

11. december 2007

Socialudvalget (2. samling)  
SOU alm. del - Bilag 39  
Offentligt

## Overblik over alle omkostninger

**Pensionskunder kan nu se frem til overblik over alle omkostningerne ved deres pensionsordning. Forsikring & Pension lancerer nye fælles retningslinjer for de oplysninger om omkostninger, som pensionselskaberne skal give kunderne.**

Hidtil har de enkelte pensionskunder kunnet se det beløb, som de betaler direkte ud af deres pensionsopsparing for administration og forsikringsdækning. Fremover vil kunderne også kunne se, hvor meget pensionskundernes fælleskasse betaler for den enkelte kunde, og hvor store omkostningerne er ved at investere kundernes penge.

– Pensionsbranchen har en klar interesse i, at pensionskunderne er så godt informeret som overhovedet muligt. Vi er blevet enige om en model, hvor den enkelte pensionskunde har mulighed for at se alt, hvad han eller hun betaler for sin pensionsordning, siger adm. direktør Per Bremer Rasmussen, Forsikring & Pension.

Kundernes overblik over omkostningerne er en del af Forsikring & Pensions 18-punktsplan for større åbenhed og gennemsigtighed, som blev lanceret sidste efterår.

– Omkostningstallene er for de kunder, der allerede har en pensionsordning og er interesserede i at se mere detaljeret, hvad de betaler for. Kunderne skal huske at se på, hvad de får for pengene, når de kigger på omkostningerne. Prisen er bare ét af flere elementer, siger Per Bremer Rasmussen.

### Direkte og indirekte omkostninger

Det er et kompliceret regnestykke at vise den enkelte kundes direkte og indirekte omkostninger, når de har en pension med gennemsnitsrente og garanti på den fremtidige pensionsydelse.

– Den nye model for omkostningstal er den bedst mulige løsning, og den interesserede pensionskunde får mulighed for at se alle omkostninger ved hans eller hendes pensionsordning, siger Per Bremer Rasmussen.

Nogle omkostninger kan angives helt præcis, mens de fælles omkostninger ikke præcist på kroner og ører kan uddeles på den enkelte kunde. Det skyldes, at nogle af omkostningerne bliver betalt af forsikringsfællesskabet og ikke direkte af den enkelte kunde. Her får kunden et overblik over et ca. omkostningsniveau.

### Så hurtigt som muligt

De nye oplysninger om omkostninger medfører en del IT-udvikling i selskaberne. Det vil være forskelligt, hvor hurtigt de kan vise omkostningstallene.

– Pensionselskaberne vil prioritere omkostningstallene højt, for det vil være en konkurrenceparameter, hvor gode selskaberne er til at vise omkostninger, siger Per Bremer Rasmussen.

Yderligere oplysninger om denne pressemeddelelse:

Kommunikationsdirektør Birgitte Boers, telefon: 33 43 55 63, mobil 20 66 24 82 eller kommunikationskonsulent Simon Tolstrup, telefon: 33 43 55 86, mobil 30 22 97 01.

Pressemeddelelse

# ÅBENHED OG GENNEMSIGTIGHED

## OMKOSTNINGER



**Pensionskundernes overblik over alle omkostninger er en del af Forsikring & Pensions 18-punktsplan for større åbenhed og gennemsigtighed i branchen.**

### OVERBLIK OVER ALLE OMKOSTNINGER

Pensionskunderne får fremover overblik over alle omkostningerne ved deres pensionsordning. Hidtil har de enkelte pensionskunder kunnet se det beløb, som de betaler direkte ud af deres pensionsopsparing for administration og forsikringsdækning. Nu er pensionsbranchen blevet enig om en måde at vise, hvor meget pensionskundernes fælleskasse betaler for den enkelte kunde, og hvor store omkostningerne er ved at investere kundernes penge.

#### OVERBLIK FØR

**Det betaler kunden for:**

**Direkte**

- Kundens egen betaling for administration
- Kundens egen betaling for forsikringsdækninger

#### OVERBLIK FREMOMER

**Det betaler kunden for:**

**Direkte**

- Kundens egen betaling for administration
- Kundens egen betaling for forsikringsdækninger

**Gennem fælleskassen**

- Ekstra betaling/tilbagebetaling for administration
- Ekstra betaling/tilbagebetaling for forsikringsdækning
- Betaling for sikkerheden i pensionsordningen

**Administration af investeringer**

- Betaling for omkostningerne ved at investere pensionspengene

## DET BETALER KUNDEN FOR DIREKTE

### – Kundens egen betaling for administration

Pensionselskabet har en række udgifter til bl.a. at rådgive og håndtere indbetalinger og udbetalinger. Kunden kan på sin årlige pensionsoversigt se det beløb, der trækkes fra kundens pension til administration.

### – Kundens egen betaling for forsikringsdækninger

En del af pensionskundernes indbetalinger går ikke til pensionsopsparing, men til forskellige andre forsikringer. Pengene går ikke til selskabet, men til de kunder, der fx bliver invalide eller alvorligt syge. Kunden kan på sin årlige pensionsoversigt se det beløb, der trækkes fra kundens pension til forsikringsdækning.

#### Eksempel: Hr. Hansens pensionsoversigt

	Ind	Ud	Total
Depot pr. 1/1			230.000 kr.
Indbetaling	40.000 kr.		
Rente	11.000 kr.		
Betaling for administration		2.000 kr.	
Betaling for forsikringsdækning		8.000 kr.	
Depot pr. 31/12			271.000 kr.

## DET BETALER KUNDEN FOR GENNEM FÆLLESKASSEN

De fleste har en traditionel pensionsordning med gennemsnitsrente, hvor de er sikret en bestemt størrelse pension, når de bliver pensioneret. I denne type pension har alle kunderne en fælleskasse, der blandt andet betaler en række omkostninger for den enkelte pensionskunde.

sig ikke at være nok, betaler pensionskundernes fælleskasse for de ekstra udgifter.

De samlede indtægter og udgifter i fælleskassen påvirker ikke pensionen for den enkelte kunde her-og-nu. I stedet påvirker det mulighederne for, at fælleskassen i fremtiden udbetaler bonus til kunderne. Fremover får den enkelte pensionskunde et indtryk af, hvor meget fælleskassen betaler for den enkelte kunde.

De år, hvor det viser sig, at kunderne har betalt mere end nødvendigt for forsikringerne, lægges de overskydende penge i fælleskassen.

### – Sikkerheden i pensionsordningen

Pensionselskabet skal have en stor pose penge i basiskapital, der skal sikre, at alle kunder kan få deres pension, når de skal pensioneres. Basiskapitalen skal betales for at være sikkerhedsnet for kunderne.

### – Administration

Hvis de penge, som kunderne hver især har betalt for administration, ikke er nok til at dække pensionselskabets faktiske udgifter, betaler pensionskundernes fælleskasse underskuddet.

#### Eksempel: Det får hr. Hansen oplyst om fællesudgifter/indtægter

	Ind	Ud	Forklaring
Administration		250 kr.	Kunderne har betalt for lidt i direkte omkostninger. De penge betaler fælleskassen.
Forsikringsdækning	140 kr.		Kundernes direkte betaling for forsikringer var for stor. Pengene lægges i fælleskassen.
Sikkerhed		1.250 kr.	Fælleskassen betaler for pensionskundernes sikkerhed.
I alt		1.360 kr.	Beregning af, hvor meget fælleskassen betaler i omkostninger for den enkelte kunde.

De år, kunderne har betalt mere end nødvendigt for administrationen, lægges de overskydende penge i fælleskassen.

### – Forsikringsdækning

Hvis de penge, som kunderne hver især har betalt for forsikringer, viser

**Pensionskunderne kan se alt, hvad de direkte og indirekte er med til at betale. Overblikket over alle omkostninger gælder for alle pensionskunder, uanset hvilken slags pensionsordning de har.**

## DET BETALER KUNDEN FOR ADMINISTRATION AF INVESTERINGER

Pensionsselskabet har en række omkostninger, når kundernes penge skal investeres i aktier, obligationer, ejendomme og lignende. Hidtil har kunderne kunnet se afkastet eller renten, de får på deres pension, når omkostningerne allerede er trukket fra.

Fremover kan alle kunder med en traditionel gennemsnitsrente-pension se, hvor stort afkastet var før betaling af investeringsomkostninger. Kunderne får oplyst investeringsomkostningerne i pct.

Kunderne kan også se en beregning af, hvad investeringsomkostningerne svarer til i kroner for den enkelte kunde:

### Eksempel: Det får hr. Hansen oplyst om investeringsomkostninger

Afkast for investeringsomkostninger	8,4 pct.
Investeringsomkostninger	0,4 pct.
Afkast efter investeringsomkostninger	8,0 pct.
Investeringsomkostninger	1.000 kr.

### Pension med markedsrente

Alle kunder med markedsrente-pension kan fremover se, hvad omkostningerne har været til at investere i aktier, obligationer og lignende for den enkelte kunde.

### Eksempel: Det får hr. Jensen oplyst om investeringsomkostninger

Afkast for investeringsomkostninger	12.500 kr.
Investeringsomkostninger	1.577 kr.
Afkast efter investeringsomkostninger	10.923 kr.

## ORDBOG

### Bonus

Pensionskunder med gennemsnitsrente kan få udbetalt bonus til deres pensionsopsparing fra fælleskassen. Det sker, når der er et stort overskud i kundernes fælleskasse.

### Fælleskasse

I pensioner med gennemsnitsrente har alle kunderne en fælleskasse, der sikrer kunderne en stabil pension. I de gode år med stort afkast bliver en del af afkastet lagt i fælleskassen. Og kunderne får penge fra fælleskassen i de dårlige år. Fælleskassen betaler samtidig en række omkostninger for pensionskunderne. Har udgifterne været mindre end forudset, lægges pengene i fælleskassen (fælleskassen kaldes også det kollektive bonuspotentiale).

### Gennemsnitsrente

En traditionel pension med gennemsnitsrente betyder, at kunderne er sikret en bestemt størrelse pension, når de bliver pensioneret.

### Markedsrente

En pension med markedsrente betyder, at kunderne typisk ikke er sikret en bestemt størrelse pension, når de bliver pensioneret. Pensionen afhænger af, hvor stort afkastet fra år til år er på investeringerne i aktier, obligationer, ejendomme og lignende. Kunder med en markedsrente-pension har ingen fælleskasse til at betale omkostninger.

## STØRRE ÅBENHED OG GENNEMSIGTIGHED

Forsikring & Pension lancerede på sit årsmøde i november 2006 en 18-punktsplan for større åbenhed og gennemsigtighed. De 18 initiativer skal bidrage til at give forbrugerne et større indblik i forsikrings- og pensionsforhold. Dette temablad viser, hvordan de to initiativer om omkostninger bliver udmøntet i praksis.

### 18 INITIATIVER

#### Initiativer på pensionsområdet

1. PensionsInfo
2. PensionsABC
3. Pensionsordbog
4. ForståPension.dk
5. Lavere flytteomkostninger
6. Nemt og billigt at samle små pensionsordninger
7. Hurtig flytning af en pensionsordning
8. Målrettet information
9. Fra markedsafkast til depotrente på kundens pensionsordning

#### 10. Omkostninger ved traditionelle pensionsprodukter

11. Omkostninger ved markedsrenteprodukter
12. Omkostningsbekendtgørelse
13. Styrkelse af Finanstilsynet

#### Fælles initiativer

14. Bedre statistik fra Ankenævnet for Forsikring
15. Nyt forbrugerpanel
16. Forbedring af forsikringsoplysningen.dk

#### Initiativer på skadesforsikringsområdet

17. Hurtigere flytning af private forsikringer
18. Ny og forbedret version af ForsikringsLuppen

#### 10. Omkostninger ved traditionelle pensionsprodukter

Det skal være lettere for kunden at se, hvad han betaler for sin pensionsordning. De direkte omkostninger, kunderne betaler, fremgår af pensionsoversigten. Fremover vil kunderne også få information om størrelsen af indirekte omkostninger, som ofte bliver betalt af kunden gennem en reduktion af renten.

#### 11. Omkostninger ved markedsrenteprodukter

Ligesom der sættes fokus på omkostninger i de traditionelle pensioner med en gennemsnitsrente, vil omkostningerne for markedsrenteprodukter også blive mere synlige. De indirekte omkostninger i markedsrenteprodukter er primært omkostninger ved investeringer. De bliver betalt af kunderne gennem den rente, kunderne får på pensionsordningen.