



Alle medlemmer af CS Pensionsfond ønskes et rigtig godt nytår!

Der er – man fristes til at sige som vanligt – mange ubekendte for de finansielle markeder, når vi skuer ind i 2024. Selvom markederne har stabiliseret sig sidst på året lurer usikkerheden stadig under overfladen. De fleste lande vil langt ind i det nye år fortsat være påvirket af de markante stramninger af pengepolitikken, og i hvor høj grad bliver vi noget kloge på de næste par måneder. Dog er der på markederne en konsensus om, at hverken USA eller Europa havner i en hård recession.

Storpolitisk kan 2024 også blive et skelsættende år, da der bl.a. er præsidentvalg i USA og valg til Europa-Parlamentet. Hvem ved, hvordan den europæiske holdning til store emner som Ukraine, Gaza, grøn omstilling og EU's budget vil se ud, når parlamentets sammensætning kendes, og et nyt lederskab er på plads? Klimaet er også under (alt for) hastig forandring. 2023 blev det varmeste år, som der nogensinde er målt på kloden, og mon ikke, der er nye rekorder på vej i 2024.

Fondens resultat i 2023 har der på danske aktier været et afkast på ca. 12,6 pct. Fondens resultat, opgjort i danske kroner, har på udenlandske aktier været et afkast på ca. 20,4 pct. Afkastet i fondens Obligationsafdeling har været på ca. 6,3 pct. for danske obligationer. Afkastet for den enkelte afhænger af de enkelte medlemmers valg af risikoprofil, og fremgår for lav, mellem og høj risiko inde i bladet.

Se mere om udviklingen på værdipapirmarkederne 2023 i artiklen nedenfor, hvor der gives et kort tilbageblik på året der gik.

I 2024 vil CS Pensionsfond fortsætte det forberedende arbejde med henblik på at komme under tilsyn af Finanstilsynet. Det

er forsat planen, at fonden vil overgå til det ny tilsynsregime den 1. januar 2025. Professor Ken Bechmann, der er medlem af bestyrelsen, har skrevet en artikel, som netop handler om fondens overgang til tilsyn under Finanstilsynet og hvilken betydning det får for både fonden og jer medlemmer.

Vi bringer som vanligt i årets første blad en hel del informationer om forsikringsordningen, der er tilknyttet pensionsopsparingen, information om pensionsafkastbeskatning (PAL), indbetalingsgrænser på aldersopsparing samt arbejdsmarkedspension, overløbsordning (livrenteordning) for indbetalinger, som overstiger den skattemæssige grænse for indskud på arbejdsmarkeds-/tillægspension, omkostninger. Desuden kan du se tidspunkterne for afvikling af seniormøderne i 2024.

Kontoudskrifter blev udsendt i uge 4 2024 til e-Boks, hvor bl.a. 2023 afkast, PAL skat mv. fremgår.

Du opfordres til at se på din kontoudskrift. Her kan du se, hvilken ordning kontoudtoget repræsenterer, og også hvilken risikoprofil din konto er placeret i.

Hvis du ønsker at ændre risikoprofil eller læse mere om mulighederne, kan det ske på fondens hjemmeside – under formularer og linket til formularen "Skift af risikoprofil".

Nytårshilsner

Pernille Reuter Eriksen
Formand



UDVIKLINGEN PÅ VÆRDIPAPIRMARKEDERNE 2023

Det er endnu engang blevet tid til at se på udviklingen på værdipapirmarkederne i det forgangne år; 2023.

2023 blev finansielt både spændende og dramatisk. Centralbankernes voldsomme pengepolitiske stramning, krigen i Ukraine, krigen i Israel/Gaza og den sikkerhedspolitiske situation mellem Vesten og Kina er/var de vigtigste begivenheder, men de helt store negative udsving på markederne udeblev. Det man i den sammenhæng skal erindre er, man startede året fra et lavt udgangspunkt efter det meget afkastmæssigt ringe 2022.

Det som primært har optaget investorerne i 2023 har dog uden sammenligning været inflationsudviklingen og den tilhørende pengepolitiske stramning og de mulige konsekvenser heraf.

Ved indgangen til 2023 var det forventningen, at inflationen ville falde i løbet af året efter, og det har den gjort. I efteråret 2022 toppede inflationen i Danmark og rundede 10 pct., og på samme tidspunkt i 2023 var den faldet til ca. 1 pct. Den primære årsag til det store fald i inflationen er, at energipriserne er faldet dramatisk siden sidste år. Det samme billede – om end ikke lige så markant – har man også set i resten af Europa og USA. Derfor sluttede året også med en forventning om, at man havde været vidne til den sidste rentestigning fra centralbankerne, og at man derimod kan forvente centralbankerne i både Europa og USA sænker renten i 2024.

Aktieafkastet blev nok også i 2023 bedre end de fleste havde ventet. Særligt 2023's sidste måneder har givet rigtig pæne afkast. For eksempel er det amerikanske S&P 500-indeks steget ca. 16 pct. i perioden fra slut oktober til udgangen af året. I samme periode var man også vidne til store rentefald på obligationsmarkedet, og det for fonden fine afkast.

De fine aktie- og obligationsafkast skydes primært, at markedet synes at have relativt aggressive forventninger til antallet af rentenedsættelser i USA i 2024. Pt. forventer markedet eksempelvis 5-6 rentenedsættelser i 2024. Centralbankernes seneste udmeldinger er knap så markante. Hvor mange rentenedsættelser centralbankerne i sidste ende vælger at foretage i 2024 må tiden vise, men hvis markedets forventninger viser sig at have været for aggressive (optimistiske), så kan man på ny hurtigt blive vidne til faldende aktie- og obligationskurser.

Der er også en risiko for, at stigende lønomkostninger vil have afsmittende effekt på nye stigninger i forbrugerpriserne. Det er disse såkaldte anden-runde-effekter, som er den primære årsag til, at centralbankerne endnu ikke tør sige, at der nu er fuldstændigt styr på inflationen.

Opgjort i danske kr. har det globale aktieindeks, målt ved det såkaldte MSCI-indeks, givet et afkast i 2023 på 19,8 pct. Fondens afkast på udenlandske aktier var på 20,4 pct.

Danske aktier har haft et dårligere år end de udenlandske aktier. Det bredest mulige danske aktieindeks og C-25 indekset har i året givet afkast på henholdsvis 17,2 pct. og 3,9 pct. Fondens danske aktier har i året givet et afkast på 12,6 pct. Det kan måske forbløffe, at fondens aktier ligger relativt langt under det afkast, som det bredest mulige danske indeks har præsteret. Forklaringen er nøjagtigt den samme som sidste år, nemlig at Novo vægter ganske tungt (udgør således ca. 50 pct. af markedsværdien i dette indeks) i det bredest mulige danske aktieindeks, og Novo havde – ligesom i 2022 – et fantastisk år i 2023.

Som også omtalt sidste år vil fonden ikke investere så stor en del af medlemmernes formue i ét selskab. Det ville være for risikabelt. Derfor følger fondens afkast af danske aktier ikke det danske indeks særligt tæt fra år til år. Derimod følger fondens udenlandske aktier det globale indeks relativt tæt.



FONDEN HAR LUKKET 28. OG 29. FEBRUAR 2024

Kontoret er lukket for ekspeditioner og alle henvendelser den 28. og 29. februar 2024 grundet intern flytning. Vi beholder samme adresse, men flytter fra 7. sal til 1. sal.

**PENSIONSFRONDENS RESULTAT***Regnskabsprincipper***Principperne for afdelingerne er uændrede fra tidligere år:**

1. Børsnoterede obligationer og aktier er opført til fondsbørsens kurser ultimo året.
2. Unoterede aktier er opført til skønnet handelsværdi efter indtjeningssevne, samt øvrige markedsmæssige forhold.
3. Pante- og gældsbreve er opført til skønnede handelsværdier. Skønnet foretages i samråd med bank og revisor. Udenlandske aktier er opført til skattekurser og officiel valutakurs pr. 31.12.

CS Pensionsfond 2023	Risikoafdelingen		Obligationsafdelingen		Kontantafdelingen	
	<i>i 1.000 kr.</i>	<i>Pct.</i>	<i>i 1.000 kr.</i>	<i>Pct.</i>	<i>i 1.000 kr.</i>	<i>Pct.</i>
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
Resultat før omkostninger *)	660.167	18,59	183.593	6,32	1.391	1,67
Administrationsudgifter **)	-9.094	-0,26	-5.230	-0,18	-162	-0,18
Resultat	651.074	18,33	178.363	6,14	1.230	1,49
PAL skat ***)	-99.630	-2,80	-27.303	-0,94	-189	-0,23
Resultat efter PAL Skat	551.444	15,53	151.060	5,20	1.040	1,26

Valgt Risikoprofil	Før Omkostninger	Efter Omkostninger	Efter Pal SKAT
Høj Risiko	15,52	15,28	12,95
Mellem Risiko	12,46	12,24	10,37
Lav Risiko	9,39	9,19	7,78
Kontantafdelingen	1,67	1,49	1,26

*) 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.

FORMUENS SAMMENSÆTNING:

	01-01-2023	31-12-2023	Afkast i pct.
Risikoafdelingen	pct. Fordeling	pct. Fordeling	Året til dato
Danske Aktier	23,0%	16,4%	12,6%
Udenlandske Aktier	74,2%	81,0%	20,4%
Erhvervsobligationer	1,8%	0,6%	6,9%
Bankindestående	1,0%	2,0%	1,0%
Risiko afd. Formue - før omk.	100,0%	100,0%	18,6%



	01-01-2023	31-12-2023	Afkast i pct.
Obligationsafdelingen	pct. Fordeling	pct. Fordeling	Året til dato
Stat og Realkredit obligationer	88,6%	92,8%	6,2%
udenlandske obligationer	0,0%	0,0%	0,0%
Indeksobligationer	6,2%	5,4%	0,3%
Bankindestående	5,2%	1,8%	4,4%
Obligations afd. Formue før omk.	100,0%	100,0%	6,3%
Kontantafdelingen	100,0%	100,0%	1,7%

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
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	-12,52%	-1,91%	-20,24%	-3,10%	-14,45%	-2,21%	-16,38%	-2,51%	-18,31%	-2,80%	-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 PENSIONS FOND UNDER TILSYN AF FINANSTILSYNET – SKAL VI JUBLE ELLER GRÆDE?

Af professor Ken L. Bechmann

I denne artikel kommenterer professor Ken L. Bechmann fra CBS på CS Pensionsfonds planlagte overgang til tilsyn under Finanstilsynet efter firmapensionskasseloven. Ken er tidligere medlem af Finanstilsynets bestyrelse og er 1. maj 2023 trådt ind i bestyrelsen for CS Pension, som beskrevet i Information om din pension nr. 3 / 2023.

Pension spiller meget vigtig rolle

Pensionsopsparing spiller en helt central rolle i et velfærdssamfund, og betydningen af en god pensionsopsparing ser kun ud til at vokse med årene. Den grundlæggende folkepension er ikke særlig stor, hvorfor der blandt langt de fleste lønmodtagergrupper har været fokus på at etablere egen pensionsopsparing – en opsparing,

der typisk er obligatorisk fra man modtager sin første løncheck. Når man er helt ung, kan det måske opfattes lidt tidligt at skulle i gang med at spare op til pension.

Det giver dog meget mening at starte tidligt, så man blandt andet kan drage nytte af mange års opsparing og herunder det, vi kalder 'rentes rente'.





Da pension således spiller en vigtig rolle både for samfundet og for den enkelte opsparer, er det forståeligt, at der også fra politisk side er stor fokus på at sikre en velfungerende pensionssektor, der varetager pensionsopsparenes interesser. Det forhold, at pensionsopsparing er så langsigtet – og kan indeholde så mange forskellige investeringsrisici – kan gøre det svært at vurdere, om opsparenes interesse nu også varetages i tilstrækkelig grad.

Finanstilsynet

Finanstilsynet er blandt andet etableret for at sikre en enhed (mere præcist en styrelse), der både har kompetencer til at foretage ovennævnte vurderinger og også beføjelser til at reagere, hvis der skulle vise sig behov for det. Dette formål er klart afspejlet af de fire 'ben' i Finanstilsynets 2025-strategi:

- En robust finansiel sektor
- En ordentlig finansiel sektor
- Et tilsyn og regelsæt, der afspejler samfundets udvikling
- Et fagligt og effektivt finanstilsyn

Flere af disse 'ben' er naturligvis brede, men der er ingen tvivl om, at disse også har betydning i forhold til pensionssektoren. Eksempelvis angives i forbindelse med "En ordentlig finansiel sektor" vigtigheden af, at "Pensionsprodukterne skal understøtte forsørgelsesgrundlaget for den enkelte pensionist."

Finanstilsynets tilsynsaktivitet sker på en række forskellige måder, men grundlæggende følges det blandt andet fra militæret velkendte princip om, at "Tillid er godt, Kontrol er bedre, Razzia er bedst". Med andre ord følger Finanstilsynet ret tæt med i, hvorledes blandt andet pensionsinstitutter ledes og drives. Dette gælder stillingtagen til alt lige fra pensionsinstitutternes politikker (som der kræves flere forskellige af), referater fra bestyrelsesmøder til leverede afkast mv. Endvidere kan de for eksempel også komme på besøg i forbindelse med en egentlig inspektion, hvor udvalgte områder gennemgås mere detaljeret.

Finanstilsynets grundlag for at udføre disse aktiviteter er en omfattende indsigt i sektoren. Indsigten skyldes tilsynets arbejde på en lang række fronter – alt lige fra europæisk samarbejde, lovforberedende arbejder til et meget detaljeret datagrundlag. I forhold til især datagrundlag, så skal alle institutter under tilsyn indberette et hav af data til Finanstilsynet, hvilket giver tilsynet et omfattende og unikt indblik i udviklingen over tid og på tværs af institutterne. Yderligere kan Finanstilsynet indhente yderligere information ved på forskellig vis at sende spørgsmål til de enkelte institutter.

Ud over anvendelsen af dette datagrundlag til den egentlige tilsynsvirksomhed spiller Finanstilsynet også en vigtig rolle i forhold til løbende udarbejdelse af bekendtgørelser, vejledninger, best practice anbefalinger, m.v.



Gennem denne regulering kan Finanstilsynet løbende præcisere krav og forventninger til blandt andet ledelsen af pensionsinstitutter. Det skal her bemærkes, at disse krav og forventninger generelt sker i overensstemmelse med det såkaldte proportionalitetsprincip, der populært sagt tilsiger, at tilsynets krav og forventninger skal være proportionale med, dvs. rimelige og passende i forhold til det formål og herunder den kompleksitet og risiko, der er tale om for det betragtede pensionsinstitut.

Konsekvenser for CS Pensionsfond

Det interessante er naturligvis, hvad en overgang til at være en firmapensionskasse under Finanstilsynet kommer til at betyde for CS Pensionsfond og jer som medlemmer.

Et muligt svar vil være – en masse og så alligevel ikke ret meget. Forklaring er som følger.

Finanstilsynets tilgang vil uden tvivl medføre øget krav om skriftlige politikker og retningslinjer for næsten alt i CS Pensionsfond med tilhørende dokumentation for, at disse overholdes. Dette kan opfattes som bureaukratisk, mens vi i bestyrelsen nok opfatter dette som en måde at få gjort det eksisterende setup mv. endnu mere professionelt, sikkert og langsigtet robust.

Den løbende sparring (kontrol, feedback, mv.) med Finanstilsynet er også med til at skærpe opmærksomheden og fokus på den lange række af centrale forhold af relevans for pensionsinstituttet. Det er klart, at pensionsudbetalingerne til medlemmer skal være i fokus, men der er mange andre omkringliggende forhold, der også er vigtige. Med Finanstilsynets omfattende viden og indsigt i alle disse forhold, kan det kun give mening at drage nytte af denne i forhold til ledelse og drift af CS Pensionsfond.

Selv om ovenstående kan lyde som en masse, så er det bestyrelsens og min klare vurdering, at det for det enkelte medlem ikke kommer til at betyde ret meget. CS Pensionsfond vil fortsætte den simple investeringsstrategi med fokus på afkast, risikospredning og lave omkostninger – en model der nu har vist sin værdi for medlemmerne over en længere årrække.

Man får dog sjældent noget helt gratis. Der må således forventes lidt øgede administrationsomkostninger, men vores analyser og beregninger viser, at disse trods alt vil være ret begrænsede. Der hersker således ikke tvivl om, at CS Pensionsfond også fremadrettet vil have meget lave omkostninger – især målt i forhold til mulige alternativer. Her er CS Pensionsfonds simple setup og investeringsmodel også med til at sikre, at de øgede omkostninger vil være begrænsede. Dette er en konsekvens af Finanstilsynets ovennævnte proportionalitetsprincip, hvor tilsynets krav mv. i forhold til eksempelvis investeringspolitik skal være proportional med den risiko og kompleksitet, der er tale om.

De lidt øgede omkostninger bør således ses som en investering i at gøre det simple setup ekstra robust, og tilsvarende sikre, at setup og investeringsstrategi løbende evalueres i forhold til medlemmers interesse og best practice i pensionssektoren.

Konklusion

Konkluderende kan man lidt opfatte Finanstilsynets tilsynsvirksomhed som en løbende eksamen, hvor CS Pensionsfond (herunder bestyrelse, direktion, nøglemedarbejdere) med passende mellemrum kommer op i fuldt pensum. Det kan nok ikke overraske nogen, at en professor synes, at en sådan løbende eksamination giver meget mening. Både forberedelsen til, men også feedback på en sådan eksamination vil sikre, at alle forsat holdes skarpe og fokuserer på at varetage medlemmernes interesse. Jeg synes derfor bestemt, at vi godt kan juble!



ÅRSREGNSKAB

Fondens årsregnskab vil blive indrykket i CS-Bladet i marts/april 2024. Regnskab med noter og værdipapirregnskab kan ses på fondens hjemmeside fra marts 2024.

PENSIONS AFKASTBESKATNING (PAL)

PAL skattesatsen udgør uændret 15,3 pct. i 2024.

SATSER FOR INDBETALING PÅ PENSIONSORDNINGER I 2024

Arbejdsmarkeds-/tillægspension:

I 2024 kan der indskydes samlet på arbejdsmarkeds-/tillægspensionen (AMP/TIP) og andre ratepensioner i Danmark i alt netto 63.100,00 kr.

Hvis der kun indbetales til arbejdsgiveradministreret ordning, er beløbet brutto 68.586,96 kr. Forskellen mellem indbetalingsgrænserne på AMP/TIP svarer til den bruttoskat (i 2024: 8 pct.), som arbejdsgiver/-pensionsinstitutter skal trække inden indbetalingerne.

Hvis du indbetaler mere end max på din AMP/TIP her i CS Pensionsfond, vil det overskydende beløb blive overført til en overløbsordning i AP Pension. Dette er en livrente, hvor der ikke er noget max på indskud.

På både AMP/TIP og livrenten gælder det, at der er fuld fradragsret, også i topskatten. For at få fordel af fradraget i topskatten skal din personlige indkomst i 2024 overstige 640.108,70 kr. før arbejdsmarkedsbidrag.

Aldersopsparing:

Det er ikke muligt at indbetale frivilligt til Aldersopsparing (AOS). Men efter stort ønske fra medlemmerne, vil de der har indbetalt via arbejdsgiver til deres ratepension (dvs. arbejdsmarkeds-/tillægspensionen (AMP/TIP)) ultimo året fra deres ratepension automatisk få overført maksindbetalingen til deres AOS.

Maxindbetalingen på AOS i 2023 på 8.800 kr. netto, dog skal beløbet kunne indeholdes i indeværende års indbetalinger til AMP/TIP. Du kan se beløbet på kontoudtoget, som du modtager i januar.

Maksimumbeløbet i 2024 er netto 9.100 kr., eller hvis du har 7 år eller mindre til folkepensionsalder 58.900 kr. Der er ikke fradrag i skatten ved indbetaling på en AOS.

Hvis du ikke ønsker at få overført fra din arbejdsmarkeds-/tillægspension til din aldersopsparing, skal du meddele dette via [denne meddelelsesblanket](#). Du vil modtage en mail retur med bekræftelse.

OVERLØBSORDNING (LIVRENTE) OG BEDRE MULIGHEDER VED FRIVILLIGE INDBETALINGER:

CS Pensionsfond har en "overløbsordning" for indskud, der overstiger de generelle indskudsgrænser. Overløbsordningen er etableret i samarbejde med AP Pension. Medlemmets indbetalinger indplaceres i AP Active – livcyklus som er aktivt forvaltet. Oplysninger om omkostninger og om valg af anden investeringsprofil fremgår af AP Pensions hjemmeside www.appension.dk. Medlemmer, der har fået etableret en overløbsordning kan følge deres egen ordning ved login med NemID via AP Pensions hjemmeside eller på Pensioninfo.dk.

Det betyder, at såvel medlemmernes pligtige som evt. frivillige bidrag placeres først på medlemmets AMP/TIP konto. Herefter overføres evt. beløb, der i 2024 overstiger AMP/TIP grænsen på 68.586,96 kr. til "overløbsordningen". Medlemmer, der i 2023 indbetalte pligtige og/eller frivillige bidrag og som oversteg den gældende grænse på 66.195,64 kr., fik således automatisk overført det overskydende beløb til overløbsordningen i AP Pension. For de flestes vedkommende er der overført så meget som muligt til Aldersopsparingen inden overførsel til overløbsordningen.

Overløbsordningen er en livrente, og således er der fortsat fradrag (bortseelsesret) for de indbetalte beløb.

Du har ligeledes fortsat mulighed for at foretage frivillige indbetalinger til CS Pensionsfond på din AMP/TIP. Alle indbetalte beløb i CS Pensionsfond, frivillige som pligtige, vil indgå i betingelserne på din AMP/TIP. Det kan du læse mere om på vores hjemmeside under "Generelt" og "Frivillig indbetaling"

Du kan benytte formularen på vores hjemmeside "[Frivillig indbetaling på eksisterende ordning](#)", hvis du ønsker at indbetale til ordningen.



INFORMATION OM OMKOSTNINGER OG BEREGNING/ BETALING FOR CS PENSIONS FOND

Omkostninger *)	Sats
Administrationsgebyr, som tages af det gennemsnitlige indestående	Variabel – men ligger normalt 0,23-0,27 pct. af gennemsnitsaldoen.
Kontogebyret	I 2023 blev opkrævet 136,- kr. pr. konto. I 2024 bliver satsen uændret 136,- kr. pr. konto

*) Fondens gns. årlige omkostninger i procent er 0,27 pct. (AOP).



KONTOUTSKRIFTER OG SPECIFIKATION AF AFKAST

I din e-Boks har du modtaget dit kontoudtog og en specifikation af afkast og omkostninger i 2023.

Bemærk: Du bør tjekke, om du står i den risikoprofil, du ønsker. Din risikoprofil fremgår af dit kontoudtog.

Bemærk desuden, at der er sket automatisk skift af risikoprofil, hvis du er født i 1964 eller 1974 pr. d. 1. januar 2024:

For årgang 1964, der fylder 60 år i 2024 gælder det, at vi har sendt brev i din e-Boks i november måned, hvis din risikoprofil stod i Mellem eller Høj risiko. Hvis du ikke har besvaret henvendelse med et andet ønske, er din-/e ordninger pr. d. 01-01-2024 sat i Lav risiko.

Er du fra årgang 1974, der fylder 50 år i 2024, modtog du brev i din e-Boks, hvis din risikoprofil var høj risiko. Hvis du ikke har besvaret

vores henvendelse med et andet ønske, er din-/e ordninger pr. d. 01-01-2024 sat i Mellem risiko

Alle der henvender sig via vores formular **"skift af risikoprofil"** vil modtage en mail fra os med bekræftelse på det ønskede valg.

Jf. § 10, stk. 4 i CS Pensionsfonds vedtægter gælder følgende:

"Medlemmers indestående overføres automatisk til en ny risikoprofil primo januar måned efter tilskrivning af foregående års afkast og pensionsafkastskat, i det kalenderår medlemmet fylder hhv. 50 år, til profil "Mellem risiko", og 60 år, til profilen med "Lav risiko", medmindre medlemmet med mindst en måneds varsel før den pågældende 1. januar, jf. §10 stk. 2 skriftligt meddeler fonden, at der ikke ønskes en ændring af risikoprofilen"

PENSIONS Forsikring for Overenskomstansatte

CS Pensionsfond trækker forsikringspræmie fra din pensionsindbetaling, hvilket fremgår kontoudskriften.

Forsikring med liv/ og invalidedækning omfatter ansatte i Forsvaret eller Beredskabsstyrelsen, hvortil der sker pligtigt indbetaling til den obligatoriske arbejdsmarkedspension. Forsikringen (aftale 85011-1) er tegnet i Forenede Gruppeliv (FG). Dækningerne kan ikke forhøjes ved evt. merindbetaling.

Pr. 1. januar 2024 er den samlede månedlige præmie på pensionsforsikringen 407,61 kr. inkl. AM-bidrag.

Præmien er opdelt som følger:

- 125,- kr. pr. mdr. til dækning ved dødsfald (skattekode 5 uden fradrag)
- 282,61 kr. (260,- kr. pr. mdr. + 8 % AM-bidrag 22,61 kr.) til dækning ved invalide og børnerente (skattekode 1 med fradrag)

Fastsættelse af forsikringspræmien for 2024 er udregnet på baggrund af indeksering – antal forsikrede, antal skader og alderssammensætning. Bonus for 2023 fra Forenede Gruppeliv er blevet anvendt til reducere af den faktiske præmie. Der er hensættelse til IBNR reserve vedr. de løbende ydelser (invalide- og børnerente).

Den opkrævede præmie er godt 1/3 af den faktiske præmie overfor FG.

Forsikringsdækning og betingelser fremgår af [CS Pensionsfonds hjemmeside](#).

Anmeldelse: Ved dødsfald eller afskedigelse på grund af erhvervsudygtighed anmeldes dette til CS Pensionsfond og CS forsikring.



SENIORMØDER 2024

Medlemmer, der har mulighed for at deltage i seniormøder i 2023, er årgang 1965. I vil blive indbudt i løbet af foråret 2024 via e-Boks.

Fonden inviterer alle aktive opsparer til seniormøder. Fonden inviterer også øvrige medlemmer med et vist indestående i fonden. Denne praksis tager afsæt i den kendsgerning, at seniormøderne ikke er omkostningsfrie arrangementer for CS Pensionsfond.

Seniormøderne for de inviterede medlemmer og deres ægtefælle/samlever er gratis. Bemærk dog, at rejse- og transportudgifter er for egen regning.

Møderne er med overnatning, og ægtefælle eller samlever inviteres med (så man kan hjælpe hinanden med at huske på alt det, der bliver orienteret om.)

På møderne vil CS Pensionsfond og FTF-a samt en ekstern foredragsholder orientere om forhold, der er relevante fra man når afgangsalder til man bliver folkepensionist.

Emner er bl.a.:

- Ledighed/dagpenge/efterløn, lønsikring, jobmuligheder, jobsøgning mm.
- Tjenestemandspension
- Pensionsordninger i CS Pensionsfond og øvrige ordninger
- Forsikringsforhold efter pensionstidspunktet
- Sammendrag af alle økonomiske aspekter
- Forhold om de fysiske og psykiske ændringer, som sker omkring denne alder og situation.

Vores mål er, at vi på bedst mulig vis klæder vores kommende seniorer på til at få en god og fornuftig afgang fra forsvaret og tilhørende overgang til et nyt liv, både før og efter folkepensionsalderen.

Da der kan være rift om pladserne, skal du tilmelde dig, så snart du får indbydelsen. Hvis du tilmelder dig, og alligevel ikke kan deltage, henstiller vi til, at et eventuelt afbud meldes i så god tid som overhovedet muligt. Dette for at hjælpe de, der evt. står på venteliste. Vi oplever desværre et stigende antal udeblivelser, selv om de pågældende har tilmeldt sig. Det betyder, at vi skal betale for opholdet som ingen får glæde af.

Forår 2024		
Sted	Dato	Tid
Agerskov Kro 6534 Agerskov	08-04-2024 - 09-04-2024	kl. 12:00 - 12:00
Agerskov Kro 6534 Agerskov	09-04-2024 - 10-04-2024	kl. 12:00 - 12:00
Vilcon Hotel og Konferencegård 4200 Slagelse	15-04-2024 - 16-04-2024	kl. 12:00 - 12:00
Vilcon Hotel og Konferencegård 4200 Slagelse	16-04-2024 - 17-04-2024	kl. 12:00 - 12:00

Efterår 2024		
Sted	Dato	Tid
Sjælland pt. Ikke fastlagt sted	11-09-2024 - 12-09-2024	kl. 12:00 - 12:00
Sjælland pt. Ikke fastlagt sted	12-09-2024 - 13-09-2024	kl. 12:00 - 12:00
Hotel BremslevGaard 9500 Hobro	16-09-2024 - 17-09-2024	kl. 12:00 - 12:00
Hotel BremslevGaard 9500 Hobro	17-09-2024 - 18-09-2024	kl. 12:00 - 12:00

Bemærk: Transport og rejseudgifter er for egen regning.