

ÅOP og ÅOK 2017



Indledning	3
Nøgletallene ÅOK og ÅOP.....	3
Metodebeskrivelse	4
Afstemningskema tal fra halvårsregnskab	6
Pensionskassens erklæring	7
Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP.....	9

Indledning

For at sikre åbenhed og gennemsigtighed om omkostningerne i pensionsordningerne har Forsikring og Pensions bestyrelse vedtaget en standard for beregning og visning af omkostninger (ÅOK og ÅOP), der er fælles for hele branchen. Omkostningsstandarderne medfører, at alle pensionskasser og pensionselskaber skal udarbejde en metodebeskrivelse, et afstemningsskema samt en revisionsinstruks, der tilsammen danner baggrund for den eksterne revisors erklæring. Den eksterne revisor skal påse, at de årlige omkostninger, der oplyses til medlemmerne, er opgjort efter pensionskassens metodebeskrivelse.

Forsikring og Pensions standard for opgørelse af omkostninger betyder, at det er muligt at sammenligne de forskellige pensionskassers og pensionselskabers omkostninger i forbindelse med pensionsordningen.

Omkostningsdokumenterne skal publiceres på pensionskassens hjemmeside, så de er lette at finde. Beskrivelsen af opgørelsen af omkostninger er primært rettet mod personer, der er fortrolige med pensionsforhold.

Pensionskassen har opgjort medlemmernes omkostninger ud fra den standard, der er defineret af Forsikring og Pension. I nedenstående tabel ses medlemmernes administrations- og investeringsomkostninger for 2017:

Administrationsomkostninger

	2017
Årligt administrationsbidrag pr. medlem kr.	480
Andel af præmie	0,25 %

Administrationsomkostningerne for 2018 er uændret i forhold til 2017.

Investeringsomkostninger i procent

	2017
Gennemsnitsrente	0,51
Bonuskapital	0,51

Medlemmerne i pensionskassen kan finde deres individuelle omkostninger og deres omkostningsprocent ved at logge ind på www.arkitektension.dk og se under "Medlem", "Din pensionsordning" og "Få overblik over din pensionsordning".

Nøgletallene ÅOK og ÅOP

ÅOK er de Årlige Omkostninger i Kroner og viser de samlede administrations- og investeringsomkostninger.

ÅOP er de Årlige Omkostninger i Procent og viser omkostningerne i procent af gennemsnitlig opsparing.

ÅOK og ÅOP vises i Pensionskassens omkostningsmåler. Omkostningsmåleren kan anvendes til at sammenligne pensionskasserne på tværs.

Metodebeskrivelse

Metodebeskrivelsen nedenfor indeholder forklaring til, hvordan ÅOK/ÅOP er opgjort. Pensionskassen udbyder udelukkende gennemsnitsrenteprodukter.

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
De samlede administrationsomkostninger	Der fastsættes et omkostningsbidrag direkte på policerne til dækning af administration af pensionsordningerne. Det består af et fast beløb og en andel af præmien.	Der anvendes ikke fordelingsnøgler, da de direkte administrationsomkostninger er opgjort på den enkelte forsikringskontrakt
Omkostnings- og risikoresultat	Ikke relevant da Pensionskassen følger reglerne i kontributionsbekendtgørelsen	
De samlede investeringsomkostninger	<p>Investeringsomkostningerne opgøres ud fra følgende metoder:</p> <p><u>Obligationer</u></p> <p><i>Internt administrerede obligationer:</i> De faktiske omkostninger i form af depotgebyrer, transaktionsomkostninger og tilhørende administrationsomkostninger anvendes.</p> <p><i>Eksternt administrerede obligationer indenlandske:</i> Er ikke relevant</p> <p><i>Udenlandske obligationer og ETF/ETN hvor underliggende er obligationer:</i> Er ikke relevant.</p>	<p>Investeringsomkostningerne fordeles mellem tegningsreserver, bonuskapital og egenkapital.</p> <p>Fordelingen sker via procentandele, som beregnes som forholdet mellem de gennemsnitlige regnskabsmæssige hensættelser, den gennemsnitlige hensættelse vedr. bonuskapital, den gennemsnitlige egenkapital og summen af de nævnte.</p> <p>Der opgøres en omkostningsprocent for hver andel jf. ovenfor, som forholdet mellem andelen af investeringsomkostningerne og gennemsnittet af tegningsreserverne, bonuskapital og egenkapital opgjort primo hver måned.</p> <p>De årlige omkostningssatser vedr. tegningsreserverne og bonuskapitalen omregnes til en månedlig sats. I forsikringssystemet ganges den månedlige sats på den enkelte forsikringskontrakts tegningsreserve og bonuskapital primo hver måned for at finde forsikringskontraktens ÅOK vedrørende investeringsomkostninger.</p>

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
	<p><u>Noterede aktier</u></p> <p><i>Internt administrerede noterede aktier:</i> Se under Internt administrerede obligationer.</p> <p><i>Eksternt administrerede noterede aktier indenlandske:</i> Investeringsomkostninger som oplyst i investeringsforeningens regnskab.</p> <p><i>Eksternt administrerede noterede udenlandske aktier og ETF/ETN, hvor det bagvedliggende aktiv er udenlandske aktier:</i> T.E.R (Total Expense Ratio) som oplyst af den udenlandske investeringsforening plus tillæg jf. tabel 6.2 i F&P omkostningshenstilling.</p> <p><u>Fonde baseret på tilsagn</u></p> <p>Investeringsomkostningerne vedrørende Ejendomsfonde og Private Equity fonde er beregnet efter branchens fælles omkostningssatser. Satsen ganges på årlige gennemsnit af det afgivne tilsagn.</p> <p>Herudover er eventuelle handelsomkostninger og lignende indeholdt i regnskabsposten 2.7 "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed" medtaget.</p> <p><u>Fonde baseret på andet end tilsagn</u></p> <p><i>Hedgefonde:</i> For hedgefonde anvendes faktiske satser for management fee og faktiske omkostninger i henhold til oplysninger fra fonden. Satsen ganges på markedsværdien ultimo året.</p>	
	<p><i>Kreditfonde (COF):</i> Er ikke relevant.</p> <p><u>Unoterede aktier ekskl. fonde</u></p>	

Omkostningselement	Metode/kilde	Fordelingsnøgle
	<p>Handelsomkostninger og administrationsomkostninger indeholdt i regnskabsposten 2.7 "Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed"</p> <p><u>Afledte finansielle instrumenter</u></p> <p>Handelsomkostninger og administrationsomkostninger indeholdt i regnskabsposten 2.7, som er transaktionsgebyrer og depotgebyrer er medtaget.</p> <p><u>Strukturerede produkter</u></p> <p>Handelsomkostninger, administrationsomkostninger og management fee er indeholdt i regnskabsposten 2.7.</p> <p><u>Direkte ejede investeringer</u> Er ikke relevant.</p>	
Risikoforrentning til al basiskapital	Risikoforrentning for garanterede og betinget garanterede forsikringsordninger er opgjort i henhold til Pensionskassens anmeldte overskudspolitik.	
Garantibetaling	Ikke relevant	
Mægleromkostninger	Ikke relevant	

Nr.	Post	1000.kr.		
1a	Summen af ÅOK oplyst til kunderne	53.355		
1b	Summen af ÅOK fordelt på kunder, der enten har forladt selskabet, eller hvor policen er afgangsført	170		
1c	Summen af ÅOK for genforsikringsbestande og enkeltstående risikodækninger	0		
1d	Summen af endnu ikke oplyst ÅOK	0		
1	Summen af ÅOK til kunderne	53.524		
	Omkostningspost	Gennemsnitsrente	Markedsrente	Sum
2	Administrations- og erhvervelssomkostninger, jf. resultatopgørelsen	5.149		5.149
3	Leje af egen domicilejendom			0
4	Omkostninger til forsikringsformidlere			0
5	Forsikringsmæssige driftsomkostninger i datterselskaber			0
6	Administrationsomkostninger hos eksterne leverandører af forsikringsydelser			0
7	Administrations- og erhvervelssomkostninger i SUL-forsikringer vist i note for de pågældende forsikringer			0
8	Over-/underskud på administrations- og erhvervelssomkostningerne, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)			0
9	Investeringsomkostninger, jf. resultatopgørelsen	13.686		13.686
10	Øvrige investeringsomkostninger i fonde, datterselskaber, investeringsforeninger mv.	30.283		30.283
11	Over-/underskud på investeringsomkostninger, som dækkes af basiskapitalen (modregningspost)			0
12	Investeringsomkostninger forbundet med basiskapitalen (modregningspost)	-10.816		-10.816
13	Risikoforrentning inkl. udligning af skyggekonti	14.853		14.853
14	Garantibetalinger			0
15	Omkostnings- og risikoresultat	187		187
16	Øvrige omkostninger, der kan specificeres	0		0
17	I alt	53.343		53.343
18	Post 1 minus post 17			182

Pensionskassens erklæring

Pensionskassen har dags dato behandlet og godkendt denne metodebeskrivelse og afstemningsskema for regnskabsåret 2017.

Det er vores opfattelse, at metodebeskrivelsen og afstemningsskemaet 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, som 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.

7. marts 2018

Flemming Windfeld

Morten Lund Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om beregning af ÅOK og ÅOP

Til ledelsen i Arkitekternes Pensionskasse

Vi har i overensstemmelse med Forsikring & Pensions henstilling i LP-information 46/17 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 Arkitekternes Pensionskasse for 2017.

Ledelsens ansvar

Ledelsen har ansvaret for, at metodebeskrivelsen, afstemningsskemaet samt beregning og fordeling af omkostningselementer ved opgørelse af ÅOK og ÅOP er udarbejdet i overensstemmelse med LP-information 46/17.

Revisors ansvar

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 LP-information 46/17 og den udarbejdede metodebeskrivelse og pensionskassens øvrige registreringer.

Pensionskassens metodebeskrivelse og afstemningsskema er dateret den 7. marts 2018.

Det udførte arbejde

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med den internationale standard om erklæringsopgaver med sikkerhed ISAE 3000 og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning samt i overensstemmelse med instruksen i LP-information 46/17 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, afstemningsskema og pensionskassens øvrige registreringer.

PricewaterhouseCoopers 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

- 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 2017 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 AOK og AOP ikke i al væsentlighed er foretaget i overensstemmelse med den udarbejdede metodebeskrivelse, afstemningsskema og pensionskassens øvrige registreringer.

Hellerup, den 7. marts 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Claus Christensen
statsautoriseret revisor