

Årlig omkostning 2021 – Nordnet Bank versus PFA Pension

Så fik vi endeligt samlet alle trådene for 2021 og tjekket de årlige omkostninger på pensionerne.

Det er reale data og de afspejler faktiske forhold på pensionsdepoter i PFA og egne pensionsdepoter i Nordnet bank.

De 2 pensionsopsparinger har forskellig eksponering, så sammenligning skal ske med dette for øje.

Nordnet Bank er hovedsagligt direkte investeringer i aktier i Europa og USA.

PFA er for 2021 "PFA indeks Asien ex Japan" og til sammenligning er vist 2019 med "PFA indeks USA". Især "PFA indeks Asien ex Japan" er m \ddot{o} g dyr. Havde faktisk fået opfattelsen af, at det kostede 0,5-0,6%, men det er så absolut ikke tilfældet. Der skal som altid betales både administrationsomkostninger og på toppen tillæg for porteføljeomkostningerne, kaldt "indirekte omkostninger".

For de "indirekte omkostninger skal der ses lidt dybere i PFA's omkostningsoversigt, som standard vises kun administrationsomkostninger, og som det fremgår, så er det under halvdelen af de samlede omkostninger vi kunder har i PFA og totalen er faktisk skræmmende høj.

Opdeling af omkostninger

Årets omkostninger kan opdeles i 1) transaktions omkostninger og 2) indirekte omkostninger i Nordnet Bank regi, og for PFA er det 1) administrations omkostninger og 2) indirekte omkostninger. For Nordnet bank er de indirekte omkostninger inkl. indirekte omkostninger på ETF'ere i depoterne.

Akkumuleret pr. pensions type i henholdsvis Nordnet Bank og PFA, ser tallene sådan ud for 2021.

Nordnet Bank	Transaktions	Indirekte	Totalt
Omkostninger 2021	Omkostninger	Omkostninger	Pr. type
Kapital pension	0,024%	0,011%	0,035%
Rate pension privat	0,051%	0,005%	0,055%
Rate pension arbejdsgiver	0,010%	0,021%	0,031%
Aldersopsparing	0,098%	0,258%	0,356%
Totalt gennemsnit:	0,030%	0,017%	0,047%
PFA Pension	Administrations	Indirekte	Totalt
Omkostninger 2019-2021	Omkostninger	Omkostninger	Pr. type
2021: PFA indeks Asien ex Japan	1,11%	1,71%	2,82%
2020: Skift fra USA -> Asien ex Japan	0,72%	1,37%	2,09%
2019: PFA indeks USA	0,40%	0,23%	0,63%

Som det ses, så har vi **beskedne 0,047%** i samlede omkostninger i Nordnet Bank for 2021, hvoraf køb/salg andrager 2/3 af de samlede omkostninger. Dvs. uden køb/salg, så ville vi være under 0,02%.

Og modsat gør sig gældende for PFA Pension, her har vi en omkostningsprocent på knap 3% eller **60x højere omkostning for 2021 hos PFA Pension**. Selv for 2019 for USA indeks, er PFA faktor 10 dyrere.

En del af forklaringen her, er at PFA i 2021 er i indeks Asien ex Japan og det er et mere eksotisk marked og skal være dyrere at være eksponeret i. En tilsvarende Vanguard ETF har en årlig kost på 0,65-0,74%. F.eks. har ETF for Kina eller Indien et årlig kost på 0,65%. Det er over 2% billigere end PFA indeks tilbud på samme eksponering. Det er et problem. Over 10 år er det over 20% dyrere i PFA regi.

Derfor, er det muligt, så følg nedenstående plan for lavere årlige omkostninger.

Reduktion af de årlige omkostninger?

Der er et par måder til at få banket sine omkostninger på pensionsopsparingen i bund.

- 1) Undgå investeringsforeninger
- 2) Undgå pensionsdepot i banker, hvor banken administrerer dine investeringer
- 3) Undgå pensionskasser (PFA, Danica etc)
- 4) Flyt/opret pensionsdepot i Nordnet bank (eller Saxo bank)
- 5) Invester direkte i aktier i Nordnet Bank (ikke via investeringsforeninger)
- 6) Invester i billige ETF'ere (Kun ETF'ere med basis i passive indeks investeringer)

Er det svært?

Alting er uoverskueligt til at begynde med, men som oftest, så bliver det overraskende let efter lidt tilløb.

Start med lille depot og lær derfra og når du er klar, så flyt så meget som muligt over på de billige depoter og øg din samlet pensionsopsparing med 20%, når du går på pension om 20 år. Der er store beløb at spare og det er lavt hængende frugter for os alle.

Og hvad skal jeg undgå?

Glem alt om hurtige gevinster, eksotiske markeder. Undgå illikvide små aktier, undgå bitcoin, undgå guld, undgå råvarespekulation. Køb aktier i gode sunde selskaber, Equinor, Danske Bank, Microsoft, Siemens, vælg fra de store indeks i f.eks. Tyskland, USA og Danmark, vælg de største selskaber der har vist succes.

OG spred dine investeringer geografisk; USA, Europa og lidt i Asien/globalt.

Men er du doven, positivt ment, så kan du nøjes med nogle få ETF'ere fra Vanguard, Xtrackers og iShares og vægt din spredning med 40% i USA, 40% i Europa og 20% i Asien/emerging markets. Og som altid, pas på hvilken ETF du vælger, der er skrammel derude, men vores erfaring siger, at bl.a. Vanguard, Xtrackers og iShares er bl.a. på vores positivliste.

Oversigt over ETF'ere vi har i depoter kan findes under Jans-Pension.dk.