



Forudsætningsbilag for P+, tidligere JØP

December 2023

Dette bilag beskriver overordnet, hvordan din pensionsoversigt er udarbejdet. På din pensionsoversigt kan du se, hvordan du er dækket og navne på de ordninger, du er omfattet af.

Du kan finde aftalegrundlag for pensionsordninger [her](#)

BEREGNING AF PENSIONERNE

Pensionerne beregnes ud fra det tekniske grundlag, som er anmeldt til Finanstilsynet. Bonusberegning og bonustilskrivning sker på grundlag af P+'s bonusbestemmelser i *Politik for bonus og særlige bonus-hensættelser*, som findes på [her](#). Bestyrelsen fastsætter hvert år bonussatserne og kan ændre bonusbestemmelserne.

P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2, P+ Ratepension, tidligere JØP, P+ Pension Udland, tidligere JØP, P+ Ratepension Udland, tidligere JØP og P+ Aldersforsikring, tidligere JØP

Alderspension, invalidepension, ægtefælle- eller samleverpension, børnepension, ratepension og aldersopsparing beregnes alle med en grundlagspension og en tillægspension.

- **Beregnet pension**
Den beregnede pension består af en grundlagspension og tillægspension. I den beregnede pension indgår en beregningsrente på 4 pct. For Ophørende pension er beregningsrenten 0 pct. Hvis bonus ikke er tilstrækkelig til at fastholde den beregnede pension, bliver den sat ned. Det gælder alle typer af pensioner, herunder prognoser for både den første og efterfølgende udbetalinger. Det er P+'s forventning, at den beregnede pension over tid vil blive sat ned, også efter udbetaling er påbegyndt.
- **Grundlagspension**
Grundlagspensionen regnes på tegningsgrundlaget, som er betinget og kan ændres, hvis grundlagsrenten, de biometriske forudsætninger og omkostningsstrukturen giver anledning til det. Bestyrelsen kan ændre forudsætningerne i grundlaget som grundlagsrente, biometriske forudsætninger og omkostningsstruktur, hvis fx en eller flere af forudsætningerne ændrer sig mere permanent. Du kan læse mere i *Retningslinjer for omregning af grundlagspensioner for pensionsordninger i det tidligere JØP* [her](#)
- **Tillægspension**
Tillægspensionen er forskellen mellem den beregnede pension og grundlagspensionen. Bonus anvendes til at udbetale tillægspensionen, som er et tillæg til grundlagspensionen. Tillægspensionen kan justeres og eventuelt helt bortfalde, hvis fx afkastet ikke lever op til forudsætningerne.

P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1

På P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 er den del af grundlagspensionen, der stammer fra bidragsstigninger og bonus fra og med 1. januar 2006, betinget og kan ændres, hvis grundlagsrenten, de biometriske forudsætninger og omkostningsstrukturen giver anledning til det. Du kan læse mere i *Retningslinjer for omregning af grundlagspensioner for pensionsordninger i det tidligere JØP* [her](#)

Første udbetalingsår, hvis du går på pension.....

På pensionsoversigten under *Første udbetalingsår, hvis du går på pension ...* oplyses en pensionsprognose, der angiver nutidsværdien af pensionen ud fra en række forudsætninger, som kan ændre sig, og den er derfor ikke bindende. I pensionsprognosen inflationreguleres bidrag, omkostninger og kronedækning, og pensionen tilbagediskonteres med inflationen. Til og med 2029 er inflationssatsen 2,3 pct., fra 2029 til og med 2034 er den 1,9 pct. og herefter 2 pct. Prognoserenterne fremgår af afsnittet Prognoserenter før skat.

Udbetalingsforløb

På pensionsoversigten under *Udbetalingsforløb* vises ud fra en række forudsætninger, hvordan din samlede løbende pensionsudbetaling kan udvikle sig gennem årene. Forudsætningerne kan ændre sig, og udbetalingsforløbet er derfor ikke bindende. I udbetalingsforløbet inflationreguleres omkostninger, og pensionen tilbagediskonteres med inflationen. Til og med 2029 er inflationssatsen 2,3 pct., fra 2029 til og med 2034 er den 1,9 pct.

og herefter 2 pct. Prognoserenterne fremgår af afsnittet *Prognoserenter før skat*. Hvis du har valgt krone-dækninger, inflationsreguleres disse også.

Hvis du modtager invalidepension

I pensionsprognose og udbetalingsforløb inflationsreguleres hverken kronedækninger eller beløb, der modsvarer bidragsfritagelse. Derudover antages, at invalidepension tilkendt for en kortere periode bliver forlænget i så lang en periode som muligt. Hvis invalidepensionen er bevilliget for en kortere periode, fremgår det ikke af pensionsoversigten. Modregning af invalidepension forudsættes uændret i hele udbetalingsperioden.

Bidragsfri dækning

For pensionsordninger omfattet af bidragsfri dækning er grundlæggelsen på pensionsoversigten under *Første udbetalingsår, hvis du går på pension...* beregnet med fortsat indbetaling af pensionsbidrag. Beløbet for aldersopsparing, rate- og kapitalpension under *Til dine efterladte, hvis du dør* er også beregnet med fortsat indbetaling af bidrag og vil blive reduceret svarende til disse i tilfælde af udbetaling.

Genoptagelse af indbetaling fra bidragsfri dækning eller hvilende medlemskab

For P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 gælder, at ved genoptagelse af indbetaling efter en periode med bidragsfri dækning eller fra hvilende medlemskab indgår bidragene på samme grundlag, som gælder for bidragsstigninger. Det er et betinget grundlag med en grundlagsrente på -1 pct. Det gælder uanset, om der indbetales samme bidrag som før perioden med bidragsfri dækning eller et ændret bidrag.

Indbetaling efter fastsat pensionsalder

Pensionerne beregnes på baggrund af den i regulativet fastsatte pensionsalder. Forlængelse af bidragsbetaling og udskydelse af pensionsudbetaling udover den fastsatte pensionsalder betragtes som nytægning.

Bidragsfritagelse

Hvis du tilkendes invalidepension, fritages du for at indbetale bidrag. Det gælder dog ikke for bidrag, der anvendes til ratepension og aldersopsparing. Bidragsfritagelsen ophører, hvis retten til invalidepension bortfalder. Du kan læse mere om bidragsfritagelse [her](#)

MedlemsMidler

For pensionsordninger i P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2, P+ Ratepension, tidligere JØP, P+ Pension Udland, tidligere JØP og P+ Ratepension Udland, tidligere JØP reserverer P+, hvad der svarer til p.t. pct. af dine indbetalinger til MedlemsMidler, som er individuelle særlige bonushensættelser, jf. bestemmelserne i *Politik for bonus og særlige bonushensættelser*, som findes [her](#)

Pensionsordninger omtegnet ved pensionsvalget 2011 og 2012 (tidligere Afdeling 1, omtegnet, nu P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2) og pensionsordninger etableret indtil 1. september 2018 i P+ Pension Udland, tidligere JØP og P+ Ratepension Udland, tidligere JØP har MedlemsMidler (15 år), som er individuelle særlige bonushensættelser jf. bestemmelserne i *Politik for bonus og særlige bonushensættelser*, som findes [her](#)

MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år) er en del af P+'s basiskapital og står som sikkerhed for P+'s forpligtelser. MedlemsMidler udbetales som et tillæg til alderspensionen. MedlemsMidler (15 år) udbetales som et tillæg til pensionen. Udbetalingen fastsættes som udgangspunkt årligt. Ved dødsfald eller hvis du dør, inden hele beløbet fra MedlemsMidler (15 år) er udbetalt, bliver restbeløbet udbetalt som et engangsbeløb. MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år) kan ændres eller helt bortfalde.

Prognoseafkastet til beregning af tillægget fremgår nedenfor. Du kan på pensionsoversigten se, hvordan MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år) udbetales, og du kan læse mere om MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år) [her](#)

Ved overførsel af pensionsordningen til et andet selskab og ved kontant udbetaling af udtrædelsesgodtgørelsen indgår MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år) i det beløb, vi overfører.

Ophørende pension

Pensionsordninger i rentegruppe Q og R fik i forbindelse med fusionen mellem JØP og DIP overført en andel af MedlemsMidler (15 år) til en Ophørende pension. Den Ophørende pension udbetales sammen med Medlems-

Midler (15 år), så længe denne udbetales. Ved dødsfald udbetales et engangsbeløb. Den Ophørende pension bliver forrentet med depotrenten i rentegruppe Q eller R. Du kan læse mere om ophørende pension og rentegrupper [her](#)

Procentdækning og kronedækning på P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2

Invalide-, ægtefælle- eller samlever- og børnepension er alle forsikringsdækninger, hvor størrelsen er valgt ud fra ét af følgende to principper:

- Procentdækning, hvor du har fastsat forsikringsdækningen som en procentdel af den beregnede alderspension ved alder 68 år.
- Kronedækning, hvor du har fastsat forsikringsdækningen som et fast beløb.

Regulering af kronedækning

Den beregnede pension (grundlagspensionen og tillægspensionen) fastsættes som en kronedækning. Grundlagspensionen fastsættes som en individuel procentdækning af alderspensionen ud fra forholdet mellem dækningerne for den beregnede pension. Forholdet justeres løbende i forbindelse med udviklingen på pensionsordningen og kan medføre, at grundlagspension justeres på en eller flere forsikringsdækninger eller alderspensionen.

Kronedækninger, der ikke er under udbetaling, reguleres årligt pr. 1. januar med forbrugerprisindekset. Reguleringen kan påvirke alderspensionen og de forsikringsdækninger, der ikke er kronedækninger. Der sker ikke en årlig regulering af de kronedækninger, der ikke er under udbetaling, hvis du modtager midlertidig eller varig invalidepension.

Når du påbegynder udbetaling af alderspension eller overgår til hvilende medlemskab, bliver alle kronedækninger ændret til procentdækninger. Forsikringsdækningerne bliver fastsat efter de regler, der gælder for pensionsaftalen. Ved genoptagelse af indbetalingen skal kronedækning tilvælges igen, hvis der fortsat ønskes kronedækning.

Når en kronedækning overgår til udbetalt pension, vil den udbetalte beregnede pension løbende kunne blive reguleret både i opad og nedadgående retning, som det fremgår af bonusbestemmelserne.

Regulering af pension med depotrente

Reguleringen af din pension afhænger bl.a. af depotrente, administrationsomkostninger og gruppelevspræmie. Reguleringen kan være både negativ og positiv. Det gælder alle typer af pensioner, herunder prognoser for både den første og efterfølgende udbetalinger. Pensioner under udbetaling reguleres som udgangspunkt ved årsskiftet.

Regulering af privat indbetaling

Private månedlige indbetalinger bliver årligt reguleret pr. 1. januar. Reguleringssatsen svarer til reguleringssatsen for ratepension, som fastsættes af Skatteministeriet.

PROGNOSERENTER FØR SKAT	2025-28	2029-2033	2034 →
P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2 (O, P, Q og R)	6,34 %	6,00 %	6,06 %
P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 (rentegruppe D, E, F)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ (rentegruppe C)	6,34 %	6,00 %	6,06 %
P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 (rentegruppe B og C)	6,64 %	6,00 %	6,06 %
P+ Pension Udland, tidligere JØP og P+ ratepension Udland, tidligere JØP	5,53 %	6,00 %	6,06 %

PROGNOSEAFKAST FØR SKAT	0-5 år	5-10 år	10 år →
MedlemsMidler og MedlemsMidler (15 år)	6,34 %	6,48 %	5,80 %

Prognoserenterne er fastsat ud fra samfundsforudsætninger fastsat af Rådet for Afkastforventninger. For 2024 benyttes den aktuelle depotrente. For rentegruppe D, E og F benyttes en prognoserente på 0 pct. for at tage hensyn til tidligere udlæg fra basiskapitalen og fremtidig risikoforrentning.

USIKKERHED VED PENSIONEN

Usikkerhed ved beregning af din udbetaling

Udbetalingen ved forventet afkast er vores bedste bud på, hvor meget du får udbetalt, når du går på pension. Beregningen er lavet ud fra nogle centrale antagelser og gennemsnitsbetragtninger om afkast, inflation, levetid og skat. Vi kan ikke forudsige præcist, hvordan disse forhold udvikler sig i fremtiden. Derfor kan vi heller ikke sige med sikkerhed, hvor meget du vil få udbetalt.

Usikkerhed om afkast

For at give dig en idé om usikkerheden beregner vi også udbetalingen ved højt afkast og udbetalingen ved lavt afkast. De to tal viser dine udbetalinger, hvis de finansielle markeder udvikler sig bedre eller dårligere end forventet. Din udbetaling vil med stor sandsynlighed (90 pct.) komme til at ligge mellem udbetalingen ved højt afkast og udbetalingen ved lavt afkast.

Det er kun usikkerheden om udviklingen på de finansielle markeder, der er medregnet i udbetalingen ved højt afkast og udbetalingen ved lavt afkast. Usikkerhed om inflation, skatteregler, levetider mv. er ikke medregnet. Læs mere om beregningsmetoden, og hvad prognosen kan bruges til og ikke kan bruges til [her](#)

Usikkerhed om levetid

Livsvarig pension udbetales, så længe du lever. Størrelsen af udbetalingerne afhænger af, hvor længe vi regner med, at medlemmerne i gennemsnit lever i fremtiden. Hvis vi senere vurderer, at levetiden bliver længere end hidtil forventet, skal din og de andre medlemmers livsvarige pensioner strække over længere tid. Det betyder, at udbetalingerne kan blive sat ned.

Her kan du se et eksempel på, hvordan størrelsen af din udbetaling kan falde, hvis alle medlemmers gennemsnitlige levetid stiger med ét år fra fx 85 år til 86 år.

Forventede udbetalinger pr. år	Ved en levealder på 85 år	Ved en levealder på 86 år
Årlig pension	100.000 kr.	95.000 kr.

OMKOSTNINGER TIL ADMINISTRATION

De direkte omkostninger til administration er fastsat af bestyrelsen. Omkostningssatserne fremgår af det tekniske grundlag, som er anmeldt til Finanstilsynet. I beregning af pensionsprognoserne benyttes nedenstående prognosesatser for 2025 og frem. For 2024 benyttes de aktuelle omkostninger, som du finder [her](#)

Prognosesatser for 2025 og frem:

Administrationsomkostninger	Alderspension	Rate-/kapitalpension og aldersopsparring
Faste omkostninger pr. mdr.	20 kr.	10 kr.
Indbetaling og indskud pr. gang	45 kr.	0 kr.
Udbetaling pr. måned	25 kr.	10 kr.
Udbetaling ægtefælle/børn	20 kr.	0 kr.

Gruppeforsikring

Gruppeforsikringen er en etårig forsikring. Bestyrelsen fastsætter gruppeforsikringen og præmien hvert år, og i 2024 koster gruppeforsikringen 2.648 kr. (inkl. administrationsomkostninger). Gruppeforsikringen betales via bonus. Indeholder din gruppeforsikring invalidesum, kan den udbetales én gang ved varig invaliditet.

KLAUSULERINGSPERIODER

P+ har ikke krav om helbredsoplysninger. Du bliver derimod omfattet af klausuleringsperioder. Med en klausul er du dækket fuldt ud med det samme, hvis du er sund og rask og ikke har nogen diagnose på det tidspunkt, hvor du bliver medlem eller ændrer på pensionsordningen.

Ved optagelse i P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2 blev medlemmer omfattet af en toårig klausuleringsperiode.

En toårig klausuleringsperiode træder også i kraft ved genoptagelse af bidragsbetaling efter mere end et års hvilende medlemskab samt ved risikostigninger på mere end 25 pct. For P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2 og P+ Pension Udland, tidligere JØP indtræder klausuleringsperioden også ved tilvalg af ægtefællepension senere end en måned efter optagelse i pensionskassen eller senere end en måned efter indgåelse af ægteskab samt ved tilvalg af børnepension. Derudover udløser alle indskud og bidragsstigninger, der ikke skyldes normal regulering eller jobskifte, en klausuleringsperiode på et år.

Der er ikke klausuleringsperiode på Supplerende alderspension på henholdsvis P+ Regulativ 1973, tidligere Regulativ 1 og P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2, P+ Ratepension, tidligere JØP, P+ Aldersforsikring, tidligere JØP og P+ Ratepension Udland, tidligere JØP.

Du kan læse mere om klausuleringsperioder i regulativerne og forsikringsbetingelserne.

SÆRLIGE FORSIKRINGSDÆKNINGER

Alderssummen

Alderssum skal udbetales senest samtidig med, at udbetalingen af den tilknyttede alderspension påbegyndes. Muligheden for udbetaling af alderssum fremgår af Min pension under *Opsparing/Se min prognose*.

Ugiftesum

På P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 udbetales en sum, hvis du dør som ugift, inden du er gået på pension og fyldt 67 år. Summen svarer til fire gange den ægtefællepension, som en evt. ægtefælle ville have været berettiget til.

Waisenrente

På P+ Regulativ 2007, tidligere JØP Regulativ 2, Pension Udland P+, tidligere JØP og P+ Regulativ 1973, tidligere JØP Regulativ 1 udbetales dobbelt børnepension, hvis du ved din død efterlader et barn, som ingen har forsørgelsespligt over.

SKATTEFORHOLD

Indbetaling fra arbejdsgiver

Din arbejdsgiver fratækker pensionsbidraget før beregning af skat og am-bidrag. P+ afregner am-bidrag til SKAT. Du har således fået fradrag for indbetalingen, der derfor ikke skal oplyses på selvangivelsen. De indbetalte beløb medregnes ikke i din skattepligtige indkomst.

Indbetaling privat

Når du selv indbetaler, indberetter P+ beløbet til SKAT. Indberettede beløb vil fremgå af din selvangivelse.

Indbetalingen til de løbende pensioner er fuldt fradragsberettiget i den personlige indkomst, når indbetalingsperioden er 10 år eller længere. Nedsættes indbetalingen inden for de første 10 år, gælder der andre regler for

fradrag. Er indbetalingsperioden mindre end 10 år, eller foretages der indskud, skal det samlede fradrag som hovedregel fordeles med 1/10 om året i 10 år. Er 1/10's fradraget mindre end 58.100 kr. (2024), kan du fylde op og fradrage dette beløb hvert år. Opfyldningsfradraget reguleres sædvanligvis hvert år. Hvis du indbetaler til flere private livrenter, gælder grænsen på 58.100 kr. alle ordninger under ét.

Generel information

Indbetaling til ratepension er fradragsberettiget i din personlige indkomst. I 2024 kan der, uanset om du indbetaler til en eller flere ratepensioner, maksimalt opnås skattefradrag for 63.100 kr. efter arbejdsmarkedsbidrag.

Indbetaling til aldersopsparring er ikke fradragsberettiget. Har du mere end 7 år til folkepensionsalderen, kan du i 2024 indbetale op til 9.100 kr. Har du 7 år eller mindre til folkepensionsalderen, kan du i 2024 have mulighed for at indbetale op til 58.900. Indbetaler du til aldersopsparring i flere pensionselskaber/banker gælder indbetalingsgrænsen for alle under ét Læs mere [her](#)

Indbetaling til gruppeforsikringen er skattepligtig og indberettes derfor til SKAT.

Der betales årligt individuelt pensionsafkastskat på 15,3 pct. Depotværdier optjent indtil 1. januar 1983 er friholdt for pensionsafkastskat.

Udbetaling

Dine månedlige pensioner beskattes som personlig indkomst. Der skal ikke betales am-bidrag af udbetalingen.

- Udbetaling af alderssum og kapitalpension er pålagt en afgift på 40 pct.
- Udbetaling af rate- og kapitalpension og depotsikring ved dødsfald er pålagt en afgift på 40 pct.
- Udbetaling fra gruppeforsikring og aldersopsparring er skattefri.

Ved udbetaling af engangsbeløb ved dødsfald fratrækkes herudover en eventuel boafgift, hvis udbetaling sker til andre end ægtefælle/samlever eller registreret partner.

Der korrigeres for PAL-skat ultimo december hvert år. Korrektionen kan påvirke årets pensioner.

§ 53A-ordninger

Der er ikke fradrag for indbetalingerne, til gengæld er udbetalingerne skattefrie, medmindre der gælder særlige regler ved ophold i udlandet på udbetalingstidspunktet. Det gælder både for løbende udbetalinger og ved sum-udbetalinger.

Afkastet beskattes som kapitalindkomst. Vi indberetter beløbet til SKAT. Beløbet skal fremgå af din årsopgørelse, hvis du er skattepligtig i Danmark. I Grønland gælder særlige regler for beskatning af afkastet. Du kan læse mere [her](#)

KURSVÆRN

P+ har regler om kursværn. Reglerne anvendes ved overførsel af din pensionsordning eller ved kontant udbetaling af udtrædelsesgodtgørelsen. Hvis der foretages fradrag som følge af kursværn, oplyses den aktuelle fradragsprocent på hjemmesiden. Reglerne om kursværn og den aktuelle fradragsprocent kan ses [her](#)

OPSIGELSE

Hvis din pensionsordning er tegnet via din arbejdsgiver, kan den ikke opsiges uden din arbejdsgivers tilladelse. Hvis pensionsordningen er tegnet af dig selv, har du 30 dages fortrydelsesfrist på ordningen. Du kan altid stoppe

med at indbetale til din pensionsordning, dog skal du være opmærksom på, at der kan komme en efterbeskatning, hvis du ikke har indbetalt i mindst 10 år til en livsvarig pension. Reglerne om genkøb af din pensionsordning finder du i regulativerne.

LOVGIVNING, GENNEMSIGTIGHED OG KLAGEMULIGHED

Vi skal bede dig læse pensionsoversigten nøje igennem og tjekke, at oplysningerne er korrekte.

For at sikre gennemsigtighed og ordentlig virksomhedsførelse i branchen er der en række regler og love, vi som pensionskasse skal overholde.

Gennemsigtighed

For at gøre det nemmere for dig at gennemskue din pension og sammenligne dine ordninger i forskellige pensionsselskaber kan du [her](#) se pensionskassens porteføljesammensætning, og hvilken risikomærkning din pensionsordning har.

På vores hjemmeside kan du også læse vores rapport om pensionskassens solvens- og finansielle situation (SFCR). Rapporten indeholder beskrivelse af pensionskassen, investerings- og forsikringsresultater, risikoprofilen, værdiansættelsesprincipperne og kapitalplanlægningen.

Persondataforordningen

Vi behandler og opbevarer dine personlige oplysninger i henhold til Lov om behandling af personoplysninger. Det betyder, at du har ret til at få indsigt i de oplysninger, vi har registreret om dig og få korrigeret, udleveret og evt. slettet oplysninger om dig, som er forkerte eller vildledende.

Vi kommunikerer fortrinsvis med dig via e-Boks og Min pension. Vi sender ikke CPR-nr. og andre personfølsomme oplysninger i mail, og vores IT-systemer overholder gængse standarder for sikkerhed.

Hvidvask

Vi har pligt til at sikre, at pensionskassen ikke misbruges til hvidvask af penge eller terrorfinansiering, hvilket bl.a. betyder, at vi skal kende vores medlemmer og deres pårørende, som vi udbetaler til. Dette gælder i særlig grad medlemmer og pårørende, der ikke er bosat i Danmark. Der vil derfor kunne være situationer, hvor vi har behov for billedlegitimation, dokumentation eller anden forklaring ved ind- eller udbetalinger.

Klagemulighed

Har P+ truffet en afgørelse i en sag vedrørende dig, som du ikke er enig i, har du mulighed for at klage til P+'s klageansvarlige på klageansvarlig@pplus.dk. Du kan læse mere [her](#)



P+

Pensionskassen for Akademikere
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

www.pplus.dk
kontakt@pplus.dk
+45 3818 8700
CVR-nr. 19676889