



Arbejdsmarkedets
Tillægspension
Kongens Vænge 8
DK-3400 Hillerød

+45 7011 1213
atp@atp.dk

17. december 2003

Administrationsomkostningernes pensionsmæssige betydning - nogle regneeksempler

Til belysning af administrationsomkostningernes pensionsmæssige betydning er der opstillet nogle forenklede regneeksempler.

I den ene beregning foretages der et éngangsindskud på 250.000 kr. på en pensionskonto. Efter 40 år fylder ejeren 65 år, og pengene omsættes til en løbende livsvarig pension. Beregningen viser, at pensionens størrelse i væsentlig grad afhænger af selskabets administrationsomkostninger.

Værdien af en pension baseret på et éngangsindskud på 250.000 kr. investeret i 40 år								
Administrationsprocent	1,75 %	1,50 %	1,25 %	1,00 %	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,05 %
Indestående efter 40 år	739.968 kr.	815.509 kr.	898.550 kr.	989.815 kr.	1.090.095 kr.	1.200.255 kr.	1.321.243 kr.	1.426.520 kr.
Pension pr. måned	5.245 kr.	5.900 kr.	6.635 kr.	7.457 kr.	8.376 kr.	9.403 kr.	10.552 kr.	11.566 kr.
Ekstra pr. måned i forhold til dyreste administration	0 %	13 %	27 %	42 %	60 %	79 %	101 %	121 %

Note: Der er et afkast på 4,5 pct. pa. efter skat. Den månedlige ydelse er beregnet som livrente fra alder 65 år for en mand.

I den anden beregning indbetales der løbende et månedligt bidrag på 2.000 kr. på en pensionskonto. Efter 40 år fylder ejeren 65 år, og opsparingen konverteres til en løbende livsvarig pension. Beregningen viser også her, at pensionens størrelse i væsentlig grad afhænger af selskabets administrationsomkostninger.

Værdien af en pension med en månedlig indbetaling på 2.000 kr. i 40 år								
Administrationsprocent	1,75 %	1,50 %	1,25 %	1,00 %	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,05 %
Indestående efter 40 år	2.435.639 kr.	2.563.992 kr.	2.700.866 kr.	2.846.875 kr.	3.002.679 kr.	3.168.989 kr.	3.346.565 kr.	3.497.286 kr.
Pension pr. måned	17.263 kr.	18.551 kr.	19.943 kr.	21.446 kr.	23.071 kr.	24.827 kr.	26.726 kr.	28.356 kr.
Ekstra pr. måned i forhold til dyreste administration	0 %	7 %	16 %	24 %	34 %	44 %	55 %	64 %

Note: Der er forudsat en bidragsregulering på 2 pct. pa. og et afkast på 4,5 pct. pa. efter skat. Den månedlige ydelse er beregnet som en livrente fra alder 65 år for en mand. Livrenten er beregnet med udgangspunkt i den foretagne opsparing betraget som et indskud umiddelbart før pensionering.

I den tredje beregning indbetales der løbende et månedligt bidrag på 2.000 kr. på en pensionskonto. Efter 40 år fylder ejeren 65 år, og opsparingen udbetales herefter som en ratepension over 16 år. Beregningen viser også her, at pensionens størrelse i væsentlig grad afhænger af selskabets administrationsomkostninger. I det sidste eksempel øges forskellen imidlertid kraftigt i løbet af udbetalingsperioden, fordi omkostningernes indflydelse på nettoafkastet afspejles direkte i pensionsudbetalingerne.

Værdien af en ratepension med en månedlig indbetaling på 2.000 kr. i 40 år								
Administrationsprocent	1,75 %	1,50 %	1,25 %	1,00 %	0,75 %	0,50 %	0,25 %	0,05 %
Indestående efter 40 år	2.435.639 kr.	2.563.992 kr.	2.700.866 kr.	2.846.875 kr.	3.002.679 kr.	3.168.989 kr.	3.346.565 kr.	3.497.286 kr.
Pension pr. måned det første år	12.686 kr.	13.354 kr.	14.067 kr.	14.827 kr.	15.639 kr.	16.505 kr.	17.430 kr.	18.215 kr.
Pension pr. måned det sidste år	19.536 kr.	21.377 kr.	23.404 kr.	25.637 kr.	28.099 kr.	30.813 kr.	33.807 kr.	36.424 kr.
Ekstra pr. måned det første år i forhold til dyreste administration	0 %	5 %	11 %	17 %	23 %	30 %	37 %	44 %
Ekstra pr. måned det sidste år i forhold til dyreste administration	0 %	9 %	20 %	31 %	44 %	58 %	73 %	86 %

Note: Der er forudsat en bidragsregulering på 2 pct. pa. og et afkast på 4,5 pct. pa. efter skat. Den månedlige ydelse er beregnet som en ratepension med et udbetalingsforløb over 16 år.

Virkelige pensionsprodukter er i sagens natur normalt mere komplicerede. Her er der valgt stærkt forenklede regneeksempler med henblik på en generel belysning af omkostningernes betydning.