

Pensionskassen i 2012

I 2012 fik pensionskassen et af branchens bedste afkast på mere end 750 mio. kr., medlemmerne har rundet en samlet formue på 6,5 mia. kr. og omkostningerne til administration har været faldende.

Det er vores fælles mål at være medlemmernes foretrukne pensionsleverandør. Medlemsundersøgelser peger på, at vi derfor skal give tryghed i form af konkurrencedygtige afkast, lave omkostninger og stabile pensioner samt løbende optimere vores pensioner, produkter og services, så de passer til medlemmernes behov.

Medlemskrav 1: Konkurrencedygtige afkast

I 2008 satte vi et nyt hold i investeringsafdelingen for at sikre bedre fremtidige afkast, og det har virket. Vi ligger flot i sammenligninger med både kommercielle pensionsselskaber og andre arbejdsmarkedspensionskasser.

Pensionskassens afkast i 2012 blev 13,1 pct. før skat.

Medlemskrav 2: Lave omkostninger

Medlemmerne ønsker både lave omkostninger og produkter, som matcher deres behov. Selv om vores omkostninger til administration har været faldende, har vi brug for mere volumen for at kunne leve op til begge dele på længere sigt. Vi tog det første skridt med Unipension i 2008, og vi arbejder på flere tiltag, som kan reducere omkostningerne i fremtiden.

Medlemskrav 3: Stabile pensioner

Når medlemmerne går på pension, vil de have tryghed i form af pensioner med stabile udbetalinger, som ikke svinger op og ned fra år til år. Det sikrer vi ved at opbygge en kapitalbuffer, som kan udjævne udsvingene i de enkelte års afkast. I stedet for at få de aktuelle investeringsafkast, får medlemmerne en kontorente.



Medlemskrav 4: Pensioner, produkter og services som passer til medlemmernes behov

Pensionsordningen består dels af forsikringer og dels af opsparing. Forsikringerne giver økonomisk tryghed til medlemmerne og deres familier ved tab af erhvervssevne og død. Opsparingen sikrer medlemmerne en god levestandard som pensionister – uanset hvor længe de lever.

Medlemmernes krav til pensionskassen ændrer sig i takt med udviklingen i samfundet, og vi skal forandre os i samme takt. Vi er ved at udvikle en ny, fælles strategi for Unipension, og på generalforsamlingerne i april 2013 skal deltagerne tage stilling til en revideret formålsbestemmelse.

Vi er klar til at tage de nødvendige diskussioner og træffe de beslutninger, som er til medlemmernes bedste, og vi håber, du vil komme og være med til at sætte dit præg på pensionskassens fremtid.

Venlig hilsen

Mette Carstad, formand for bestyrelsen

2012 i tal

Afkast:	13,1 pct. før skat
Kontorente:	4,25 pct. efter skat
Administrationsomkostninger pr. medlem:	947 kr.

Læs mere i Årsrapporten 2012 på www.arkitektension.dk og log ind på Min pension med NemID og se din pensionsoversigt: www.arkitektension.dk/minappension.



Medlemskrav 1: Konkurrencedygtige afkast

I 2012 opnåede vi et afkast til medlemmerne på 13,1 pct. Markederne, som vi sammenligner os med, opnåede et afkast på 11,7 pct. Det er fjerde år i træk, vi slår markedsafkastet.

Markedsafkastet er vores sammenligningsgrundlag for afkast. Det bliver opgjort på baggrund af dels bestyrelsens beslutning om vægtningen af de enkelte aktivgrupper som aktier og obligationer, dels indeksafkastene på de enkelte aktivgrupper, fx aktieindeksene OMXC Total og MSCI World.

Det er fjerde år i træk, vi slår markedsafkastet, og det har givet medlemmerne et merafkast efter omkostninger på cirka 350 mio. kr.

Vores akkumulerede afkast for 2009-2012 er 42,8 pct. Det er godt, uanset om man sammenligner med et gennemsnit af pensionskasser eller et gennemsnit af kommercielle pensionselskaber. Afkastet er beregnet uden ejendomme, for de har hidtil ikke været omfattet af den samme investerings-tilgang, som allerede er implementeret på de øvrige aktivklasser som for eksempel aktier og obligationer.

Sammenligningen, som viser Finanstilsynets nøgletal 1 fra regnskaberne "Afkast før skat", indeholder ikke tal for 2012, da flere pensionskasser og pensionselskaber ikke havde offentliggjort deres afkast ved redaktionens slutning. Vi tør imidlertid godt sige, at vi også i 2012 er blandt dem med de højeste afkast.

Ny strategi for ejendomsinvesteringer

Vi har vedtaget en ny ejendomsstrategi. Målet er at sikre et højere langsigtet afkast og en bedre risikospredning i ejendomsporteføljen, som hidtil primært har bestået af danske boligejendomme. Samtidig har vi besluttet, at ejendomsinvesteringernes andel af de samlede aktiver over tid skal reduceres fra de nuværende 11 pct. til cirka 5 pct.

Det betyder, at pensionskassens nuværende ejendomme blev sat til salg primo 2013, og at ejendomsporteføljen fremover bliver global med udgangspunkt i Europa og USA.

Vi forventer, at hovedparten af omlægningen sker i 2013, men omlægningen er først fuldt gennemført om nogle år. Læs mere om den nye ejendomsstrategi på www.arkitektpension.dk/apejendom.

Ansvarlige investeringer

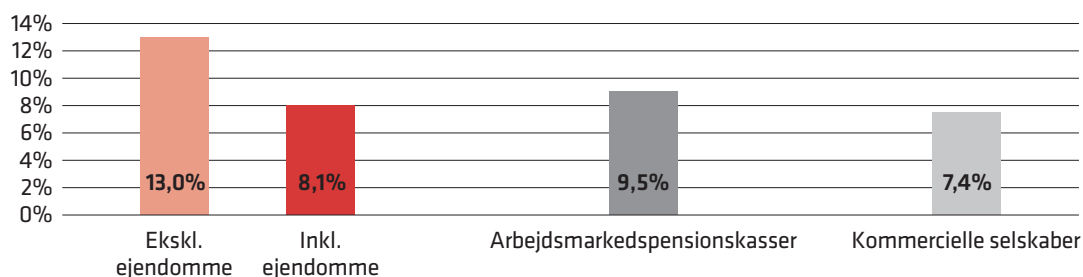
Det er fire år siden, vi startede professionaliseringen af vores arbejde med ansvarlige investeringer. I dag har vi et velafprøvet og transparent set-up med klare retningslinjer og systematiske arbejdsprocesser.

Du kan følge med i arbejdet i MedlemsNyt og på hjemmesiden, hvor vi publicerer både retningslinjer, eksklusionslister, medlemsundersøgelser, aktieposter og afstemninger på selskabernes generalforsamlinger. Bliver vi omtalt i pressen, kan du ofte også læse uddybende kommentarer på hjemmesiden.

Vil du vide mere om investeringer?

På www.unipensioninvest.dk kan du læse om vores investeringer, som vi foretager gennem Unipension Fondsmæglerskab sammen med de to andre pensionskasser i Unipension.

Sammenligning af gennemsnitlige afkast 2009-2011



Ovenstående sammenligning viser Finanstilsynets nøgletal 1 fra regnskaberne "Afkast før skat". Nøgletal er forholdstal, der belyser centrale sammenhænge i pensionskassens økonomi. Nøgletallene er regnet efter Finanstilsynets beregningsmodeller.

Medlemskrav 2: Lave omkostninger

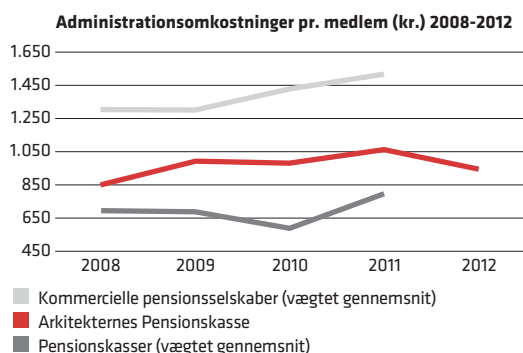
Medlemmerne ønsker på en gang lave omkostninger og produkter, som matcher deres behov. Selv om vores omkostninger til administration har været faldende, har vi brug for mere volumen i form af flere medlemmer og/eller en større formue under forvaltning for at kunne leve op til begge dele på længere sigt.

Vi tog det første skridt og øgede vores volumen med etableringen af Unipension i 2008, og vi arbejder på flere tiltag, som kan reducere omkostningerne. Øget volumen kan komme på flere måder: Hvis vi servicerer flere medlemmer, sparer vi omkostninger til administration, og hvis vi får flere penge under forvaltning, sparer vi omkostninger til investering.

De omkostninger, som er forbundet med implementering af nye krav og reformer, er stort set identiske, uanset om man er en lille pensionskasse med 10.000 medlemmer eller en stor pensionskasse med 250.000 eller flere medlemmer.

Uden Unipension ville vores omkostninger være højere samtidig med, at vi ikke kunne have udviklet vores pensionskasse, som det er sket siden 2008. Men selv med Unipension har vi høje omkostninger sammenlignet med de store pensionskasser med flere hundredetusinde medlemmer.

Grafen viser en sammenligning af Finanstilsynets nøgletal 5 fra regnskaberne "Administrationsomkostninger pr. medlem".



Pension til kostpris

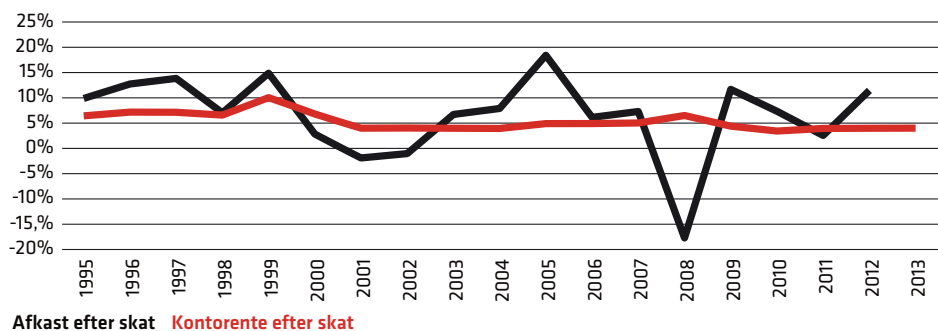
Medlemmerne betaler, hvad det koster at drive pensionskassen – hverken mere eller mindre. Vores princip er, at alle får del i overskuddet svarende til det, de har bidraget med.

Medlemskrav 3: Stabile pensioner

Når medlemmerne går på pension, vil de have tryghed i form af pensioner med stabile udbetalinger, som ikke svinger op og ned fra år til år. Det sikrer vi ved at opbygge en kapitalbuffer, som kan udjævne udsvingene i de enkelte års afkast.

I stedet for at få de aktuelle investeringsafkast år for år, får medlemmerne en kontorente. I år hvor afkastet er højere end kontorenten, sætter vi til side og opbygger vores kapitalbuffer. I år hvor kontorenten er højere end afkastet, tærer vi på kapitalbufferen, så medlemmerne ikke oplever faldende pensioner. I grafen ses effekten af udjævningen.

Vi har fastsat kontorenten for 2013 til 4,25 pct. efter skat. Vi fastsætter som udgangspunkt kontorenten for et år ad gangen, men vi kan ændre den med fremadrettet virkning i løbet af året, hvis der er behov for det. Medlemmer i den gamle pensionsordning betaler for deres ydelsesgaranti med et fradrag i kontorenten.



Afkast og kontorente efter skat 1995-2013.

Medlemskrav 4: Pensioner, produkter og services som passer til medlemmernes behov

Både arbejdsmarkedspensioner og firmapensioner er obligatoriske. I førstnævnte vælger overenskomst-parterne, hvor pensionerne skal være, mens det i sidstnævnte er arbejdsgiverne. Vi har gennem flere år været i konkurrence med kommercielle selskaber hos selvstændige psykologer, tegnestuer, dyrehospitaler og landbrugscentre, og vi har endnu ikke mistet en kunde.

Når man får sit første job som kandidat, får man som regel også en arbejdsmarkedspension i pensionskassen. Den er sammenlagt af forsikringer og opsparing. Forsikringerne er et økonomisk sikkerhedsnet ved sygdom og død, og opsparingen sikrer en god levestandard i den tredje alder – uanset hvor længe man lever.

Nye medlemmer får automatisk en robust pensionsdækning hele livet. Pensionsordningen dækker for eksempel, hvis man mister sin erhvervsevne helt eller delvist, og det giver tryghed i hverdagen. Der er mulighed for at lave en lang række individuelle tilpasninger, fx ændrede dækninger ved død og invaliditet.

Stigende efterspørgsel på rådgivning

Medlemmerne ønsker i stigende grad pensionsrådgivning på arbejdspladsen sammen med deres kolleger. I 2012 har vi holdt 631 rådgivningsmøder over hele landet mod 154 møder i 2011, hvilket er en stigning på mere end 400 pct. Møderne sker i samarbejde med medlemmer, tillidsrepræsentanter og faglige organisationer.

Ud over rådgivning via telefon og mail kan du få rådgivning på følgende måder:

- En til en-rådgivning via weblink – kræver kun adgang til internettet.
- En til en-rådgivning i København, Aarhus, Odense og Aalborg – kan bookes online.
- Temamøder "Kend din pension", "Pensionen nærmer sig" og "Snart på pension" – via personlig invitation.
- Arbejdspladsbesøg over hele landet med både fællesmøde og en til en-rådgivning – kan bookes online.

"Da det gik op for os, at Janne kunne være berettiget til en invalidepension fra pensionskassen, blev vi jo utrolig glade. Det ville skabe et langt bedre økonomisk fundament for hendes liv i forhold til at skulle klare sig på en førtidspension. Vi fik den rette professionelle rådgivning på rette tidspunkt, og det har gjort en kæmpe forskel".

Kim Willum, bror til Janne Gotsæd-Petersen, der som 34-årig blev ramt af en blodprop (MP Pension)

"Vores egen pensionskasse kender os og ved, hvad vi efterspørger. Samtidig er vi medejere af pensionskassen, og det giver en tryghed at vide, at uanset hvad er det medlemmerne, som får pengene. Men det er selvfølgelig også et krav, at pensionskassen skal være konkurrencedygtig, hvilket jeg også oplever, at den er."

Hanne Jensen, Karriere- og kompetencekonsulent i JA/DDD (Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger)

"Vi har valgt pensionskassen, fordi den har de produkter, som både jeg og mine medarbejdere har brug for – både mens vi sparer op, og når vi skal pensioneres."

Lone Storgaard, arkitekt, indehaver af Design Concern A/S (Arkitekternes Pensionskasse)

"Vi havde længe talt om at få en pensionsordning for vores ansatte her i Højskolernes Hus. Efter at have undersøgt mulighederne valgte vi pensionskassen, for vi kan godt lide medlemsejerskabet og den fleksibilitet, den enkelte har."

Jakob Hvenegaard Andersen, Højskolernes Hus (MP Pension)

 **ADMINISTRATIONSFÆLLESSKABET**
Unipension

 **PENSIONSKASSEN**
Arkitekter

 **PENSIONSKASSEN**
Jordbrugsakademikere & Dyr læger

 **PENSIONSKASSEN**
Magistre & Psykologer