



Industriens Pension i 2011

”Pensionsordningen giver medarbejderne en tryghed. Med den kan de se frem til at fortsætte deres hverdag – både hvis der sker dem noget, og når de skal på pension”, siger Birgitte Høgh Frederiksen, HR Manager, Tican i Thisted.

De timelønnede medarbejdere på svineslagteriet Tican kom med i Industriens Pension i 2010, da overenskomstparterne på fødevareområdet besluttede at fusionere deres pensionskasser med Industriens Pension. Fusionen betød, at Industriens Pension kunne byde 50.000 nye medlemmer velkommen i pensionsordningen



Indledning

I 2011 besluttede vi at ændre pensionsordningen og gå fra gennemsnitsrente til markedsrente. Vi traf beslutningen, fordi det er mere fair for medlemmer, der skifter til et job uden for industrien og derfor gerne vil have deres opsparing med over i en anden pensionsordning.

Ændringen betyder, at Industriens Pensions medlemmer får udloddet selskabets ufordelte reserver, fordi der ikke længere er brug for reserver til at sikre medlemmerne en stabil rente. Medlemmer, der er gået på pension, fortsætter dog på gennemsnitsrente og får derfor ikke del i udlodningen.

De ufordelte reserver udgjorde 13,3 mia. kr. den 1. december 2011, hvor ændringen blev gennemført. Det svarer til 23 % af den samlede opsparing, som medlemmerne får forhøjet opsparingen med.

I 2011 fik medlemmerne desuden en kontorente på 4,5 % p.a. frem til overgangen til markedsrente den 1. december samt yderligere 2,1 % i markedsafkast for december. Medlemmernes samlede forrentning når dermed op på næsten 30 % i 2011.

Ændringen af pensionsordningen har haft betydning for investeringsaktiviteterne. Vi har lagt stor vægt på at holde reserverne intakte for at sikre medlemmerne en stor overførsel. Derfor valgte vi at fjerne afdækningen af passivernes renterisiko med det samme og har i den sidste del af året ført en investeringsstrategi præget af stor forsigtighed. På den baggrund er vi meget tilfredse med, at det lykkedes at opnå et positivt afkast på 4,2 %.

Når overførslen af de fælles reserver er gennemført i 2012, vil Industriens Pension fortsætte den aktive investeringsstrategi, som gennem årene

har sikret medlemmerne et betydeligt merafkast. Over de seneste 10 år har Industriens Pension opnået et afkast på 8,1 % i gennemsnit om året. Det placerer Industriens Pension blandt de selskaber, der har været bedst til at investere pensionsmidlerne.

I 2011 lykkedes det at reducere omkostningerne yderligere. Det skete blandt andet gennem øget digitalisering og effektivisering af forretningsprocesserne. Det officielle omkostningsnøgletal faldt fra 316 kr. til 307 kr., og omkostningsprocenten faldt fra 2,2 til 2,0 %. Dermed har Industriens Pension styrket sin position som et af landets billigste og mest omkostningseffektive pensionselskaber.

Tilfredsheden med at være med i Industriens Pension er høj sammenlignet med andre pensionselskaber. Det viser en undersøgelse, som omfatter størstedelen af landets arbejdsmarkeds-pensionselskaber. 61 % af medlemmerne vil anbefale Industriens Pension til andre, og 15 % vil måske anbefale selskabet til andre, fremgår det af undersøgelsen.

En anden undersøgelse offentliggjort i starten af 2012 bekræfter dette positive billede. Sammenlignet med landets andre store kommercielle og overenskomstaftalte pensionsordninger er Industriens Pension det selskab, hvor kunderne mener, de får mest for pengene.

Set i lyset af at overenskomstaftalen pålægger virksomheder og medarbejdere at indbetale til pensionsordningen, er det særdeles tilfredsstillende, at Industriens Pension fuldt ud kan måle sig i sammenligning med andre selskaber - både på resultater og kundetilfredshed.

Mads Andersen
formand

Kim Graugaard
næstformand

Medlemmer og virksomheder

Efter flere års tilbagegang steg antallet af medlemmer og virksomheder, der indbetaler til pensionsordningen i 2011

Fremgangen skyldes primært, at flere ansatte i industrien er blevet omfattet af en pensionsordning via overenskomsten, men væksten

hænger også sammen med, at flere medlemmer, der mister deres arbejde eller får et arbejde uden pensionsordning, vælger at fortsætte indbetalingen til Industriens Pension. På den måde kan de bevare deres forsikringsdækninger og eventuelt fortsætte deres indbetaling til pension.

Antal medlemmer

	2007	2008	2009	2010 0	2011
Bidragbetalende medlemmer	198.155	193.400	165.143	155.706 0	162.019
Selvbetalende medlemmer	6.812	5.959	7.552	11.714 0	12.606
Bidragfrit dækkede medlemmer	48.601	53.041	51.119	34.668 0	30.325
Aktive medlemmer i alt	253.568	252.400	223.814	202.088 0	204.950
Hvilende medlemmer	124.087	136.326	158.954	170.034 0	154.881
Pensionerede medlemmer	14.207	17.341	20.728	24.252 0	27.920
I alt	391.862	406.067	403.496	396.374 0	387.751

Der er korrigeret for dobbelte medlemskaber i PNN PENSION, PHI pension og Industriens Pension for 2007-2009.

For året 2007 er dobbelte medlemskaber skønsmæssigt bestemt.

I 2011 var der 8.112 virksomheder, der indbetalte pensionsbidrag.

Størrelsen af pensionsbidrag er fastlagt i overenskomsten som en procentsats af lønnen. Langt de fleste virksomheder indbetaler 12 % af lønnen.

De samlede indbetalinger var i 2011 på 7,5 mia. kr. Det er en stigning på 7,7 % i forhold til 2010.

Stigningen skyldes dels, at antallet af bidragbetalende medlemmer er vokset, men væksten hænger også sammen med, at et voksende antal

bidragbetalende medlemmer har valgt at overføre opsparring til Industriens Pension fra pensionsordninger, de ikke længere indbetaler til.

Overførsler fra andre pensionselskaber voksede til 0,8 mia. kr. Det er en stigning på 116 %.

Industriens Pension har styrket informationsindsatsen på dette område og ringer til nye medlemmer om fordelene ved at samle deres pensionsordning i Industriens Pension, hvor administrationsomkostningerne er lave, og afkastet historisk har været højt sammenlignet med andre pensionselskaber.



”Morgen, middag, aften og nat. Over 10 dage holdt vi 19 møder, hvor alle timelønnede hørte om deres pension. Så blev pensionsordningen og forsikringerne pludselig nærværende”, fortæller Michael Møller Pedersen, fællestillidsmand for 1.300 timelønnede hos Lego i Billund.

Møderne blev afholdt af Industriens Pension i foråret 2011. De timelønnede medarbejdere hos Lego har deres pensionsordning hos Industriens Pension.

Pensionsordningen

I 2011 udbetalte Industriens Pension i alt 2.287 mio. kr. til medlemmerne.

Udbetalingerne er dermed faldet med 77 mio. kr.

Den væsentligste årsag til faldet er, at overførsler ved jobskifte er faldet markant siden august 2011,

hvor medlemmerne blev orienteret om, at pensionsordningen ændres til markedsrentevilkår, og at den fælles opsparing udloddes til medlemmerne i 2012.

Nøgletal

Afkast før pensionsafkastskat	0,4%	2,0%	13,0%	18,1%	4,0%
Omkostningsprocent af præmier	2,1%	2,4%	2,7%	2,2%	2,0%
Omkostninger pr. medlem	329 kr.	379 kr.	369 kr.	316 kr.	307 kr.

Udbetalinger

mio. kr.	2010	2011
Udbetalinger ved alderspensionering	413	514
Udbetalinger ved tab af erhvervssevne	390	489
Udbetalinger ved dødsfald	266	259
Sum ved visse kritiske sygdomme	104	107
Overførsler ved jobskifte	1.151	747
Øvrige udbetalinger	39	171
I alt	2.364	2.287

5.506 medlemmer blev alderspensioneret i 2011 mod 5.444 året før.

Den gennemsnitlige årlige alderspension for de nye alderspensionister var på 21.095 kr. i 2011 mod 18.031 kr. i 2010.



”Jeg var midt i 40’erne, da pension blev en del af overenskomsten. Det var godt, jeg kom i gang, men jeg ville gerne være begyndt tidligere, så jeg havde sparet mere op”, siger Erik Rostell Gregersen, der gik på pension i 2010. Han har været medlem af Industriens Pension siden 1993.

I 2011 gik 5.506 medlemmer på pension.

Service og information

Omkostninger

	2007	2008	2009	2010	2011
Omkostninger vedr. livsforsikring, i mio. kr.	134	162	162	138	131
Omkostninger i.f.m. syge- og ulykkesforsikring, i mio. kr.	20	20	20	20	19
Omkostningsprocent	2,1%	2,4%	2,7%	2,2%	2,0%
Omkostninger pr. medlem (livsforsikring)	329 kr.	379 kr.	369 kr.	316 kr.	307 kr.
Omkostninger pr. medlem (syge-ulykkesforsikring)	55 kr.	53 kr.	46 kr.	46 kr.	45 kr.
Omkostninger pr. medlem i alt	384 kr.	432 kr.	415 kr.	362 kr.	352 kr.

Industriens Pension stræber efter at være et af landets billigste og mest omkostningseffektive pensionselskaber.

Opfyldelsen af denne målsætning indebærer en stram omkostningsstyring og en løbende effektivisering af forretningsprocesserne.

I 2011 faldt de samlede omkostninger til administration fra 158 mio. kr. til 150 mio. kr.

Alle omkostninger til administration og investeringer fremgår af Industriens Pensions hjemmeside.

Medlemmerne blev i 2011 opkrævet 420 kr. til dækning af omkostningerne til administration. I 2012 er omkostningsbidraget sat ned til 384 kr. pr. medlem.

Det officielle omkostningsnøgletal for administrationsomkostningerne udgjorde 307 kr. pr. medlem. I det officielle nøgletal indgår omkostninger vedrørende syge- og ulykkesforsikringer dog ikke. Disse omkostninger udgjorde i 2011 i gennemsnit 45 kr. pr. medlem.

Omkostningsprocenten, som er omkostningerne sat i forhold til de indbetalte præmier, var i 2011 på 2,0 % mod 2,2 % i 2010.



”Jeg er håndværker og ikke så rutineret i at bruge computer. Derfor er jeg glad for, at Industriens Pension kontaktede mig og hjalp mig med at samle mine pensioner”, siger Jørgen Yttung, der er tømrer og medlem af Industriens Pension siden 1. december 2010.

Industriens Pension ringer til nye medlemmer i pensionsordningen og giver dem en kort introduktion.

Samtidig får medlemmerne hjælp til at samle opsparing fra andre pensionsordninger i Industriens Pension.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomhed før pensionsafkastskat og før administrationsomkostninger var 3.820 mio. kr. i 2011 mod 13.463 mio. kr. i 2010.

Det svarer til et samlet afkast på 4,2 % i 2011.

Det positive afkast blev dels sikret via den strategiske afdækning af passivernes renterisiko frem til ultimo august og ved positive afkast på obligationsbeholdningen og unoterede aktiver. Børsnoterede aktier gav derimod relativt store negative afkast.

På baggrund af de modsatrettede effekter fra aktie- og obligationsmarkederne blev afkastet af de aktivt forvaltede investeringsaktiver beskedne 0,4 %.

Aktiemarkederne var i 3. kvartal præget af store kursfald, og selvom aktierne rettede sig noget i 4. kvartal, var der store kurstab på de fleste aktiemarkeder i 2011. Specielt det danske og europæiske aktiemarked blev ramt på grund af statsgældsproblemerne i en række sydeuropæiske lande. Udenlandske aktier gav på den baggrund et afkast på minus 3,6 %, mens afkastet på danske aktier i 2011 lå på minus 15,3 %.

Obligationsporteføljerne gav derimod positive afkast i 2011. Beholdningen af guldrandede danske og europæiske nominelle stats- og realkreditobligationer gav et afkast på 5,9 %, mens europæiske indeksobligationer gav et lidt større afkast på 7,7 %.

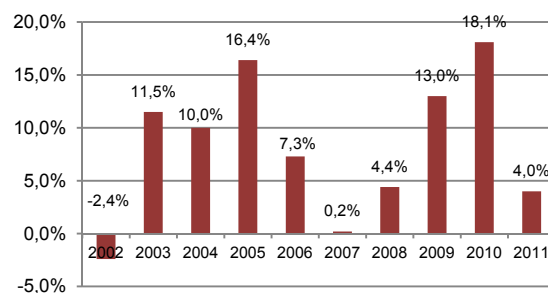
Virksomhedsobligationer med høj kreditværdighed gav et afkast på 2,7 %, mens virksomhedsobligationer med lav kreditværdighed gav et afkast på 2,5 %. Statsobligationer i Emerging Markets gav et beskedent afkast på 0,1 %.

De unoterede aktiver gav et samlet afkast på 5,2 %. Her var det især et afkast på ejendomme på 9,9 % og et afkast på 8,1 % i infrastrukturinvesteringer, som trak op. Unoterede aktier gav et afkast på 3,8 %.

Industriens Pensions investeringsstrategi har over de seneste ti år givet et gennemsnitligt afkast efter afdækning af de fremtidige pensionsforpligtelser på 8,1 % før pensionsafkastskat og 6,9 % efter pensionsafkastskat.

Sammenlignet med andre danske livs- og pensionsforsikringssselskaber har Industriens Pensions afkast over en årrække været blandt de højeste.

Tabel 7 Afkast i de seneste 10 år



Anm.: Officielle afkastnøgletal (N1)



Blandt Europas bedste pensionsselskaber

Industriens Pension blev i 2011 fremhævet som Europas bedste pensionsselskab til at investere i aktiver, der ikke er børsnoterede. Det skete på de europæiske pensionsselskabers årlige investeringskonference, som afholdes af Investment & Pension Europe.

De seneste fem år har unoterede aktier givet Industriens Pension et samlet afkast på 43,7 % efter omkostninger. Var pengene i stedet investeret i en global portefølje af børsnoterede aktier, ville afkastet have været på minus 11,2 % I 2009 og 2010 blev Industriens Pension kåret til Europas bedste arbejdsmarkedspensionsselskab.