

11. januar 2018

F 200-

 Emne: Orientering om CS Pensionsfonds resultat 2018

CS Pensionsfond har afsluttet beregningen af resultaterne for 2018. Medlemmerne vil få tilskrevet følgende afkast på deres konti:

CS Pensionsfond

2018	Risikoafdeling		Obligationsafdeling		Kontantafdeling	
	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.
Rente og udbytte	35.403	1,16	59.763	2,28	52	0,08
kursresultat	-139.988	-4,60	-5.478	-0,21	0	0,00
Resultat før omkostninger *)	-104.585	-3,44	54.285	2,07	52	0,08
Administrationsudgifter **)	-6.470	-0,21	-3.820	-0,15	-94	-0,14
Resultat	-111.056	-3,65	50.465	1,92	-42	-0,06
PAL skat ***)	16.801	0,55	-7.727	-0,30	4	0,01
Resultat efter PAL Skat	-94.254	-3,10	42.738	1,62	-39	-0,05

	før omk.	eft. Omk.	eft. Pal SKAT
Høj Risiko	-2,06	-2,26	-1,92
Mellem Risiko	-0,68	-0,87	-0,74
Lav Risiko	0,69	0,53	0,44
Kontant afd.	0,07	-0,06	-0,05

*) Den anførte pensionsafkastprocent er gennemsnit for pgl. afdeling. De enkelte medlemmer har deres egen saldo og indbetalings- samt risikoprofils valg. Afkastet er derfor beregnet på kontoudtoget specifikt for den enkelte konto.

**) Udover procentsatsen i administrationsomkostninger er der opkrævet et kontogebyr på kr. 118. Fondens gns. årlige omkostninger i procent er 0,22 pct. (ÅOP).

***) Af resultatet beregnes og betales med udgangspunkt i en brutto PAL skattesats på 15,3 pct.. Da afkastet er negativt er PAL afgiften beregnet som positiv – idet medlemmet vil kunne bruge det negative grundlag (afkast) til modregning i kommende års afkast. Ophæves konto vil den positive PAL skat blive godtgjort medlemmet ved modregning i evt. engangsafgift eller ved tilbagesøgning hos SKAT i tidligere betalt PAL skat dog maksimalt 5 år tilbage. De enkelte medlemmer har 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 2014-2018 (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)		Kontant afdeling	
	Netto	PAL-AFG	Netto	PAL-AFG	Netto	PAL-AFG	Netto	PAL-AFG	Netto	PAL-AFG	Netto	PAL-AFG
2014	18,41%	2,82%	5,26%	0,80%	15,12%	2,31%	11,05%	1,67%	8,55%	1,31%	0,86%	0,12%
2015	15,03%	2,30%	-0,37%	-0,06%	11,18%	1,71%	6,86%	1,03%	3,48%	0,53%	0,86%	0,73%
2016	7,17%	1,10%	6,27%	0,96%	6,95%	1,06%	6,64%	1,01%	6,50%	0,99%	0,16%	0,08%
2017	12,57%	1,95%	4,60%	0,70%	10,58%	1,62%	8,59%	1,31%	6,59%	1,01%	0,10%	0,15%
2018	-3,65%	-0,55%	1,92%	0,30%	-2,26%	-0,35%	-0,87%	-0,13%	0,53%	0,08%	-0,05%	0,02%

*) tal fra 2014 - 2016 tilpasset tal opdelt efter afkast og investering.

Gennemsnit for 5 års perioden 2014-2018 før PAL-afgift og efter PAL-afgift

	Risikoafdeling (A)	Obligationsafdeling (B)	Høj Risiko	Mellem Risiko	Lav Risiko	Kontant afdeling
			(75% A og 25% B)	(50% A og 50% B)	(25% A og 75% B)	
5 års afkast før PALS KAT	9,62%	3,51%	8,15%	6,38%	5,09%	0,39%
5 års afkast efter PALS KAT	8,18%	2,97%	6,92%	5,42%	4,32%	0,17%

CS Pensionsfond udsender kontoudskrifter samt afkastspecifikation til medlemmernes e-Boks i uge 4 i 2019.

Pensionsfondens medlemmer vil tillige i uge 4 modtage fondens nyhedsblad på privatadressen.

Nyhedsbladet indeholder:

- Fondens 2018 resultat og formuesammensætning
- Information om omkostninger og beregning/betaling i CS Pensionsfond.
- Orientering om seniormøder i 2019
- Information om pensionsafkastbeskatning (PAL)
- Grænser for pensionsindbetalinger i 2019
- 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

- Artikel af professor Michael Møller om udviklingen på de finansielle markeder i 2018
- Artikel af professor Michael Møller om pensionsprognoser

Med venlig hilsen

H.C. Drewsen
Fondschef

Rune K. Larsen
Souschef