

12. januar 2020

 Emne: Orientering om CS Pensionsfonds resultat 2020

CS Pensionsfond har afsluttet beregningen af resultaterne for 2020. Medlemmerne vil få tilskrevet følgende afkast på deres konti:

CS Pensionsfond						
2020	Risikoafdelingen		Obligationsafdelingen		Kontantafdelingen	
	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.	i 1.000 kr.	Pct.
Rente og udbytte	23.659	0,70	44.169	1,48	-265	-0,56
kursresultat	342.688	10,20	72.458	2,43	0	0,00
Resultat før omkostninger *)	366.347	10,90	116.627	3,91	-265	-0,56
Administrationsudgifter **)	-6.539	-0,20	-3.784	-0,13	-63	-0,13
Resultat	359.809	10,70	112.843	3,78	-328	-0,69
PAL skat ***)	-55.084	-1,65	-17.296	-0,58	49	0,10
Resultat efter PAL Skat	304.724	9,05	95.547	3,20	-279	-0,59

	før omk.	eft. Omk.	eft. Pal SKAT
Høj Risiko	9,15	8,97	7,59
Mellem Risiko	7,41	7,24	6,13
Lav Risiko	5,66	5,51	4,66
Kontantafdelingen	-0,56	-0,69	-0,59

*) 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 procenten i administrationsomkostninger er der opkrævet et kontogebyr på kr. 119. ÅOP for henholdsvis 1) Risikoafd. 0,20 %, 2) Obligationsafd. 0,13 % og 3) Kontantafdeling 0,12 %. Fondens samlede ÅOP 0,21 %.

***) Af resultatet beregnes og betales med udgangspunkt i en brutto PAL skattesats på 15,3 % 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 2016-2020 (efter omkostninger)

År	Risikoafd. (A)		Obligationafd.(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
2016	7,17%	1,10%	6,27%	0,96%	6,95%	1,06%	6,72%	1,03%	6,50%	0,99%	0,10%	0,02%
2017	12,57%	1,95%	4,60%	0,70%	10,58%	1,62%	8,59%	1,31%	6,59%	1,01%	-0,05%	0,00%
2018	-3,65%	-0,55%	1,92%	0,30%	-2,26%	-0,35%	-0,87%	-0,13%	0,53%	0,08%	-0,06%	0,01%
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%

*) tal fra 2016: Tilpasset tal opdelt efter afkast og investering.

Det gennemsnitlige afkast for 5-års perioden 2016-2020 henholdsvis før PAL-skat og efter PAL-skat

	Risikoafd. (A)	Obligationafd. (B)	Høj Risiko (75% A og 25% B)	Mellem Risiko (50% A og 50% B)	Lav Risiko (25% A og 75% B)	Kontant afdeling
5 års afkast <u>før</u> PAL-skat	10,20%	3,45%	8,60%	6,94%	5,22%	-0,01%
5 års afkast <u>efter</u> PAL-skat	8,68%	2,92%	7,31%	5,89%	4,43%	-0,01%

CS Pensionsfond udsender kontoudskrifter samt afkastspecifikation til medlemmernes e-Boks i uge 4 i 2021.

Pensionsfondens medlemmer vil tillige i uge 5 modtage fondens nyhedsblad på privatadressen.

Nyhedsbladet indeholder:

- Fondens 2020 resultat og formuesammensætning
- Information om omkostninger og beregning/betaling i CS Pensionsfond.
- Orientering om seniormøder i 2021
- Information om pensionsafkastbeskatning (PAL)
- Grænser for pensionsindbetalinger i 2021
- 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 2020" af professor Michael Møller
- "Hvad sker der egentlig?" af professor Michael Møller

Med venlig hilsen

Rune Kjølby Larsen
Fondschef