

Information om din pension



CS
Pension



Information om din pension

Alle medlemmer af CS Pension ønskes et rigtig godt nytår!

Som du nok har bemærket, har din pensionskasse skiftet navn til "CS Pension" (forkortet CSP) pr. 1. januar 2025. På repræsentantskabsmødet den 7. november 2024 traf Repræsentantskabet beslutning om, at "CS Pensionsfond" skulle overgå til firmapensionskasse og derved komme under tilsyn af Finanstilsynet. Samtidig blev navnet også ændret til CS Pension.

Som du løbende er blevet informeret om her i Information om din pension – og senest på vores hjemmeside – så er ændringen for jer medlemmer minimal. På hjemmesiden ligger de ændrede vedtægter og et nyt pensionsregulativ.

Bemærk, at der fremadrettet afholdes generalforsamling hvert år, og i 2025 er det den 28. april, kl. 10:00. I kan læse mere detaljeret om dette på side 9.

I 2024 har resultatet på danske aktier været et afkast på ca. 7,4 %. Resultat, opgjort i danske kroner, har på udenlandske aktier været et afkast på ca. 27,8 %. Afkastet i Obligationsafdelingen har været på ca. 6,2 % for danske obligationer. Afkastet for den enkelte afhænger af de enkelte medlemmers valg af investeringsprofil (tidligere risikoprofil).

(fortsættes)

I dette nyhedsbrev:

- Udviklingen på værdipapirmarkedene
- Resultat
- Ændrede vedtægter og nyt pensionsregulativ
- Generalforsamling
- Den, der gemmer til natten, gemmer måske til katten
- Satser for indbetalinger
- Overløbsordning
- Frivillig indbetaling
- Omkostninger
- Kontoudskrifter
- Pensionsforsikring for overenskomstansatte
- Seniormøder

Udviklingen på værdipapirmarkedene 2024



Af direktør Rune Kjølby Larsen

2024 har været et "rigtigt godt år" for investorer i globale aktier og et "fint år" for investorer i obligationer. Aktiemarkedene har således oplevet betydelige bevægelser, hvor især teknologi i USA og stærke kvartalsregnskaber fra nøglevirksomheder inden for andre områder end teknologi (medicin, sundhedsplejeområderne etc.) har bidraget til optimismen.

Derud over har faldende renter også bidraget til optimismen. 2024 har således været rentesænkningernes år (med få undtagelser, herunder Norge og Japan). Der gik lidt tid, før centralbankerne tog fat, men lavere inflation har banet vejen for, at centralbankerne har kunnet lette foden fra den pengepolitiske bremse.

Den amerikanske centralbank (Fed) satte også renten ned og amerikanerne kom op på en samlet rentereduktion på 1 procentpoint i løbet af 2024, hvilket også var tilfældet i Europa.

Dog er der ikke grund til at forvente, at den amerikanske og den europæiske centralbank kommer til at sænke renten lige meget i 2025. Renteudviklingen kan således meget vel ende med at divergere betydeligt.

(sammenlignet med den europæiske), og med udsigt til Donald Trump som amerikansk præsident og en dertilhørende ekspansiv økonomisk politik (forventer aktiemarkedet) samt inflationsforøgende told vil FED måske mene, at der ikke er plads til store rentereduktioner i 2025. I december måned 2024 reducerede FED i hvert fald deres forventninger til antallet af rentereduktioner i 2025 og 2026 betydeligt. Donald Trump ser måske gerne, at han får større mulighed for at diktere de amerikanske renter, men det er altså fortsat alene FED, der autonomt, og afkoblet fra en mulig politisk dagsorden, træffer beslutning om at hæve eller sænke den amerikanske styringsrente – ligesom det i øvrigt også er tilfældet for den danske og den europæiske centralbank.

Som nævnt indledningsvist har især de amerikanske teknologiaktier, men også amerikanske aktier generelt, klaret sig rigtig godt i 2024. S&P 500 steg f.eks. med mere end 20 % i 2024. Den primære årsag til dette har nok været, at den amerikanske økonomi har vist sig at være særdeles stærk og robust, hvorfor aktiemarkedets latente frygt for en recession i forlængelse af de mange rentestigninger i 2022 og 2023 stille og roligt trådte mere og mere i baggrunden i løbet af 2024 – og tiden må vise om recessionsspøgelset træder ind på scenen igen i 2025.

Året 2024 viste også, hvorfor spredning i investeringer er vigtig.

Som nævnt tidligere var 2024 et rigtig godt år for investorer i globale aktier. Investorer med overvægt af danske aktier har således i 2024 oplevet et væsentligt ringere afkast, end investorer i globale aktier. Det er 2. år i træk, at danske aktier klarer sig dårligere end globale aktier. Der er selvfølgelig danske aktier, der har klaret sig dårligere end deres globale konkurrenter, men den primære årsag til de danske aktiers relative ringere

Se mere om udviklingen på værdipapirmarkederne 2024 i artiklen nedenfor, hvor der gives et kort tilbageblik på året der gik.

Vi bringer som vanligt i årets første information om din pension en hel del informationer om resultater for 2024, forsikringsordningen der er tilknyttet pensionsopsparingen, information om pensionsafkastbeskatning (PAL), indbetalingsgrænser på aldersopsparing og arbejdsmarkedspension samt overløbsordning (livrenteordning) for indbetalinger, som overstiger den skattemæssige grænse for indskud på arbejdsmarkeds-/tillægspension. Desuden kan du se tidspunkterne for afvikling af seniormøderne i 2025.

Du kan også læse en interessant artikel om "Den, der gemmer til natten, gemmer måske til katten" af bestyrelsesmedlem Thorbjørn Lundholm Dahl.

Kontoudskrifter bliver udsendt i uge 4 2025 til e-Boks, hvor afkast, PAL skat mv. for 2024 fremgår.

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

Hvis du ønsker at ændre investeringsprofil eller læse mere om mulighederne, kan det ske på CS Pensions hjemmeside – under "formularer" hvor du downloader "Skift af investeringsprofil".



Nytårshilsner

Jesper Korsgaard Hansen
fg. Formand

performance er, at den danske sektorfordeling er anderledes end den globale, idet man blandt andet får en overeksponering til sundhedssektoren og grønne aktier og en undereksponering til teknologi, hvis man alene investerer i danske aktier. Desuden består OMX C25, som navnet lidt antyder, blot af 25 virksomheder mod mere end 1500 virksomheder i et globalt aktieindeks. Derfor er man mere eksponeret over for udsving i enkelte virksomheder, når man investerer i de danske aktier. Det kan sagens natur være positivt når Novo Nordisk leverer meget flotte afkast, men når det går den anden vej, er det knap så positivt – og i 2024 er netop Novo Nordisk faldet – i øvrigt for første gang i flere år – kombineret med, at de to store danske grønne folkeaktier, Vestas og Ørsted, også har klaret sig dårligt.

Opgjort i danske kr. har MSCI World indeks, givet et afkast i 2024 på 26,3 %. CSP's udenlandske aktier har givet et afkast på 27,8 %.

Det bredest mulige danske aktieindeks og OMXC25-indekset har i 2024 givet negative afkast på henholdsvis -2,8 % og -0,6 %. CSP's danske aktier har i 2024 givet et positivt afkast på 7,4 %.

Igennem de seneste to år har bestyrelsen og direktionen i CS Pension arbejdet aktivt på at nedbringe den danske andel af aktier i risikoafdelingen, hvilket, givet det økonomiske miljø igennem 2024, er kommet vores medlemmers afkast til gode.

Obligationsmarkederne har også været præget af usikkerhed i 2024. De stigende renter, som følge af centralbankernes bestræbelser på at bekæmpe inflationen, har presset obligationspriserne nedad. Investorer har været forsigtige med at købe lange obligationer, hvilket har ført til en øget efterspørgsel efter kortere løbetider. Denne udvikling har gjort det vanskeligt for obligationsmarkedet at finde stabilitet, da investorerne har søgt alternative investeringer med højere afkast.

CSP's Obligationsafdeling gav i 2024 et afkast på 6,2 %.

Du kan læse mere om CS Pensionsfonds resultater i 2024 nedenfor.

CS Pensionsfond resultat 2024

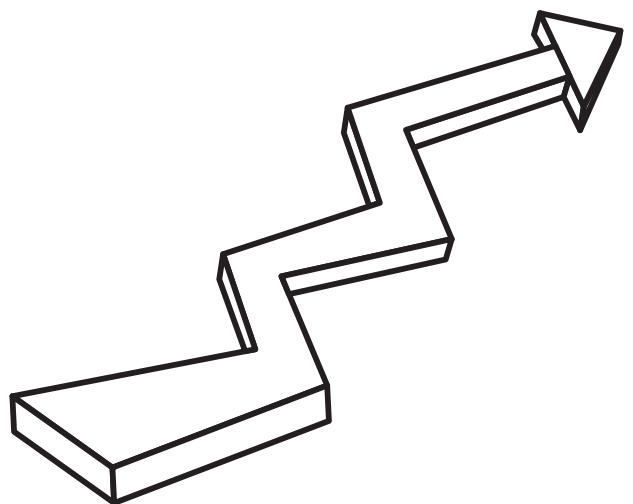
Regnskabsprincipper

Principperne for afdelingerne er uændrede fra tidligere år:

Børsnoterede aktier er opført til fondsbørsens "lukkekurs" ultimo året og børsnoterede realkreditobligationer er opført til den "konsoliderede (gennemsnit) referencekurs" ultimo året. Udenlandske aktier er opført til skattekurser og officiel valutakurs pr. 31.12.

Orientering om CS Pensionsfonds resultat 2024

CS Pensionsfond har afsluttet beregningen af resultaterne for 2024. Medlemmerne vil få tilskrevet følgende afkast på deres konti:



CS Pensionsfond

2024	RISIKO AFDELINGEN		OBLIGATIONS-AFDELINGEN		KONTANT-AFDELINGEN	
	1000 KR.	PCT.	1000 KR.	PCT.	1000 KR.	PCT.
Rente og udbytte	19.021	0,47	73.027	2,27	1.879	2,71
Kursresultat	978.192	24,39	125.261	3,89	0,00	0,00
Resultat før omkostninger *	997.213	24,86	198.287	6,16	1.879	2,71
Administrations-udgifter **	-10.352	-0,26	-5.808	-0,18	-127	-0,18
Resultat	986.861	24,60	192.480	5,98	1.753	2,53
PAL skat ***)	-151.255	-3,77	-29.660	-0,92	-273	-0,39
Resultat efter PAL Skat	835.607	20,83	162.820	5,06	1.479	2,14

FØR OMK. EFTER OMK. EFTER PAL SKAT

Høj risiko	20,19	19,95	16,89
Mellem risiko	15,51	15,29	12,95
Lav risiko	10,84	10,64	9,00
Kontantafd.	2,71	2,53	2,14

Noter til skema på side 5

*) 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.

**) Procentsatsen i administrationsomkostninger indeholder midler til opbygning af det af Finanstilsynet påkrævede basiskapital. I 2024 er der tilført 1.540.000 kr., så den opbyggede basiskapital udgør 5.130.000 kr. pr. 31.12.2024. Udover procentsatsen i administrationsomkostninger er der opkrævet et kontogebyr på 136,00 kr. samt et forsikringsadministrationsbidrag på i alt 500.000 kr. CS Pensionsfonds samlede ÅOP var i 2024 på 0,27 % ekskl. midler tilført basiskapital og 0,29 % inkl. midler tilført basiskapital.

***) 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 2020-2024 (efter administrationsomkostninger i procent)

ÅR	RISIKO AFDELINGEN (A)		OBLIGATIONS AFDELINGEN (B)		HØJ RISIKO (75% A OG 25% B)		MELLEM RISIKO (50% A OG 50% B)		LAV RISIKO (25% A OG 75% B)		KONTANT-AFDELINGEN	
	NETTO	PAL	NETTO	PAL	NETTO	PAL	NETTO	PAL	NETTO	PAL	NETTO	PAL
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
2024	24,60	3,77	5,98	0,92	19,95	3,05	15,29	2,34	10,64	1,63	2,53	0,39

Det gennemsnitlige afkast for 5-års perioden 2020-2024 henholdsvis før PAL-skat og efter PAL-skat

	RISIKO AFDELING (A)	OBLIGA- TIONS AFDELING (B)	HØJ RISIKO (75% A OG 25% B)	ML. RISIKO (50% A OG 50% B)	LAV RISIKO (25% A OG 75% B)	KONTANT- AFDELING
5 års afkast før PAL- skat	12,40%	-2,20%	8,80%	5,17%	1,51%	0,42%
5 års afkast efter PAL- skat	10,63%	-1,78%	7,56%	4,48%	1,36%	0,36%





CS Pension fra 1. januar 2025 - Ændrede vedtægter og nyt pensionsregulativ

1. januar 2025 ændrede CS Pensionsfond navn til CS Pension (CSP) og samtidigt kom CSP under tilsyn af Finanstilsynet.

Beslutningen blev vedtaget på repræsentantskabsmødet den 7. november 2024, og med det også ændrede vedtægter samt et nyt pensionsregulativ.

Ændringen medfører, at CSP nu er en firmapensionskasse, hvor det er Lov om Firmapensionskasser samt Ledelsesbekendtgørelsen, der er gældende.

Som der er informeret om flere gange, er hovedbudskabet helt overordnet, at I som medlemmer ikke vil opleve den store forskel, og pensionsordningerne fortsætter uændrede. Der vil stadig blive ydet den samme gode service og nære kontakt til jer medlemmer.

Der vil også fortsat være fokus på enkle og transparente pensionsprodukter til minimale omkostninger, med mulighed for at opnå det bedst mulige investeringsafkast i forhold til valg af risikoprofil.

Hovedparten af de tidligere vedtægter er videreført uændret, men som nævnt opdelt i ændrede vedtægter og et nyt pensionsregulativ. I kan finde begge dokumenter på hjemmesiden.

Generalforsamling – afholdes 28. april 2025

Som det fremgår af indkaldelsen i din e-Boks, bliver der fra 2025 afholdt CSP generalforsamling en gang om året, hvor medlemmer og pensionsopsparende i CSP har mulighed for at deltage.

Mødet afholdes fuldstændigt elektronisk via CSP Generalforsamlingsportal.

Generalforsamlingen afvikles mandag den 28. april 2025, og du skal anvende det tilmeldingslink, du har modtaget i din e-Boks. Hvis du tilmelder dig, får du en kvitteringsmail med relevante oplysninger om mødet, og de nærmere praktiske forhold.

Du kan også finde oplysningerne på CSP's hjemmeside, hvor der oprettet et "Generalforsamling" menupunkt. I undermenuen "Generalforsamling 2025" finder du relevante oplysninger, efterhånden som de bliver tilgængelige, herunder dagsorden og tilhørende dokumenter.

Eventuelle emner der ønskes behandlet på generalforsamlingen skal skriftligt meddeles bestyrelsen senest den 1. februar 2025 ved fremsendelse til generalforsamling@cspension.dk.

I 2025 er der valg af medlemmer til bestyrelsen, jf. CSP vedtægter § 8 stk. (kan ses på CSP hjemmeside).

Du har mulighed for at stille som modkandidat til de af bestyrelsen indstillede kandidater. Du kan dog kun opstille som kandidat i forhold til dit nuværende eller seneste værnstilhørsforhold. Det vil sig, hvis du er fra hæren, eller ved afgang fra forsvaret var fra hæren, kan du stille op imod den af bestyrelsen indstillede kandidat fra netop hæren – tilsvarende gælder de øvrige værn.

Eventuelt ønske om at opstille som modkandidat, skal være CSP i hænde senest den 15. februar 2025. For at opstille som kandidat skal du indsende en kort motivation og CV til generalforsamling@cspension.dk.

Du kan som sagt finde yderligere oplysninger om Generalforsamling 2025 på CSP's hjemmeside.

CSP BESTYRELSE INDSTILLER FØLGENDE:

- **RONNI PEDERSEN, FLYVEVÅBNET**
- **LARS DALSGAARD, SØVÆRNET**
- **ESBEN KEISIG, HÆREN**
- **ULRICK MOSEKJÆR, BEREDSKABSSTYRELSEN**

DU KAN PÅ CSP HJEMMESIDE UNDER GENERALFORSAMLING 2025 FINDE DE OVENNÆVNTE MOTIVATION FOR AT GENOPSTILLE TIL BESTYRELSEN SAMT DERES CV.

Den, der gemmer til natten, gemmer måske til katten

*Af bestyrelsesmedlem Thorbjørn
Lundholm Dahl (Deputy Head of Group
Sustainability i Danske bank)*

De fleste ved, at overforbrug er skidt og medfører dårligdom, men hvad så med underforbrug – er det så altid af det gode?

Det første, som man skal forholde sig til er, at vi som mennesker ikke lever evigt. Det ved vi godt, men det kan være svært at forholde sig til i forhold til ens egen person i praksis. Jeg føler mig personligt stadig som ca. 25 år inden i. Det er jeg desværre ikke 😊, og facts er, at middelrestlevetiden for 65-årige kvinder er 21 år og for 65-årige mænd er den 18 år.[1] Vi har altså en begrænset tidsperiode, hvor vi kan nyde livets goder.

Et andet forhold, som man skal have for øje, når man tænker formueplanlægning, er den livscyklus, som man gennemløber i livet. Man begynder som barn og ung, senere får man måske en partner og stifter familie, man gennemgår en karriere og køber måske bolig, man rejser og oplever verden, på et tidspunkt får man måske børnebørn, man går på pension, og i slutningen af sit liv lever man som oftest mest i sit hjem med begrænset energi til eller behov for at udforske verden og bruge penge. Vores forskellige livsfaser indebærer varierende indkomstmuligheder og behov, og udfordringen er at planlægge det således, at man optimerer nytten gennem sit fulde liv, som man jo aldrig helt ved, hvor længe varer.

Grundtanken bag pensionsopsparing er netop at overføre indtjening og forbrug mellem forskellige faser af ens liv, så

man i de yngre år, hvor man er på arbejdsmarkedet og har en større indkomst, kan ligge til side til de senere år, hvor man måske ikke har energien og kapaciteten til at opretholde en høj indtjening. På denne måde undgår man, at man i sin alderdom skal leve på en sten. I et nytteværdisperspektiv så er den mistede værdi af at sparre lidt op i de yngre år, hvor man har høj indtjening, mindre end den vundne værdi ved at have netop disse midler til rådighed i en senere fase af sit liv. Dermed optimeres nytten ved at midlerne og forbruget spredes bedre ud over ens samlede livsforløb.

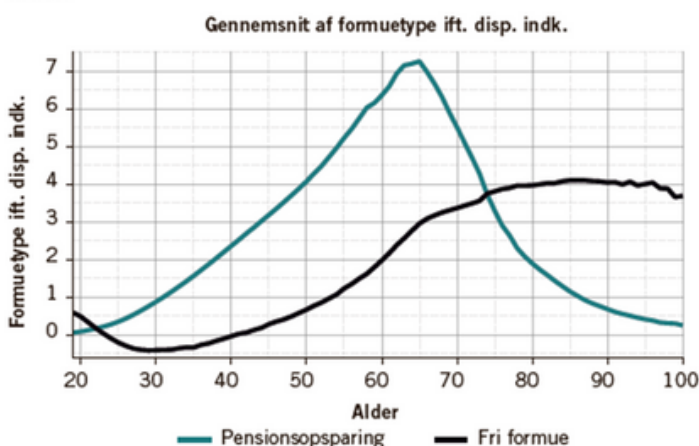
Denne mekanisme omkring nytteoptimering gennem pensionsopsparing er velintegreret i det danske samfund, og som medlemmer i CS Pension har I alle en fornuftig og løbende opsparing frem mod jeres pensionsalder, hvorefter jeres pensionsformue nedspares gennem udbetalinger.

I en nyere analyse foretaget af forskere[2] fra Copenhagen Business School (CBS), publiceret i tidsskriftet Finans/Invest i august 2024, fremgår det dog, at den logik der effektueres gennem pensions op- og ned-sparring, langt fra gør sig gældende for danskeres formuer i frie midler såsom opsparing i banken, friværdis i boligen og investeringer i aktier og obligationer.

Af figuren på næste side, der stammer fra analysen, fremgår det, at danskernes pensionsformuer løbende opbygges frem mod pensionsalderen, og derefter nedspares mod 0 (den blågrønne linje). Ser man derimod på den frie formue (den sorte linje), så ser vi ikke den samme ned-sparring som funktion af alderen.

[1] <https://www.dst.dk/da/Statistik/emner/borgere/befolkning/middellevetid>;

FIGUR 3: Danskernes gennemsnitlige pensionsopsparing og anden fri formue ift. disponibel indkomst som funktion af alder.



Den frie formue vokser generelt, selv efter, at man er gået på pension, og bliver aldrig rigtig nedsparet, men ender typisk på et højt niveau svarende til omkring 4 gange den årlige disponible indkomst. Det betyder groft sagt, at vi dør med en relativ stor formue.

Penge skaber reel værdi, når de aktiveres og faciliterer oplevelser i vores liv. Så spørgsmålet er, om det mønster, som vi ser i vores frie formuer, giver mening i forhold til at optimere den samlede nytteværdi igennem livet?

For nogle år siden hjalp jeg min kones farmor med at sælge hendes hus i en alder af 80 år, efter at hun og hendes mand havde arbejdet hårdt, sparet op og afdraget på deres lån igennem hele livet. Hussalget resulterede i, at hun fik frigivet en større sum penge. Hendes mand var gået bort, hun havde begyndende demens, og i hendes alder og tilstand havde hun desværre ikke megen glæde af midlerne. Vi tog på et par enkelte familieferier, men snart blev hun for dårlig til dette, og efter nogle år gik hun desværre bort - ære være hendes minde.

Jeg tror desværre, at min kones farmor er et godt eksempel på mange af de danskere, som vi ser i den ovennævnte artikels statistikker, og selv om der ikke er noget objektivt rigtigt og forkert i

formue planlægning, så kunne min kones farmor og hendes mand måske have nydt bedre af at bruge midlerne tidligere i deres liv, sammen, eller sammen med deres familie.

Det, at vores frie formuer til stadighed vokser igennem vores liv, kan måske forklares af, at de fleste af os er opdraget med fornuftige grundprincipper om, at man ikke skal bruge flere penge end man tjener, og at man skal afdrage sin gæld. Dette er også gode principper rigtig langt hen ad vejen, især i de tidlige år af vores liv, men senere i livet skal man måske tillære sig at leve efter andre principper for at maksimere sin og sin families nytte af ens livsmidler. Det kan være utroligt svært at lave om på en levestil, som man har levet efter igennem en menneskealder. Min mormor oplevede kriser og rationeringer under anden verdenskrig, og levede efterfølgende sparsommeligt helt frem til sin dødsdag, på trods af at hun efterhånden var blevet en nogenlunde holden dame. Som man siger, så har vaner lange rødder, men måske man bør overveje at turde udfordre disse vaner og rive rødderne op, når formålet er at optimere nytten i sit eget og sin families liv?

Er man i tvivl om mulighederne indenfor formueplanlægning, så kan man søge rådgivning hos rådgivere fx i ens bank. Vi vil i kommende artikler her i "Din pension" reflektere over nogle af de muligheder, som man kan overveje. Som medlemmer i CS Pension er jeres pensionsformuer sat i system, så de opspares og nedspares som funktion af jeres alder - jeres frie formue har I selv ansvar for at administrere på en meningsfuld måde i overensstemmelse med jeres individuelle værdier og livssyn.

[2] "Danskernes samlede opsparing - hvor stor pension er virkelig mulig?" af Mads Hebsgaard, Henrik Ramlau-Hansen og Jesper Rangvid, *Finans/Invest*, 4/24, s. 4-12.

A close-up photograph of a person's hand holding a silver and black fountain pen, pointing it at a financial report. The report features a large blue pie chart and several horizontal bar charts with blue, orange, and grey segments. The background is blurred, showing more of the report and a laptop keyboard.

Årsregnskab

**REGNSKAB MED NOTER OG
VÆRDIPAPIRREGNSKAB KAN SES PÅ FONDENS
HJEMMESIDE FRA MARTS 2025.**



Pensionsafkast- beskatning (PAL)

PAL SKATTESATSEN UDGØR UÆNDRET 15,3 PCT. I 2024.



Satser for indbetaling på pensionsordninger i 2025

Arbejdsmarkeds-/tillægspension (ratepension):

I 2025 kan der indskydes samlet på arbejdsmarkeds-/tillægspensionen (AMP/TIP) og andre ratepensioner i Danmark i alt netto 65.500,00 kr.

Hvis der kun indbetales til arbejdsgiveradministreret ordning, er beløbet brutto 71.195,65 kr. Forskellen mellem indbetalingsgrænserne på AMP/TIP svarer til den bruttoskat (i 2025: 8 %), som arbejdsgiver/-pensionsinstitutter skal trække inden indbetalingerne.

Hvis du indbetaler mere end max på din AMP/TIP her i CS Pension, 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 2025 overstige 665.000,00 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)) i indeværende år, automatisk få overført det maksimale beløb fra deres ratepension til deres AOS. Denne overførsel mellem dine konti sker i december hvert år.

Maksimumbeløbet i 2025 er netto 9.400 kr. Der trækkes ca. 15.500 kr. brutto fra din AMP/TIP eller hvis du har 7 år eller mindre til folkepensionsalder er beløbet netto 61.200 kr. Der kan trækkes op til 102.000 kr. brutto fra din AMP/TIP. Der er ikke fradrag i skatten ved indbetaling på en AOS.

Overførselsbeløbet til AOS i 2025 skal kunne indeholdes i indeværende års indbetalinger til AMP/TIP.

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.

Hvis du tidligere har indsendt en blanket med dit ønske om at undgå overførsel til aldersopsparing, behøver du ikke indsende igen.

Hvis du har mindre end 7 år til folkepensionsalder, og har ønske om at overføre mere end 9.400 kr. til aldersopsparing, skal du ligeledes sende besked via meddelelsesblanketten. Ønske om stor overførsel gælder kun for et år ad gangen.

Overløbsordning (livrente) – AP Pension

CS Pension 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.

Det betyder, at såvel medlemmernes pligtige som evt. frivillige bidrag placeres først på medlemmets AMP/TIP konto. Herefter overføres evt. beløb, der i 2025 overstiger AMP/TIP grænsen på 71.195,65 kr. til "overløbsordningen". Medlemmer, der i 2024 indbetalte pligtige og/eller frivillige bidrag og som oversteg den gældende grænse på 68.586,96 kr.,

har 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 du får fortsat fradrag (bortseelsesret) for de indbetalte beløb. 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.

Frivillig indbetaling

Du har fortsat mulighed for at foretage frivillige indbetalinger til CS Pension på din AMP/TIP. Alle indbetalte beløb i CS Pension, 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 Pensionsfond

OMKOSTNINGER *)	SATS
Administrationsgebyr, som tages af det gennemsnitlige indestående	Variabel – men ligger normalt 0,23-0,27 pct. af gennemsnitsaldoen
Kontogebyret	I 2024 blev der opkrævet 136,- kr. pr. konto. I 2025 bliver satsen 138,- kr. pr. konto

*Fondens gns. årlige omkostninger i procent (ÅOP) var i 2024 0,27 % ekskl. midler tilført basiskapital.

Kontoudskrifter og specifikation af afkast

I din e-Boks modtager du kontoudtog og en specifikation af afkast og omkostninger for 2024 i slutningen af januar måned.

Bemærk: Du bør tjekke, om du står i den investeringsprofil (tidligere benævnt risikoprofil), du ønsker. Din investeringsprofil fremgår af dit kontoudtog ligesom du kan læse mere om investeringsprofiler på CSP's hjemmeside.

Bemærk desuden, at der er sket automatisk skift af investeringsprofil, hvis du er født i 1965 eller 1975 pr. d. 1. januar 2025:

- For årgang 1965, der fylder 60 år i 2025 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. 01-01-2025 sat i 4. investeringsprofil (25% aktier - 75% obligationer).
- Er du fra årgang 1975, der fylder 50 år i 2025, 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. 01-01-2025 sat i 3. investeringsprofil (50% aktier - 50% obligationer).

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

Pensionsforsikring for overenskomstansatte

CSP trækker forsikringspræmie fra din pensionsindbetaling, hvilket fremgår af 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 2025 er den samlede månedlige præmie på pensionsforsikringen 407,61 kr. inkl. AM-bidrag (uændret i forhold til 2024).

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 2025 er udregnet på baggrund af indeksering – antal forsikrede, antal skader og alderssammensætning.

Bonus for 2024 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 CSP hjemmeside.

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

Seniormøder 2025

Medlemmer, der har mulighed for at deltage i seniormøder i 2025, er årgang 1967. I vil blive indbudt i løbet af foråret 2025 via e-Boks.

CSP inviterer alle aktive opsparere til seniormøder. Øvrige medlemmer med et vist indestående i CS Pension bliver ligeledes inviteret. Denne praksis tager afsæt i den kendsgerning, at seniormøderne ikke er omkostningsfrie arrangementer for CSP.

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 CSP og ekstern(e) foredragsholder(e) orientere om forhold, der er relevante fra man når afgangsalder til man bliver folkepensionist, samt tiden efter man er blevet folkepensionist.

Emner er bl.a.:

- Tjenestemandspension.
- Pensionsordninger i CSP 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.

Du kan ikke tilmelde dig møderne før du har modtaget invitationen.

Forår 2025

STED	HVORNÅR?
Sønderjylland - Agerskov	7. april klokken 12 til den 8. april klokken 11.
Sønderjylland - Agerskov	8. april klokken 12 til den 9. april klokken 11.
Sjælland - Fixeladeplads	12. maj klokken 12 til den 13. maj klokken 11.

Efterår 2025

STED	HVORNÅR?
Nordjylland - Hobro	8. september klokken 12 til den 9. september klokken 11.
Nordjylland - Hobro	9. september klokken 12 til den 10. september klokken 11.
Sjælland - Fixeladeplads	15. september klokken 12 til den 16. september klokken 11.

Bemærk: Transport og rejseudgifter er for egen regning.



CS
Pension