

Fordele ved pensionskasser?

Nu har jeg kritisk omtalt pensionskassernes høje omkostninger, som er alt for høje.

Men er der også fordele ved pensionskasser?

Fordele:

- Pensionskasserne har mulighed for større spredning i investeringerne, da pensionskasserne kan investere direkte i ejendomme og unoterede selskaber.
- Rådgivning og all inclusive produkt.
Som pensionskunde, skal du kun tænke begrænset og har du husket at ændre dine præferencer til 100% aktier og maksimal risiko, så behøver du ikke gøre mere.

Og bliver du i tvivl senere, så står der en service organisation klar til at holde møder eller afklare din tvivl over telefonen, om end det typisk koster et gebyr.

- Der kan tilvælges forsikringsprodukter, f.eks. kollektive uarbejdsdygtighedsforsikringer og det er en fordel, ift. tilsvarende forsikringer udenfor pensionsregi.
- Vi bliver alle gamle på et tidspunkt, hovedet fungerer måske ikke helt så friskt som tidligere eller ting begynder at blive lidt uoverskuelige og her er en all inclusive service organisation da en god løsning.

Men alternativet er aftaler med din investeringsbank og så kan tilsvarende opnås til en yderst konkurrencedygtig pris, hvis du planlægger det i god tid.

Ulemper:

- Du betaler for service og investor organisationen i pensionskasserne og deres aflønning er +30% ift. sammenlignelige jobs, så du betaler en høj pris for ydelsen du får.

Den årlige kost jeg betaler hos PFA er 1,48% for 2022 og samme eksponering kan jeg få til 0,1% igennem en tilsvarende passive index ETF for Europa.

- Du kan ikke frit flytte din opsparing. Der er begrænsninger i hvornår eller om du kan flytte din opsparing. Og det giver i sagens natur mindre konkurrence, når kunden ikke blot kan flytte til en anden bedre eller billigere løsning.
- Det er uigennemskueligt for mange, hvad der sker i pensionskasserne og hvad man som kunde kan gøre selv eller ikke gøre. Og det gør, at mange ikke gør det nødvendige for bedste afkast på deres opsparing.
- Pensionskasserne har en tendens til at gemme de faktiske omkostninger og kun vise direkte omkostninger og man skal lede efter de indirekte omkostninger. Lidt som investeringsforeningerne, der sjældent reklamerer med deres 1-2% i årlige omkostninger på din opsparing.

Ønske scenarie for pensionskasserne:

Tænk hvis kundejede pensionskasser, som PFA, tilbød konkurrencedygtige løsninger, herunder ETF'ere til 0,1% årligt og skar ind til benet?

Det kunne nemt spare kunderne 1% årligt og give 20-30% højere pensioner.

Men det ville også kræve en slankekur i pensionskasserne og det kræver færre kollegaer, lavere gager, billigere domiciler og kundedemokratiet er en svær størrelse og fungere reelt ikke. Så derfor er det dyrt at drive pensionskasserne.