

LÆGERNES PENSIONSNYT



LÆGERNES
PENSIONSKASSE



SIDE 2

LAVE OMKOSTNINGER I LÆGERNES EGEN INVESTERINGSFORENING

Konkurrencestyrelsen har tidligere fremhævet Lægernes Pensionsinvestering for afdelingernes lave omkostninger. Nu har et nyt nøgletal gjort det nemmere at sammenligne omkostningerne i forskellige investeringsforeninger.



SIDE 3

GENERALFORSAMLING 2008

Pensionskassen holdt generalforsamling i Herning den 25. april. Bestyrelsen havde fremsat en række forslag, bl.a. om nye regler for valg til både pensionskassens generalforsamling og pensionskassens bestyrelse. Alle forslagene blev enstemmigt vedtaget af generalforsamlingen.



SIDE 6

OPTIMÉR UDBETALINGEN AF DIN FORMUE

Forskellige former for opsparing beskattes forskelligt. Derfor er det ikke uvæsentligt, i hvilken rækkefølge du vælger at bruge din formue. Vi sætter fokus på skatteoptimering i forbindelse med udbetaling af dine opsparede midler.

JUNI 2008

SIDE 4

BESKEDNE AFKAST I 2007

SIDE 5

E-SKATTEKORT KAN BETYDE, AT SKATTEFRADRAG ANVENDES MERE END EN GANG

SIDE 8

PÅ ALDERSPENSION - HVORNÅR OG HVORDAN?

SIDE 10

FLERE HUNDREDE MIO. KR. SKAL FORDELES BLANDT MEDLEMMERNE

SIDE 11

PENSIONSKASSEN HAR STYR PÅ OMKOSTNINGERNE

SIDE 12

50+ -MØDER - GODE RÅD FØR DU NÅR PENSIONSALDEREN

LAVE OMKOSTNINGER I LÆGERNES EGEN INVESTERINGSFORENING

Nyt nøgletal gør det muligt at sammenligne omkostningerne i forskellige investeringsforeninger.

»Et produkt med lave omkostninger«, skrev Konkurrencestyrelsen om Lægernes Pensionsinvestering (LPI). Det var i styrelsens publikation »Konkurrenceredegørelse 2006«.

I 2007 kom et nyt nøgletal, der belyser omkostningerne ved at købe et investeringsbevis, beholde det i 7 år og derefter sælge investeringsbeviset. Nøgletallet kaldes Årlige Omkostninger i Procent (ÅOP).

Sammenligner man LPI med andre investeringsforeninger, er afdelingerne i LPI ofte langt billigere. Du kan se ÅOP for afdelingerne i LPI rettet mod privatkunder i skemaet til højre. Til sammenligning er indsat ÅOP for afdelinger fra andre sammenlignelige investeringsforeninger.

Alle investeringsforeninger er forpligtet til at oplyse ÅOP for deres afdelinger, og du kan typisk se ÅOP på investeringsforeningens hjemmeside. ■

ÅOP STÅR FOR ÅRLIGE OMKOSTNINGER I PROCENT.

ÅOP for investeringsbeviser er et nøgletal, som er et skøn over investors samlede omkostninger ved at spare op i foreningen under visse standardiserede forudsætninger. Fx at investeringshorisonten er syv år. ÅOP er således ikke en individuel omkostningsberegning for den enkelte investor.

ÅOP indeholder foreningens administrations- og handelsomkostninger. Desuden indgår det maksimale emissionstillæg og indløsningsfradrag, som et udtryk for investors handelsomkostninger. ÅOP forudsætter altså, at investor altid køber beviserne til emissionskurs og sælger til indløsningskurs.



Afdeling	ÅOP 2007, pct.
LPI Aktier Globale, aktiv forvaltning, MSCI Verden	1,37
LPI Aktier Globale V, aktiv forvaltning, MSCI Verden	1,06
Nordea Invest Global Value, aktiv forvaltning	1,86
LPI Aktier USA, indeksportefølje, S&P 500	1,13
LPI Aktier USA IV, aktiv forvaltning, MSCI USA	0,89
Nordea Invest USA, aktiv forvaltning	1,75
LPI Aktier Europa, indeksportefølje, MSCI Europa	0,92
Danske Invest, Indeks Europa, indeksportefølje	1,31
LPI Aktier Europa IV, aktiv forvaltning, MSCI Europa	1,28
Nordea Invest Europa, aktiv forvaltning	1,84
LPI Aktier Asien, indeksportefølje, MSCI Pacific	1,07
LPI Aktier Danmark, indeksportefølje, OMXC20	0,65
Bankinvest, OMXC20 Aktier, indeksportefølje	0,73
LPI Obligationer Europa, aktiv forvaltning, kort, varighed < 3	0,29
Danske Invest, Korte Danske Obligationer, aktiv forvaltning	0,50
LPI Obligationer Europa, aktiv forvaltning, 3 < varighed < 7 ¹⁾	0,30
Danske Invest, Lange Danske Obligationer, aktiv forvaltning	0,74
LPI Indeksobligationer Danmark, aktiv forvaltning	0,33
Nordea Invest Indeksobligationer, aktiv forvaltning	0,95

¹⁾ ændret navn fra 5 < varighed < 9
Kilde: De respektive foreningers årsregnskaber.

GENERALFORSAMLING 2008

Forslag om nye regler for valg til pensionskassens generalforsamling og bestyrelse blev enstemmigt vedtaget.

Pensionskassen holdt generalforsamling den 25. april i Herning. Bestyrelsen havde fremsat en række forslag til generalforsamlingen. Alle forslagene blev enstemmigt vedtaget. På pensionskassens hjemmeside, www.lpk.dk, kan du læse en redegørelse for de væsentligste beslutninger på generalforsamlingen.

Formanden for pensionskassens bestyrelse, Mikael Rosenmejer, lagde i sin mundtlige beretning særlig vægt på to centrale forslag fra bestyrelsen: valg til pensionskassens generalforsamling og valg til pensionskassens bestyrelse.

VALG TIL PENSIONS KASSENS GENERALFORSAMLING

Bestyrelsen har gennem det seneste år arbejdet på forskellige modeller for valg til og sammen-

sætning af generalforsamlingen. En ny model er nødvendig, fordi de delegerede fra Lægeforeningens repræsentantskab ikke længere i tilstrækkelig grad repræsenterer pensionskassens medlemmer. Det er derfor nødvendigt fremover at vælge de delegerede blandt samtlige medlemmer af pensionskassen.

På generalforsamlingen blev der vedtaget en ny model, hvor ethvert medlem af pensionskassen kan opstille som kandidat til delegeretvalget til pensionskassens generalforsamling. Modellen følger listevalgmetoden. Det er den samme metode, som anvendes ved folketingsvalg. Alle kandidater skal således opstilles på en liste, der kan bestå af en enkelt eller af flere kandidater. En liste kan fx bestå af de medlemmer af pensionskassen,

der også repræsenterer YL, FAS eller PLO i Lægeforeningens repræsentantskab, eller eventuelt alle de medlemmer, der er medlemmer af Lægeforeningens repræsentantskab.

Modellen giver derfor mulighed for at bevare den tætte tilknytning mellem Lægeforeningen og pensionskassen samtidig med en mulighed for, at alle pensionskassens medlemsgrupper kan blive repræsenteret på generalforsamlingen.

Antallet af delegerede til pensionskassens generalforsamling bliver fremover på 125, og valget gælder for ét år ad gangen.

Valgregulativet, som skal håndtere valgprocessen, bliver en del af pensionskassens vedtægter, som kan læses på www.lpk.dk. >



Pensionskassens bestyrelse efter generalforsamlingen 2008. Fra venstre er det øverst Uwe Max Jansen (PLO), Joachim Torp Hoffmann-Petersen (YL), Frede Marius Heilberg (pensionist) og Jens Lundby Frandsen (FAS). I nederste række er det fra venstre Peter Stæhr (PLO), Henriette Klarskov (YL), bestyrelsens næstformand Hans Pilgaard Jeremiassen (FAS) og bestyrelsens formand, advokat Mikael Rosenmejer. Mads Koch Hansen (YL) (billedet til venstre) kunne ikke være til stede på generalforsamlingen, men er også medlem af bestyrelsen.

VALG TIL PENSIONSKASSENS BESTYRELSE

Et andet af de centrale forslag til generalforsamlingen var forslaget om en ændret sammensætning af bestyrelsen. Forslaget var fremsat, fordi der i den siddende bestyrelse er et stærkt ønske om at leve op til de retningslinjer for god selskabsledelse, som det daværende Pensionsmarkedsråd opstillede i april 2004. I de retningslinjer var bl.a. anbefalinger om bestyrelsens sammensætning og størrelse.

Generalforsamlingen vedtog at reducere antallet af bestyrelsesmedlemmer fra 9 til 7. Samtidig blev det vedtaget, at bestyrelsen skal bestå af 4 medlemmer af pensionskassen og 3 eksterne bestyrelsesmedlemmer - sidstnævnte skal styrke bestyrelsens kompetencer inden for forsikring, økonomi og jura. Bestyrelsesmedlemmerne skal vælges på den ordinære generalforsamling, og alle bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert andet år.

Pensionskassens bestyrelse indstiller til generalforsamlingen, hvem bestyrelsen ønsker valgt som eksterne medlemmer af bestyrelsen, men der kan opstilles andre kandidater. Den nye bestyrelse vælges første gang på generalforsamlingen i 2009.

SOCIALT ANSVARLIGE INVESTERINGER

Hvert år fremlægger bestyrelsen grundlaget for pensionskassens investeringspolitik på generalforsamlingen i forbindelse med årsrapporten, og bestyrelsesformanden viede i sin mundtlige beretning en del tid til emnet socialt ansvarlige investeringer. Som hovedregel investerer pensionskassen i investeringsforeninger, hvor der er mulighed for at investere sammen med andre pensionskasser og private investorer. Pensionskassen ejer derfor ikke enkeltaktier, men andele i investeringsforeninger.

»Det betyder, at vi ikke blot kan sælge enkelte aktier, som vi eventuelt ikke synes om«, sagde formanden.

»Vi skal sælge hele porteføljer af forskellige aktier«. Og han fortsatte: »Anvendelse af investeringsforeninger giver stordriftsfordele for alle, der deltager, herunder os selv. Til gengæld skal retningslinjerne for sådanne porteføljer være »spiselige« for alle deltagende parter - herunder os selv. Det gør det nødvendigt at lade retningslinjer - også omkring etik - udvikle sig på baggrund af grundige overvejelser og med stor eftertænksomhed. Pensionskassen arbejder løbende

med disse problemstillinger og følger i den forbindelse også udviklingen i branchen.«

På forespørgsel fra en delegeret bekræftede formanden desuden, at pensionskassen vil opprioritere arbejdet med aktivt ejerskab i samarbejde med ligesindede investorer.

Generalforsamlingen tog enstemmigt formandens beretning til efterretning, og pensionskassens årsregnskab blev godkendt. ■

BESKEDNE AFKAST I 2007

Pensionskassen opnåede et afkast af investeringsaktiverne på 5,7 pct. og et samlet formueafkast på 1,1 pct.

Rentestigninger og moderate aktieafkast betød, at børsnoterede aktiver gav beskedne afkast i 2007. Det var også tilfældet for pensionskassen, hvor de børsnoterede investeringsaktiver (aktier og obligationer) gav et afkast på 2,1 pct. Afkastet af de samlede investeringsaktiver var positivt påvirket af investeringerne i ikke-børsnoterede investeringsaktiver (ejendomme, kapitalfonde og råvarer), som gav særdeles høje afkast.

Pensionskassen investerer også i afdækningsaktiver, som skal sikre, at pensionskassen kan leve op til de garanterede pensioner - også i tilfælde af kraftige rentefald. I 2007 steg renterne imidlertid, og det medførte et tab på afdæknings-

aktiverne, som trak det samlede formueafkast ned.

RESULTATERNE FOR 2007 ER FORTSAT KONKURRENCEDYGTIGE

Afkastet af investeringsaktiverne på 5,7 pct. kan sammenlignes med afkastet for de pensionskasser, som ikke har garantiforpligtelser over for medlemmer og forsikringstagerne. Pensionskassens afkast ligger her i den øverste fjerdedel.

Det samlede formueafkast, dvs. inklusive tabet på afdækningsaktiverne, på 1,1 pct., er også tilfredsstillende sammenlignet med pensionskasser, som har garantiforpligtelser på linje med Lægernes Pensionskasse. Hovedparten af disse selskaber havde negative formueafkast i 2007. ■

Formueafkast før pensionsafkastskat, pct.

	2003	2004	2005	2006	2007	Gennemsnit pr. år 2003-2007
Afkast af investeringsaktiver	8,9	10,4	15,8	12,9	5,7	10,7
Formueafkast i alt	6,8	11,9	16,8	5,8	1,1	8,3

E-SKATTEKORT KAN BETYDE, AT SKATTEFRADRAK ANVENDES MERE END ÉN GANG

Vær opmærksom på, om dit hovedkort bliver brugt flere steder.



Fra 1. januar 2008 gjorde SKAT alle skattekort digitale, og de kaldes nu eSkattekort. Tidligere skulle man selv aflevere sit skattekort til sin arbejdsgiver - ellers blev man trukket 60 pct. i skat af sin indkomst. Nu er det arbejdsgiveren, der har pligt til at hente skatteoplysninger om medarbejderne direkte hos SKAT. Det eneste, man nu selv skal gøre som lønmodtager, er at oplyse, om der skal anvendes hovedkort eller bikort.

Alle pensionsudbetalinger er omfattet af loven om eIndkomst, og pensionskassen skal derfor

hente oplysninger om medlemmernes skattekort hos SKAT. Ifølge reglerne må kun én arbejdsgiver være i besiddelse af skatteyderens hovedkort. Det har dog vist sig at være u hensigtsmæssigt i forhold til rekvireringen af eSkattekort. Derfor har SKAT besluttet indtil videre at acceptere, at en skatteydere hovedkort kan befinde sig hos flere arbejdsgivere samtidig.

Hvis du modtager pensionsudbetalinger fra Lægernes Pensionskasse, opfordrer vi dig til at kontrollere, at dit hovedkort kun anvendes én gang

for samme lønperiode. Hvis hovedkortet anvendes hos mere end én arbejdsgiver eller pensionsudbetaler, vil det formentlig resultere i en restskat. Du kan se af din seneste »Meddelelse om pensionsudbetaling« fra pensionskassen og af tilsvarende meddelelser fra andre pensionskasser og pengeinstitutter samt af eventuelle lønsedler, hvilken type skattekort, der er brugt.

Anvendes hovedkortet andre steder end dér, hvor du har din hovedindtægt, kan du kontakte dem og bede dem om at bruge dit bikort i stedet. ■

OPTIMÉR UDBETALINGEN AF DIN FORMUE

Du får større udbytte af dine opsparede midler ved at hæve dem i en hensigtsmæssig rækkefølge.



Forskellige former for opsparing beskattes forskelligt. Derfor bør du planlægge din økonomi som pensionist og bruge de penge først, som giver dig det laveste afkast efter skat.

FASTLÆG DIT PENSIONSBEHOV

Et godt udgangspunkt er at udregne det rådighedsbeløb, som din husstand har brug for pr. måned og vurdere, hvor længe I ønsker at have dette beløb til rådighed. Begynd med de udgifter, I har i dag. Er der udgifter, som i dag betales via en virksomhedsordning (din egen eller din arbejdsgivers), lægges denne udgift til. Fra dette beløb trækkes de omkostninger, som forsvinder, når du/I går på pension, fx a-kasse- og efterlønsbidrag, indbetalinger til pension, udgifter til transport m.v. Til det resultat lægger du de udgifter, du regner med bliver større, fx udgifter til rejser,

fritidsaktiviteter og evt. hjælpemidler. Så har du dit pensionsbehov og kan bruge det som målestok for, om du skal supplere din pensionsopsparing.

OVERVEJ ÆNDRING AF BOLIGLÅN

En stor post i en husholdning er typisk udgifterne til bolig. I forbindelse med din planlægning bør du overveje, om du skal ændre eksisterende lån. Fortsætter man med at betale af på et kreditforeningslån, efter at man er stoppet på arbejdsmarkedet, tager man blot midler fra sin pensionsopsparing, betaler skat af dem og lægger dem tilbage i murstenene. Mange pensionister, som ejer en bolig, har store friværdier i denne. For at nedbringe den faste udgift, kan man ændre til et afdragsfrit lån og så kun betale renterne af det lån, man har. Tal med en fagmand, hvis du vil ændre lån, så alle konsekvenser bliver belyst.

HVAD ER DIN SAMLEDE FORMUE?

Når du har fundet dit pensionsbehov, skal du se på din husstands samlede formue. Den består ikke kun af pensionsopsparing, men også af friværdi i bolig og sommerhus, værdipapirer, opsparing i bank mv. Alt skal med, for når man skal finde den optimale udbetalingsstruktur, må man tage højde for den skat/afgift, der bliver lagt på de forskellige midler i formuen (beskatning, hvis de fx bliver udbetalt/forbrugt eller giver afkast eller beskatning, når du dør).

VÆR OPMÆRKSOM PÅ GRÆNSEN FOR TOPSKAT

Løbende udbetalinger af pensioner, fx din alderspension fra Lægernes Pensionskasse, rate- og livrenter samt folkepension og ATP, udgør grundstenen i de fleste pensionisters indkomst. Disse udbetalinger beskattes som almindelig løn - dvs.

jo højere indtægt, jo højere skat. Skattemæssigt er det en fordel, hvis du kan planlægge udbetalingen af dine pensioner, så din årsindkomst kommer til at ligge omkring grænsen for topskat. Den er i 2008 på 335.800 kr. En udbetaling fra de løbende pensioner på 335.800 kr. vil efter skat betyde en månedlig udbetaling på ca. 18.200 kr. (hvis man ikke har noget fradrag). Husk, at indkomsten er personlig. Man kan ikke, som mange tror, flytte topskat over til sin ægtefælle. Bl.a. derfor er det vigtigt at planlægge begge parters pensionsindbetalinger rigtigt, mens I stadig er erhvervsaktive.

Vær opmærksom på, at den løbende udbetaling fra pensionskassen som udgangspunkt ikke kan deles op. Nogle medlemmer har dog mulighed for at konvertere en del af den løbende pension til et engangsbeløb (alderssum). Heraf skal kun betales en afgift på 40 pct. Den løbende pension nedsættes så tilsvarende.

BRUG FRIE MIDLER FØRST

Kan du af dit pensionsbehov se, at udbetalingen fra de løbende pensioner ikke dækker dine forventede udgifter, må du se på andre aktiver i din formue. Hvis du har frie midler, som opsparing på en bankbog eller aktier i et depot, kan det anbefales, at du først bruger disse som supplement til de løbende pensioner. Skatten af dem er allerede betalt, og der løber ikke yderligere beskatning på, når de bruges. Desuden er beskatningen på afkastet af frie midler 32 - 59 pct., alt efter om man har positiv eller negativ kapitalindkomst, mens beskatningen på afkast af pension kun er 15 pct.

KAPITALPENSION KAN UDBETALES I DELE

Hvis du har en kapitalpension, er det en god idé dernæst at bruge den. Der skal betales en afgift til staten på 40 pct., når en kapitalpension udbetales (dog mindre, hvis den er oprettet før 1980). Fordelen ved kapitalpension og frie midler/værdipapirer er, at de er fleksible. Skal du et år på en dyr rejse med familien, kan du nøjes med hæve det, du skal bruge for at klare den ekstra omkostning. Man behøver ikke, som tidligere, at hæve hele sin kapitalpension i samme indkomstår. Nu skal den bare være hævet senest, når du fylder 70/72 år.

SPIS AF DIN FRIVÆRDI

Når frie midler, værdipapirer og kapitalpensioner er brugt, anbefaler vi at se på eventuel friværdi i fast ejendom. Hvis der »bliver spist« af friværdien, er den skattefri, og så længe renten er lav, er det en god idé at benytte sig af den mulighed. Da mange læger har formuer, som de ikke selv kan nå at bruge, er det arvingerne - typisk ægtefælle og siden børn - som vil arve formuerne. Vil man tilgodese sine arvinger, er det også hensigtsmæssigt at hæve sin friværdi før en eventuel ratepension

FORDEL RATEPENSION OVER FLERE ÅR

Har du gennem mange år sparet op på en ratepension, kan du normalt selv bestemme, hvornår du vil have raterne udbetalt, efter at du har nået din efterlønsalder. Der er dog regler for, hvornår udbetalingen senest skal starte, hvornår sidste rate senest skal være udbetalt, og hvor

lang tid pensionen skal udbetales over. Er pensionen så stor, at du skal betale topskat ved udbetaling over 10 år, kan du optimere udbyttet ved at strække udbetalingen over en længere periode. Så får du et lidt mindre beløb udbetalt pr. rate, men skal ikke betale topskat. Hvis du dør, udbetales din ratepension til arvingerne. I så fald pålægges en afgift på 40 pct. Gem derfor ratepensionen, til du har brugt dine andre former for opsparing.

ET SPØRGSMÅL OM TEMPERAMENT

De råd, som er beskrevet her, vedrører primært skatteoptimering og skal kun betragtes som retningslinjer. Det afhænger af temperament, hvordan vi ønsker at bruge vores pensionsopsparing. Har man det bedst med at være gældfri, skal man ikke i første omgang tænke på skatteoptimering. En gylden regel er dog, at du kun bør hæve af din pensionsopsparing til forbrug i stedet for at hæve fra din pension for at geninvestere udbetalingerne eller opspare dem på ny.

Modregning i offentlige ydelser kan påvirke de nævnte eksempler. Ønsker du og din ægtefælle/samlever en gennemgang af jeres personlige pensionsforhold, kan I bestille et møde med en medlemskonsulent på www.lpk.dk. ■

CODE RÅD OM SKATTEOPTIMERING

1. Hæv løbende pensioner til grænsen for topskat
2. Supplér om nødvendigt med følgende i nævnte rækkefølge:
 - Frie midler/værdipapirer
 - Kapitalpension
 - Friværdi
 - Ratepension

PÅ ALDERSPENSION – HVORNÅR OG HVORDAN?

Få overblik over pensionskassens regler.

Når du planlægger overgangen fra livet som erhvervsaktiv til livet som pensionist, er det vigtigt at kende reglerne for udbetaling af alderspension fra pensionskassen. Her er nogle af de muligheder, du skal være opmærksom på.

HVORNÅR KAN DU FÅ UDBETALT PENSION?

Hvis du er optaget i pensionskassen før den 1. maj 2007, kan du få udbetalt din pension, fra du fylder 60 år. Er du optaget efter denne dato, er din tidligste pensioneringsalder den samme som din efterlønsalder.

Du kan godt få udbetalt alderspension fra pensionskassen, selvom du fortsætter i dit nuværende job, men husk, at nogle overenskomster ikke omfatter ansatte, der får egenpension fra en pensionsordning. Hvis du vælger denne model, bør du på forhånd sikre dig, at dine hidtidige ansættelsesvilkår stadig gælder, selvom du får udbetalt alderspension.

DELPENSION

Hvis du overgår til deltidsansættelse, efter at du har opnået din tidligste pensioneringsalder, kan du få udbetalt delpension. Din arbejdstid skal så nedsættes med mindst en ugentlig arbejdsdag, fx

ved at du går på efterløn eller får din arbejdstid nedsat som led i en seniorordning. Senere kan du vælge yderligere at nedsætte arbejdstiden – og dermed forhøje delpensionen – op til tre gange, før du får den fulde pension udbetalt.

Hvis du gennem en længere periode selv har finansieret dine pensionsindbetalinger, fx som praktiserende læge eller som selvbetaler, kan du få opdelt din pension. Så kan du begynde at få udbetalt den del af pensionen, du selv har finansieret, fx ved det 62. år. Og den del af pensionen, hvor arbejdsgiveren har foretaget pensionsindbetalingerne, kan udsættes til fx folkepensionsalderen.

UDJÆVNING AF PENSION

Du kan få udjævnet din alderspension, hvis din alderspension overstiger folkepensionens grundbeløb. Det betyder, at pensionen forhøjes, indtil du kan få folkepension. Derefter nedsættes pensionen fra pensionskassen med et beløb, der – før pensionisttillæg – svarer til folkepensionens grundbeløb på pensioneringstidspunktet. På den måde bliver det beløb, du sammenlagt får udbetalt i alderspensionen og folkepensionen, stort set det samme fra du går på pension. Udjævnet alderspension påvirker ikke

størrelsen af din ægtefælle- og børnepension, men du kan ikke vælge udjævnet pension i forbindelse med delpension.

ALDERSSUM

Hvis du har indbetalt bidrag til pensionskassen før 1. januar 1993, kan du konvertere en del af den løbende alderspension til et engangsbeløb (alderssum). Alderssummen kan udbetales, når du har opnået din tidligste pensionsalder, dog senest når du bliver alderspensioneret. Alderssummen er ikke en kapitalpension og kan udbetales, uden at du skal tage hul på eventuelle kapitalpensioner.

PENSIONSORDNING

1 ELLER 2

I pensionskassen har du enten pensionsordning 1, som er med ægtefælle- eller samleverpension, eller pensionsordning 2, som er uden ægtefælle- eller samleverpension, men med en engangsydelse ved død. Hvis der er blevet indbetalt bidrag før 1. januar 1993, er der dog automatisk tilknyttet en ægtefælle- eller samleverpension til den del af pensionen, der er indbetalt før denne dato.

Alderspensionen er størst i pensionsordning 2, hvor der ikke udbetales ægtefællepension. Uanset



hvilken pensionsordning du har, kan du, indtil du fylder 54 år, skifte pensionsordning mod afgivelse af tilfredsstillende helbredsoplysninger. I nogle særlige situationer kan du skifte uden at afgive helbredsoplysninger, fx hvis du bliver gift eller skilt. Omvalget skal blot ske inden for et halvt år. Vær særlig opmærksom på, at du ikke kan vælge om, efter at du er fyldt 54 år.

BØRNEPENSION

Har du børn under 21 år, når du går på alderspension, kan de få udbetalt børnepension samtidigt med, at du får udbetalt din alderspension. Børnepensionen udgør 20 pct. af din alderspension (dog ikke af den udjævnedes alderspension) og ophører, når barnet fylder 21 år.

EFTERLØN

Det kan indvirke på størrelsen af din eventuelle efterløn, hvis du får udbetalt pension fra pensionskassen. Kontakt din a-kasse, hvis du har brug for råd om efterløn.

FOLKEPENSION

Folkepensionens grundbeløb bliver ikke nedsat, fordi du får udbetalt alderspension eller alderssum fra pensionskassen. Kontakt din kommune, hvis du vil vide mere om folkepensionen.

YDERLIGERE OPLYSNINGER

Lægernes Pensionskasse udgiver pjecer med mere detaljeret information om de enkelte emner og ydelser. Pjecernes kan findes og bestilles på vores hjemmeside www.lpk.dk. ■

NU KAN DU OGSÅ MØDE EN MEDLEMSKONSULENT PÅ FYN

Vores medlemskonsulenter har gennem det sidste år udvidet antallet af steder, hvor de kan træffes til individuelle pensionsmøder. I foråret kom Odense med på listen, der i forvejen tæller København, Århus, Aalborg, Sorø og Kolding. På udvalgte mandage kan du nu aftale møde med en af medlemskonsulenterne på Odense Universitetshospital, Patienthotellet, Sdr. Boulevard 29, 5000 Odense C. Det drejer sig foreløbig om følgende datoer: 30. juni, 14. juli, 18. august samt 1., 15. og 29. september. Bestil tid til et personligt møde på www.lpk.dk. ■

MULIGHEDER FOR AT KLAGE

Hvis du er uenig i en afgørelse fra Lægernes Pensionskasse eller Lægernes Pensionsbank, er du velkommen til at henvende dig til pensionskassen eller banken. Vi vil så vurdere, om der er grundlag for at behandle din sag igen. Hvis du herefter stadig mener, at afgørelsen er forkert, kan du henvende dig til den klageansvarlige i pensionskassen og banken. Læs mere om dette på www.lpk.dk.

ANKENÆVNET FOR FORSIKRING ELLER PENGEINSTITUT-ANKENÆVNET

Hvis pensionskassen og banken – efter at du har henvendt dig til den klageansvarlige – stadig fastholder sin afgørelse, kan du gå videre med din klage. Er dit mellemværende med pensionskassen, kan du gå videre med din klage til Ankenævnet for Forsikring, mens et mellemværende med banken skal indbringes for Pengeinstitutankenævnet. I begge tilfælde skal der være tale om en tvist, som de to ankenævner ifølge deres vedtægter kan behandle. Du kan naturligvis også indbringe din sag for domstolene.

På www.lpk.dk kan du læse mere om dine klagemuligheder. Her kan du også hente vores pjecer, hvor den præcise fremgangsmåde ved klager er beskrevet. ■

FLERE HUNDREDE MIO. KR. SKAL FORDELES BLANDT MEDLEMMERNE

Pensionskassen skal i løbet af 2008 fordele ca. 400 mio.kr. til medlemmerne, da beskatningen af pensionsafkast er blevet ændret som følge af en EU-dom.

Målet med ændringen er at stille danske og udenlandske pensionsselskaber lige i konkurrencen. Ændringen, som er administrativt krævende, gennemføres fuldt ud fra 2010. Fra og med det tidspunkt skal pensionsafkastbeskatningen betales af det enkelte medlems depot i stedet for – som nu – af pensionskassen på alle medlemmers vegne. Ændringen får i sig selv ingen betydning for det enkelte medlem.

MEDLEMMERNE FÅR KOMPENSATION

Som led i skatteomlægningen bliver de indeksobligationer og ejendomme, der hidtil har været fritaget fra pensionsafkastbeskatning, beskattet fra og med 2008. Til gengæld bliver der udbetalt en kompensation for den fremtidige beskatning af disse aktiver direkte til pensionskassens medlemmer.

FORDELING AF KOMPENSATIONEN

Kompensationen fra pensionskassen kan indsættes på pensionsordningen i Lægernes Pensionskasse eller andetsteds – eller udbetales kontant, idet kompensationen dog så beskattes med 60 pct. For pensionerede medlemmer vil beløbet blive udbetalt sammen med pensionen og beskattet på samme måde.

Udbetaling af kompensation og ændring af beskatningen bliver dyrt for pensionskassen at administrere. Der vil blive trukket omkostninger af kompensationsbeløbet svarende til pensionskassens udgifter til administration.

Pensionskassen får først udbetalt kompensationsbeløbet fra SKAT umiddelbart før, det indbetales til den enkeltes pensionsordning, udbetales eller overføres.

I løbet af 2008 vil der blive udsendt orientering til medlemmerne om beløbs størrelse og for de ikke-pensionerede medlemmers vedkommende om de valgmuligheder, der eksisterer.

KUNDER I LÆGERNES PENSIONS BANK

Også fra Lægernes Pensionsbank vil der blive fordelt kompensation til kunder, der har haft pensionsopsparing i indeksobligationer på de tidspunkter, der er fastsat i reglerne for kompensationsbeløbene. Der vil blive orienteret herom i løbet af 2008. ■

INVESTÉR LIGESOM LÆGERNES PENSIONS KASSE

Lægernes Pensionsinvestering (LPI) er igen blevet udvidet – denne gang med afdelingen LPI Aktier/Obligationer Globale (balanceret mix, Akk.).

Med introduktionen af LPI Balanceret Mix kan kunderne i Lægernes Pensionsbank nu købe og sælge investeringsbeviser i en afdeling, der stræber efter at sammensætte investeringsaktiverne i overensstemmelse med det strategiske benchmark, som Lægernes Pensionskasse årligt fastsætter for sine egne investeringer.

Den nye afdeling er særlig egnet til investeringer i forbindelse med fx pensionsopsparing eller virksomhedsordninger, men ikke til investering af frie midler.

Afdelingen har fondskode DK0060079374 og er aktivt forvaltet af Lægernes Pensionsbank. Den investerer hovedsageligt i aktie- og obligationsbaserede investeringsforeninger, men kan også investere i andre investeringsaktiver.

LPI Balanceret Mix vil i sin investeringsstrategi følge de samme etiske retningslinjer som Lægernes Pensionskasse. Afdelingens sammenligningsgrundlag er en række forskellige indeks. Du kan læse mere om LPI Balanceret Mix og de andre afdelinger i LPI på hjemmesiden www.lpk.dk, hvor du også finder pjecen »Oversigt over udvalgte afdelinger i Lægernes Pensionsinvestering (LPI)«. ■

PENSIONS KASSEN HAR STUR PÅ OMKOSTNINGERNE

Højt serviceniveau samtidig med, at omkostningerne holdes nede.



Administrationsomkostningerne udgjorde i 2007 i gennemsnit 595 kr. pr. medlem eller 1,5 pct. af medlemsbidragene.

Omkostningerne pr. medlem er faldet fra 2005 til 2006 og igen fra 2006 til 2007. Det skyldes, at pensionskassen har et stigende antal med-

lemmer som følge af tilgangen af lægestuderende til pensionskassen.

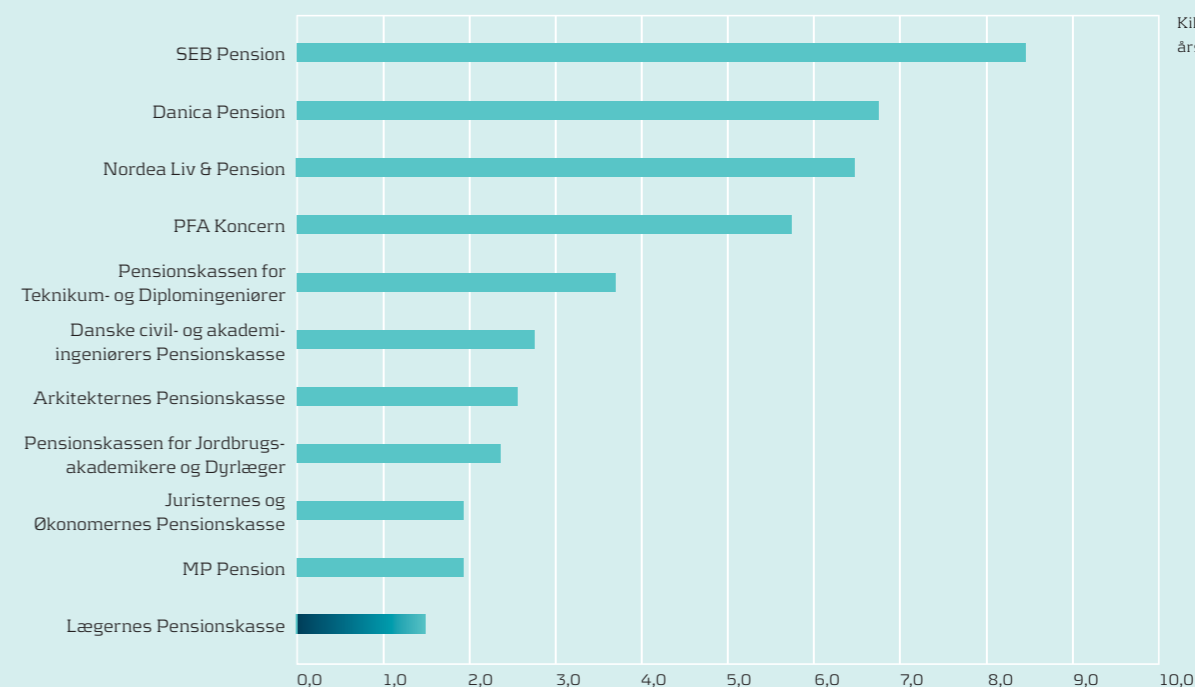
Pensionskassens omkostninger sammenlignet med en række andre selskaber fremgår af skemaet.

Lægernes Pensionskasse har lave omkostninger samtidig med, at der

opretholdes et serviceniveau over for medlemmerne, som mindst er på højde med andre selskabers serviceniveau. Det kan lade sig gøre bl.a. i kraft af den fælles administration med Lægernes Pensionsbank. ■

ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER I LÆGERNES PENSIONS KASSE – sammenlignet med andre pensionsselskaber

Omkostninger i procent af indbetalinger, 2007.



Kilde: De enkelte selskabers årsrapporter.

50+ -MØDER – GODE RÅD FØR DU NÅR PENSIONSALDEREN

PP

UMM
Id nr.: 48275

Planlægning i tide giver flere muligheder som pensionist.

Pensionskassen tilbyder råd og inspiration.

Siden efteråret 2007 har vores medlemskonsulenter afholdt fællesmøder for medlemmer, som er fyldt 50, men som endnu ikke er gået på pension. Formålet med møderne er at vise, hvordan man kan nå at tilpasse sin pensionsopsparring til de behov, man forventer at få som pensionist. Medlemskonsulenterne rådgiver også om, hvornår det er hensigtsmæssigt at hæve sine forskellige former for opsparing (se artikel s. 6), ligesom emnerne arv og testamente berøres. På vores hjemmeside www.lpk.dk kan du se, hvornår der er et 50+ -møde i din region. Udgangspunktet på 50+ -møderne er, at man er nået hen i anden halvdel af sit erhvervsaktive liv. Medlemskonsulenterne redegør for muligheder ved tilbagetrækning fra arbejdsmarkedet og for samspillet mellem dine egne pensionsordninger og de offentlige ydelser.

HVAD VIL DU LAVE SOM PENSIONIST?

Vores forventninger til pensionistlivet afspejler, hvor stor opsparing vi har brug for. Nogle planlægger lange rejser eller ser frem til at dyrke »dyre« interesser som golf eller teater, andre drømmer om tid til haven, litteratur eller andet, som koster mindre. For at se om du bør spare mere op, er det en god idé at regne dit pensionsbehov ud (se artikel s. 6).

HAR DU BRUG FOR EKSTRA OPSPARING?

Hvis du har behov for at supplere din pension i Lægernes Pensionskasse, kan du fx tegne ophørende livrenter i Lægernes Pensionskasse, og pensionskassen tilbyder i samarbejde med AP Pension, at medlemmerne kan tegne livsvarige livrenter. Du kan også oprette en kapital- eller ratepension, fx i Lægernes Pensionsbank. Afhængigt af hvor stor ekstra opsparing, du har brug for, kan du vælge en eller flere former for privat pensionsopsparring.

FØLG OP MED ET INDIVIDUELT MØDE

Et 50+ -møde giver dig nogle generelle retningslinjer for planlægning af din fremtid som pensionist. Det er dog en god idé også at tage et individuelt møde med en medlemskonsulent. Her gennemgår I dine specifikke forhold og ser på, hvordan du bedst tilrettelægger din pensionsopsparring. Bestil tid til et individuelt møde på www.lpk.dk. ■



LÆGERNES
PENSIONS KASSE

Esplanaden 8 A
1263 København K
Telefon 33 12 21 41
Fax 33 93 02 40
lpk@lpk.dk
www.lpk.dk

Redaktion: Lægernes
Pensionskasse
Oplag: 32.355
Design: Kontrapunkt A/S
Layout: KP2 as
Tryk: Nofo print as