



16. januar 2023

## Orientering om CS Pensionsfonds resultat 2023

CS Pensionsfond har afsluttet beregningen af resultaterne for 2023. Medlemmerne vil få tilskrevet følgende afkast på deres konti:

### CS Pensionsfond

2023	Risikoafdelingen		Obligationsafdelingen		Kontantafdelingen	
	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.
Rente og udbytte	34.296	0,97	61.067	2,10	1.391	1,67
kursresultat	625.872	17,62	122.526	4,22	0	0,00
<b>Resultat før omkostninger *)</b>	<b>660.167</b>	<b>18,59</b>	<b>183.593</b>	<b>6,32</b>	<b>1.391</b>	<b>1,67</b>
Administrationsudgifter **)	-9.094	-0,26	-5.230	-0,18	-162	-0,18
<b>Resultat</b>	<b>651.074</b>	<b>18,33</b>	<b>178.363</b>	<b>6,14</b>	<b>1.230</b>	<b>1,49</b>
PAL skat ***)	-99.630	-2,80	-27.303	-0,94	-189	-0,23
<b>Resultat efter PAL Skat</b>	<b>551.444</b>	<b>15,53</b>	<b>151.060</b>	<b>5,20</b>	<b>1.040</b>	<b>1,26</b>

	Før omk.	Eft. Omk.	Eft. Pal SKAT
<b>Høj Risiko</b>	<b>15,52</b>	<b>15,28</b>	<b>12,95</b>
<b>Mellem Risiko</b>	<b>12,46</b>	<b>12,24</b>	<b>10,37</b>
<b>Lav Risiko</b>	<b>9,39</b>	<b>9,19</b>	<b>7,78</b>
<b>Kontantafdelingen</b>	<b>1,67</b>	<b>1,49</b>	<b>1,26</b>

\*) Den anførte pensionsafkastprocent er gennemsnit for pågældende afdeling. De enkelte medlemmer har deres egen saldo og indbetalinger samt risikoprofil valg. Afkastet er derfor beregnet på kontoudtoget specifikt for den enkelte konto.

\*\*) Udover procentsatsen i administrationsomkostninger er der opkrævet et kontogebyr på 136,00 kr. CS Pensionsfonds samlede ÅOP var i 2023 på 0,27 %. Hertil kommer opbygning af det af Finanstilsynet påkrævede basiskapital. I 2023 er der tilført 1.070.000 kr., så den opbyggede basiskapital udgør 3.590.000 kr. pr. 31.12.2023.

\*\*\*) Af resultatet beregnes og betales med udgangspunkt i en brutto PAL skattesats på 15,3 % De enkelte medlemmer kan have deres egen friholdelsesbrøk (1982 saldo), og PAL beregningen sker for hvert enkelt medlem, hvorved det sikres, at afgiftsreduktionen kommer netop de berettigede medlemmer til gode.

## Resultater for perioden 2019-2023 (efter omkostninger)

År	Risikoafdeling (A)		Obligationsafdeling (B)		Høj Risiko (75% A og 25% B)		Mellem Risiko (50% A og 50% B)		Lav Risiko (25% A og 75% B)		Kontantafdeling	
	Netto	PAL	Netto	PAL	Netto	PAL	Netto	PAL	Netto	PAL	Netto	PAL
2019	26,30%	4,00%	0,75%	0,12%	19,91%	3,05%	13,53%	2,07%	7,14%	1,09%	-0,18%	-0,02%
2020	10,70%	1,65%	3,78%	0,58%	8,97%	1,37%	7,24%	1,11%	5,51%	0,84%	-0,69%	-0,10%
2021	25,97%	3,98%	-3,89%	-0,60%	18,51%	2,83%	11,04%	1,69%	3,58%	0,55%	-0,63%	-0,10%
2022	-12,73%	-1,95%	-20,24%	-3,10%	-14,61%	-2,23%	-16,49%	-2,52%	-18,36%	-2,81%	-0,54%	-0,08%
2023	18,33%	2,80%	6,14%	0,94%	15,28%	2,34%	12,24%	1,87%	9,19%	1,41%	1,49%	0,23%

## Det gennemsnitlige afkast for 5-års perioden 2019-2023 henholdsvis før PAL-skat og efter PAL-skat

	Risikoafdeling (A)	Obligationsafdeling (B)	Høj Risiko (75% A og 25% B)	Mellem Risiko (50% A og 50% B)	Lav Risiko (25% A og 75% B)	Kontantafdeling
5 års afkast før PAL-skat	12,71%	-3,18%	8,80%	4,85%	0,86%	-0,11%
5 års afkast efter PAL-skat	10,89%	-2,62%	7,56%	4,20%	0,80%	-0,10%

CS Pensionsfond udsender kontoudskrifter samt afkastspecifikation til medlemmernes e-Boks i uge 4 i 2024.

Pensionsfondens medlemmer vil tillige i uge 5 modtage fondens "Information om din pension" i e-Boks.

"Information om din pension" indeholder:

- Fondens 2023 resultat og formuesammensætning.
- Information om omkostninger og beregning/betaling i CS Pensionsfond.
- Orientering om seniormøder i 2024.
- Information om pensionsafkastbeskatning (PAL).
- Grænser for pensionsindbetalinger i 2024.
- Overløbsordning (livrenteordning) for indskud på Arbejdsmarkeds-/tillægspension der overstiger den skattemæssige fradragsret herpå.
- Oplysninger om dækninger og andre forhold angående pensionsforsikring, som alle med pligtige indbetalinger til Pensionsfonden er omfattet af.
- Artikler:
  - "Udviklingen på de finansielle markeder i 2023".
  - "CS Pensionsfond under tilsyn af Finanstilsynet – skal vi juble eller græde? af professor Ken L. Bechmann.

Med venlig hilsen

Rune Kjølby Larsen

Direktør