1,19	1,19
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0,00	0,00	0,00
17	I alt	34,18	1.315,01	1.349,19
18	Forskel mellem 1 og 17			1,60

1) Medlemmerne har adgang til ÅOK via lukkede loginsider. Der er derfor ikke særlige grupper, som ikke kan få oplyst ÅOK.

Selskabets erklæring

Selskabet har dags dato behandlet og godkendt metodebeskrivelsen og afstemningskemaet for ÅOK for regnskabsåret 2020.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-information 44/19).

Det er endvidere vores opfattelse, at beregningen af ÅOK og ÅOP samt de metodemæssige valg, som der er redegjort for i metodebeskrivelsen, er i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension om omkostninger, herunder beregning af de medlemsspecifikke ÅOK'er og ÅOP'er (LP-information 44/19).

Endelig er det vores opfattelse, at afstemningen mellem summen af de medlemsspecifikke ÅOK'er og årsregnskabet samt selskabets øvrige registreringer er udarbejdet i overensstemmelse med henstillingen fra Forsikring & Pension (LP-information 44/19).

København, den 22. marts 2021



Laila Mortensen
Adm. direktør

Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Den uafhængige revisorerklæring findes i et særskilt dokument.