

Henstilling om porteføljeinformation

28.11.2018

Resume

Hermed fremsendes henstilling om offentliggørelse af porteføljeinformation. Henstillingen skal efterleves fra 1. januar 2019.

Forsikring & Pension
Philip Heymans Allé 1
2900 Hellerup
Tlf.: 41 91 91 91
Fax: 41 91 91 92
fp@forsikringogpension.dk
www.forsikringogpension.dk

1. Formål

Formålet med henstillingen er at sikre, at kunder og andre interessenter har informationer om, hvilke aktivtyper pensionsopsparingen er investeret i, og at informationerne er sammenlignelige på tværs af selskaber og produkter.

Kasper Andersen
Chefkonsulent
Dir. 41 91 91 46
kan@forsikringogpension.dk

2. Datoer for efterlevelse af henstillingen

Selskaberne skal efterleve henstillingen fra 1. januar 2019. Det vil sige, at strategiske fordelinger som udgangspunkt skal vises fra 1. januar 2019. Faktiske fordelinger pr. 31. december 2018 skal vises senest fra den 1. februar 2019. Selskaberne kan dog vente med at vise den strategiske allokering til senest 1. april 2019, hvis selskabet vurderer, at informationerne – sammenholdt med informationerne om faktisk allokering pr. 31. december 2018 – risikerer at kunne medføre markedspåvirkning. Selskaberne kan i særlige tilfælde udskyde offentliggørelse yderligere, hvis selskabet vurderer, at selv forsinket offentliggørelse i den konkrete situation vil kunne medføre markedspåvirkning.

Sagsnr. GES-2017-00173
DokID 372430

3. Omfattede produkter

Produkttyper

Selskaberne skal offentliggøre porteføljeinformation for:

- Alle markedsrenteprodukter, hvor det er selskabet, der sammensætter aktivfordelingen på vegne af kunden.
- Alle gennemsnitsrenteprodukter.

Derudover skal investeringer i børsnoterede aktier opgøres på selskabsniveau (se pkt. 4).

Brancheorganisation
for forsikringselskaber
og pensionskasser

Markedsrenteprodukter, der er omfattet, er fx:

- Livscyklusprodukter dvs. produkter, hvor aktivfordelingen er tilpasset det antal år, der er, til kunden går på pension
- Risikoprofilprodukter dvs. produkter, hvor kunden har mulighed for at vælge risikoniveau, og hvor selskabet tilpasser aktivfordelingen til det risikoniveau, kunden vælger
- Markedsrenteprodukter uden tilpasning til kundens forhold, hvor selskabet fastlægger aktivfordelingen
- Øvrige markedsrenteprodukter, hvor selskabet træffer beslutning om aktivernes fordeling

Alene rene unitlink-produkter, hvor kunden faktisk vælger de aktiver, opsparingen skal placeres i, er undtaget fra henstillingen.

4. Indholdet i porteføljeinformationerne

Porteføljeinformationer for markedsrenteprodukter og gennemsnitsrenteprodukter

Porteføljeinformationerne skal vise investeringsaktivernes procentvise fordeling på de aktivklasser, som fremgår af de fælles forudsætninger for afkast mv., som udsendes til brug for udarbejdelse af pensionsprognoser.

Der skal vises to investeringsfordelinger:

- Den af bestyrelsen vedtagne strategiske investeringsfordeling
- Den faktiske investeringsfordeling (eksklusive gearing)

Begge fordelinger skal summe til 100 pct.

Risikoprofilprodukter

For produkter, hvor kunden kan vælge mellem forskellige risikoprofiler, skal der vises porteføljeinformationer for hver profil.

Livscyklusprodukter

For livscyklusprodukter skal der vises porteføljeinformation for en person med hhv.

- 30 år til pensionering,
- 15 år til pensionering,
- 5 og til pensionering og
- 5 år efter pensionering

Der skal benyttes den basis, som selskabet faktisk benytter ved fastlæggelse af risikonedtrapningen i livscyklusproduktet. Hvis selskabet benytter folkepensionsalderen (den gældende eller forventede folkepensionsalder for forskellige år-gange) som basis, skal denne også benyttes som basis for porteføljeinformationerne. Hvis selskabet benytter fx den aftalte pensionsalder eller kundens alder ved tilrettelæggelse af risikonedtrapningen, skal denne benyttes som basis for porteføljeinformationerne.

Gennemsnitsrenteprodukter

For gennemsnitsrenteprodukter skal der vises porteføljeinformationer for hver rentegruppe.

Forsikring & Pension

Sagsnr. GES-2017-00173

DokID 372430

Investeringer i børsnoterede aktier

Der skal endvidere på selskabsniveau (dvs. for selskabet som helhed) vises direkte investeringer i børsnoterede aktier (enkeltpapirer).

For hver investering skal der angives aktiens navn og investeret beløb (kr.).

Kapitalforeninger skal gennemlyses.

5. Indplacering af investeringer i aktivklasser

Aktiverne skal indplaceres i aktivklasserne ud fra de samme principper, som gælder ved udarbejdelse pensionsprognoser, jf. Forsikring & Pensions henstilling om pensionsprognoser. Dog skal eventuel gearing ikke indregnes i fordelingerne.

Hvis selskabet indregner udbetaling af særlige bonushensættelser i de pensionsprognoser, som gives til kunderne, skal særlige bonushensættelser indgå i porteføljeinformationerne. Det samme gælder, hvis pensionskasser indregner udbetaling af egenkapital i prognoserne. De særlige bonushensættelser/egenkapitalen skal i givet fald indplaceres i de aktivklasser, som afspejler risikoen bedst muligt. Er der tale om markedsrenteprodukter, skal indplaceringen af de særlige bonushensættelser/egenkapitalen være den samme, som er anvendt til risikomærkning af produktet, jf. Forsikring & Pensions henstilling om risikomærkning af markedsrenteprodukter.

6. Opdatering og opgørelsesfrekvens

Strategiske allokeringer skal som udgangspunkt vises fra den 1. januar. Selskaberne kan dog vente med at vise den strategiske allokering til senest 1. april, hvis selskabet vurderer, at informationerne – sammenholdt med informationerne om faktisk allokering pr. 31. december – risikerer at kunne medføre markedspåvirkning. Selskaberne kan i særlige tilfælde udskyde offentliggørelse yderligere, hvis selskabet vurderer, at selv forsinket offentliggørelse i den konkrete situation vil kunne medføre markedspåvirkning.

Faktiske allokeringer pr. 31. december skal vises senest fra 1. februar.

7. Form og præsentation

Det enkelte pensionselskab skal vise porteføljeinformation på sin hjemmeside (åbne del).

Minimumskravene til teknisk løsning er, at brugere skal kunne vælge, hvilket produkt, vedkommende ønsker at få vist porteføljeinformation for. Endvidere skal brugere kunne vælge at få vist porteføljeinformation for følgende afhængig af produkttype:

- For markedsrenteprodukter: Risikoprofil (hvis der er tale om et produkt med flere risikoprofiler) og antal år til pensionering (hvis der er tale om et livscyklusprodukt).
- For gennemsnitsrenteprodukter: Rentegrupper.

Forsikring & Pension

Sagsnr. GES-2017-00173

DokID 372430

Informationerne kan vises på hjemmesiden som pdf, i en interaktiv applikation eller på anden vis.