

Folkebørsen – handelsplads for 2,7 mio. danskere

Den 3. januar 2005 åbner Folkebørsen™ – en ny handelsplads på internettet for hovedparten af den danske befolkning.

Alle, der har penge i deres Særlige Pensionsopsparing (SP) – i alt 3,3 mio. personer – får frihed til at flytte dem.

Og de fleste – de 2,7 mio. der har en konto på over 5.000 kr. – får mulighed for selv at investere dem via internetportalen, Folkebørsen. På Folkebørsen, hvor SP-opsparingen hedder ATP Ratepension, kan man vælge mellem en række fonde og få adgang til individuelle kon-

tooplysninger, fondsinformation, støtteværktøjer, information om investering og meget mere. De mange fonde på Folkebørsen giver et utal af valgmuligheder, og for at skabe overskuelighed og gennemsigtighed – uanset viden om investeringsforhold – har ATP udviklet en række støtteværktøjer.

Til alle investeringer er der knyttet en risiko, som typisk står i forhold til afkastet. Når man går ind på Folkebørs-portalen, får man tre valgmuligheder: atpValg, medValg og selvValg. Om man skal vælge den ene, den anden eller den tredje

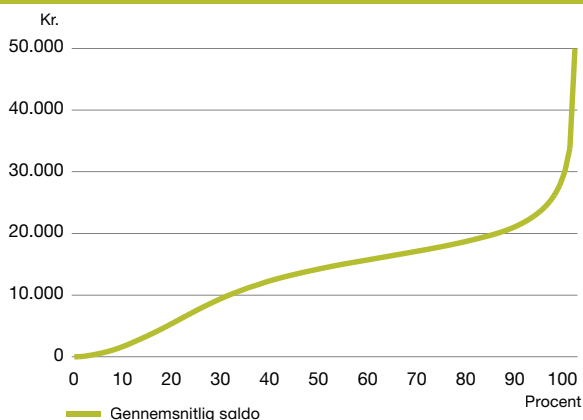
mulighed afhænger af, hvor stor indflydelse man selv vil have på, hvordan ens penge bliver investeret og hvilken risiko, man vil løbe.

Alle er i udgangspunktet placeret i atpValg. Her bliver man, hvis ikke man foretager sig noget. I atpValg foretager ATP fordelingen i ATP's fonde – ATP Invest lav risiko, ATP Invest mellem risiko og ATP Invest høj risiko. Fordelingen mellem de tre fonde, som den enkeltes opsparing placeres i, afhænger af alderen: Pengene investeres ud fra princippet om, at yngre kan tåle den største risiko, mens behovet for sikker og stabil forrentning stiger, jo tættere man kommer på pensionsalderen, hvorfor det er et attraktivt tilbud til dem, der ikke vil vælge selv.

Ønsker man at bestemme over, hvordan pengene skal placeres, skal man ikke vælge atpValg, men derimod medValg eller selvValg.

I medValg bliver man guidet til at bruge en række analyseredskaber, der hjælper en til at få den investeringsammen-

Indestående i SP fordelt på konti



Figuren viser, hvordan den samlede SP-opsparing på ca. 43 mia. kr. er fordelt på kontohavere. Man kan se, at 70 pct. af de 3,3 mio. kontohavere har 10.000 kr. eller mere at investere for på den nye Folkebørs. Og 15 pct. – svarende til godt en halv million mennesker – har 20.000 kr. eller derover på kontoen.

► sætning, man ønsker. Ved at svare på en række spørgsmål – fx om hvor risikovillig man er – får man et forslag fra ATP til fordeling mellem hovedgrupper af fonde – fx 20 pct. danske obligationer, 50 pct. danske aktier og 30 pct. udenlandske obligationer. På baggrund af de informationer bliver det lettere selv at investere og handle – og man handler selv: Man fordeler simpelthen andele af sin opsparing i de fonde, man har valgt.

Alternativet til atpValg og det guidede medValg er selvValg.

Her står man helt på egne ben. Man kan vælge mellem alle de fonde, der er på Folkebørsen – det være sig danske og udenlandske aktiefonde, obligationsfonde, specialfonde og balancerede fonde. Fondene kan oplistes, som man ønsker: Alfabetisk, efter afkast, efter risiko eller andet. Uddybende forklaringer om de enkelte fonde ligger få klik væk.

To nye forbrugeroplysninger

Der er to markante forbrugernyheder på Folkebørsen: Den ene er den såkaldte pensionskurve og den anden er atpRating™.

Pensionskurven™ er et redskab, der løbende hjælper den enkelte kontohaver til at vurdere egen aktuelle risiko i forhold til ATP's fastlagte profil i atpValg.

Udgangspunktet er ATP's investeringsstrategi: Jo yngre, desto mere aggressive investeringer, og modsat, jo ældre, desto større forsigtighed. Den enkelte kan, via besvarelse af nogle få spørgsmål, få skabt sin personlige pensionskurve – altså en angivelse af, hvor aggressiv eller forsigtig man, i forhold til sine ønsker, bør være i sine investeringer her og nu. Med pensionskurven i hånden kan man hele tiden bevare overblikket over, om ens investeringer svarer til den ønskede profil.

I modsætning til pensionskurven – der forholder sig til individuelle forhold hos de enkelte kunder – så drejer den anden forbrugernyhed, atpRating, sig ikke om kunderne, men derimod om fondene.

atpRating er en nyskabt måling, der i første omgang rater de fonde, der deltagere på Folkebørsen – og senere på året bliver udbredt til resten af det danske fondsmarked: Enhver dansk inve-



Med atpRating™ er der for første gang skabt et redskab til at sammenligne omkostninger i investeringsforeninger.

steringsforening vil i løbet af 2005 blive rated og kan – på Folkebørsens hjemmeside – sammenlignes med andre.

Investeringsforeninger bliver tildelt én til fem kongekroner. Kongekronerne er udtryk for, hvor dyre foreninger er i omkostninger – jo flere kroner, desto billigere er foreningen. Med atpRating er der for første gang skabt et redskab til at sammenligne omkostninger i investeringsforeninger – tidligere har det været for kompliceret for langt de fleste, fordi omkostningerne er sammensat af en række delelementer.

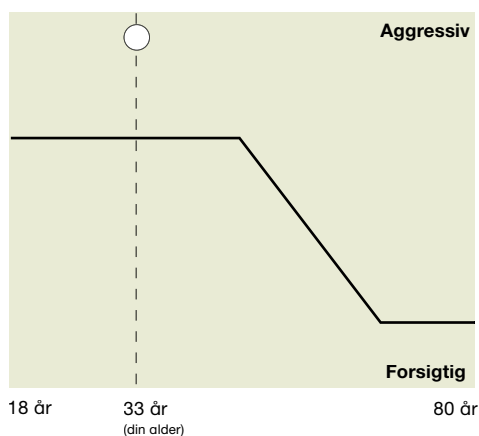
Mere frihed

Et spørgsmål, der naturligt rejser sig, er, »hvor mange vil benytte Folkebørsen?« Det spørgsmål er der ikke nogen, der kan give et endeligt svar på: »Succeskriteriet er, at flest muligt er klar over, at de har valgmuligheden. Det har desuden været afgørende for os dels at sikre attraktive vilkår for dem, der ikke ønsker at vælge, dels at etablere valgfrihed på en måde, som er billig og til at forstå også for folk, der ikke ellers beskæftiger sig ►

Forudsætninger for at komme i gang

Man skal leve op til fire forudsætninger for at kunne investere på Folkebørsen. Man skal nemlig (1) være over 18 år, (2) have en SP-konto på over 5.000 kr., (3) kunne logge sig på – enten via Digital Signatur eller via sit bankID, og (4) være tilmeldt e-Boks, for det er i e-Boksen, at man vil få kvitteringer på, at man har handlet.

Personlig pensionskurve: eksempel medValg



○ Din konto (aktuel risikoprofil)

I medValg får man tegnet en personlig pensionskurve på baggrund af svarene på en række spørgsmål om, hvornår man forventer at gå på pension, hvilken risiko man vil løbe mv. Kurven hjælper én med at holde øje med, om man løber en større risiko med sin investering, end man reelt selv ønsker. I eksemplet her ligger kontohaverens portefølje over kurven. Det gør det relevant at overveje en ændring af porteføljens sammensætning, så den svarer til den risiko, kontohaveren egentligt ønsker at løbe.

Prisliste for ATP Ratepension fra 1. januar 2005		
	Procentsats	Kroner
Årligt		
Grundgebyr for kontohavere under 65 år		
atpValg, medValg og selvValg	0,1 pct.	Dog maksimalt 10,00 kr.
Kontohavere flyttet til andre pensionsinstitutter		10,00 kr.
Kvartalsvis		
Administrationsgebyr		
atpValg	0,04375 pct.	Dog maksimalt 8,75 kr.
medValg og selvValg	0,08750 pct.	Dog maksimalt 17,50 kr.
Pr. handel		
Kurtagesats*	0,15 pct.	
Kurstillæg		0,00 kr.
Kursfradrag		0,00 kr.
Minimumskurtage		0,00 kr.
Omlægningsgebyr		0,00 kr.
Pr. transaktion		
Fuldmagt		
Gebyr for valg ved fuldmagt		0,00 kr.
Flytning		
Flyttegebyr ved flytning fra ATP til et andet pensionsinstitut		200,00 kr.
Overførselsgebyr		0,00 kr.
Modtagelsesgebyr ved flytning tilbage til ATP fra andet pensionsinstitut		0,00 kr.
Gebyr for udveksling af informationer		0,00 kr.
Investeringskatalog		
Gebyr for ekstra fremsendelse		0,00 kr.

* Der betales ikke kurtage i atpValg. Dog betales kurtage af handler ved skift til og fra med- eller selvValg og ved flytning til eller fra et andet pensionsinstitut.

med investering,« siger vicedirektør Keld Nicolaisen, ATP.

Erhvervs- og økonomiminister Bendt Bendtsen, der den 6. januar foretager den officielle åbning af Folkebørsen, vil heller ikke byde på et succeskriterium for, hvor mange der bør benytte den nye valgfrihed:

»Jeg glæder mig over, at vi ved årsskiftet med Folkebørsen tager et kvantespring for danskernes frihed til selv at vælge pension. Valgmuligheden er vigtig. Og så glæder jeg mig samtidig over, at vi med Folkebørsen har skabt helt nye værktøjer, der gør det lettere at være forbruger i et marked, som hidtil har været alt for svært at gennemskue.«

Unit link-ordning med prisloft

Til forskel fra andre investeringsforeninger er der loft over de omkostninger, den enkelte skal betale. Den maksimale omkostning for kunder i atpValg vil for 2005 være 45 kr., mens den for kunder i medValg og selvValg vil være 80 kr. Det gør Folkebørsen til en overordentlig billig unit link-ordning.

Sammenlign de tre måder at handle

Kort	Du lader fortsat ATP investere din ATP Ratepension.	Du bestemmer selv, hvordan du vil investere din ATP Ratepension og vælger samtidig at bruge Folkebørsens analyseredskaber.	Du bestemmer selv, hvordan du vil investere din ATP Ratepension.
Sådan virker det	ATP investerer din ATP Ratepension for dig. Investeringerne bliver med faste intervaller tilpasset i forhold til din alder. På Folkebørsen kan du løbende følge med i, hvordan ATP investerer for dig.	Du svarer på pensionsspørgsmålene. ATP analyserer sig frem til en personlig pensionsprofil og investeringsstrategi for dig. ATP foreslår en fordeling af hovedgrupper af fonde. Du vælger selv, hvilke fonde du vil investere i. Du gennemfører selv dine handler på Folkebørsen.	Du sammensætter selv dine investeringer på Folkebørsen og gennemfører selv dine handler. I udvælgelsen af fonde kan du bruge Folkebørsens analyseredskaber.
Valgmuligheder - antal fonde du kan vælge imellem	Ingen. Du handler ikke selv. ATP vælger fonde for dig.	Du får en fordeling af fonde, der passer til din pensionsprofil og investeringsstrategi. Der vil være et stort antal fonde at vælge imellem.	Du kan vælge imellem alle fonde på Folkebørsen.
Hvilke typer fonde kan jeg vælge?	Din pension er placeret i de tre fonde: ATP Invest basis lav, ATP Invest basis mellem og ATP Invest basis høj. Fondene er sammensat af både aktier og obligationer.	Fonde i hovedgrupperne: Danske aktier, globale aktier, regionale aktier, korte obligationer, lange obligationer og globale obligationer.	Alle fonde som er tilmeldt Folkebørsen.
Fordele	Lave omkostninger og sikkerhed for, at dine penge bliver forvaltet med ekspertise. Samtidig sørger ATP for at vedligeholde dine investeringer og tilpasser løbende din investeringsrisiko til din alder.	Du kan selv vælge dine investeringer. MedValg betyder også, at du har valgt at lave din personlige pensionsprofil. På baggrund af profilen får du en fordeling af fonde, som passer til din investeringsstrategi.	Du bestemmer selv, hvordan du vil investere din ATP Ratepension. Hvis du er dygtig/heldig, kan du få et større afkast, fordi du kan løbe en større risiko.
Ulemper	Du kan ikke selv bestemme, hvor og hvordan dine penge investeres.	Du skal selv vedligeholde dine investeringer, så de hele tiden passer til din pensionsprofil og investeringsstrategi.	Du er på egen hånd og kan miste en stor del af din ATP Ratepension. Samtidig risikerer du, at dine handelsomkostninger stiger.
Behov for investeringsviden	Intet.	Du behøver ikke vide særligt meget om, hvordan investeringsmarkedet fungerer, men du skal løbende holde øje med dine investeringer.	Du skal vide meget om, hvordan investeringsmarkedet fungerer og løbende holde øje med dine investeringer. Du skal samtidig kunne vælge imellem mange forskellige danske og udenlandske fonde.
Behov for engagement	Intet.	Du skal med jævne mellemrum holde øje med markedet, dine investeringer og din ATP Ratepension.	Du skal hele tiden holde øje med markedet, dine investeringer og din ATP Ratepension.
Risiko	ATP fastsætter en risiko på baggrund af din alder. Du kan selv følge med i din aktuelle risiko på Folkebørsen.	På kort sigt løber du den risiko, der svarer til din personlige pensionsprofil og investeringsstrategi. På langt sigt kan du løbe en stor risiko, hvis du ikke justerer dine investeringer.	Du vælger selv, hvor stor en risiko du vil løbe. Din risiko afhænger af dine investeringer, og om du løbende holder øje med dem.
Hvilken handelsmåde passer mig?	Du kan være nybegynder eller dygtig til at investere. Du ønsker ikke at bruge tid på at pleje din investering.	Du ved noget om investeringer og er parat til at følge med på investeringsmarkedet. Du tager ansvar for forvaltningen af din ATP Ratepension. Du skal minimum have 5.000 kr. på din investeringskonto.	Du mener, at du er bedre til at få penge til at vokse end ATP. Du tager ansvar for forvaltningen af din ATP Ratepension. Du skal minimum have 5.000 kr. på din investeringskonto.