



# Forudsætningsbilag for P+

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 [her](#). Bestyrelsen fastsætter hvert år bonussatserne og kan ændre bonusbestemmelserne.

### *P+ Regulativ 2019*

Alderspension, invalidepension, ægtefælle- eller samleverspension og børnepension 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 2 pct. Hvis bonus ikke er tilstrækkelig til at fastholde den beregnede pension, bliver den sat ned, også efter udbetaling er påbegyndt. Det gælder alle typer af pensioner, herunder prognoser for både den første og efterfølgende udbetalinger.
- **Grundlagspension**  
Grundlagspensionen regnes på tegningsgrundlaget og kan ændres, jf. det betingede grundlag, pkt. 14.2 i regulativet, 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.
- **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.

### *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 inflationsreguleres bidrag, omkostninger og kronedækning, og pensionen tilbagediskonteres med inflationen. Til og med 2029 er inflationssatsen 2,3 pct., fra 2029 til og med 2042 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 inflationsreguleres omkostninger, og pensionen tilbagediskonteres med inflationen. Til og med 2027 er inflationssatsen 2,2 pct., fra 2028 til og med 2032 er den 1,9 pct. og herefter 2 pct. Prognoserenterne fremgår af afsnittet *Prognoserenter før skat*. Hvis du har valgt kronedækninger, 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 bevilget for en kortere periode, fremgår det ikke af pensionsoversigten. Modregning af invalidepension forudsættes uændret i hele udbetalingsperioden. Hvis du modtager midlertidig invalidepension, så beregnes pensionsprognose og udbetalingsforløb som om, bidragsbetalingen genoptages med samme størrelse uden inflationsregulering, efter udbetaling af invalidepension er ophørt. Udbetalingen ophører, når bevillingsperioden stopper.

### *Bidragfri dækning*

For pensionsordninger omfattet af bidragfri dækning er grundlagspensionen på pensionsoversigten under *Første udbetalingsår, hvis du går på pension...* beregnet med fortsat indbetaling af pensionsbidrag. Beløbet for aldersforsikring, 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.

### *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.

### *Opsparingsprodukter*

Rate- og kapitalpension samt aldersforsikring er opsparingsprodukter på markedsrente. Størrelsen af pensionerne reguleres på baggrund af afkastet i investeringsprofilen og kan derfor både falde og stige. Det gælder for alle pensioner, herunder prognoser for både den første og efterfølgende udbetalinger. Ratepension under udbetaling reguleres som udgangspunkt ved årsskiftet.

### *Bidragsfritagelse*

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

### *MedlemsMidler*

P+ reserverer, hvad der svarer til p.t. 2 pct. af dine indbetalinger på løbende pension til MedlemsMidler, som er individuelle særlige bonushensættelser, jf. bestemmelserne i *Politik for bonus og særlige bonushensættelser*, som findes [her](#). MedlemsMidler er en del af P+'s basiskapital og står som sikkerhed for P+'s forpligtelser. MedlemsMidler udbetales som et tillæg til alderspensionen. Ved udbetaling fastsættes udbetalingen som udgangspunkt årligt. MedlemsMidler kan ændres eller helt bortfalde.

Prognoseafkastet til beregning til tillægget fremgår nedenfor. Du kan på pensionsoversigten se, hvordan MedlemsMidler udbetales, og du kan læse mere om MedlemsMidler [her](#). Ved overførsel af pensionsordningen til et andet selskab og ved kontant udbetaling af udtrædelsesgodtgørelsen, indgår Medlems-Midler i det beløb, vi overfører.

### *Procentdækning og kronedækning*

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 krone-dækninger 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 med en reguleringsrate svarende til reguleringsraten for ratepension. Reguleringsraten er fastsat i lovgivningen.

<b>PROGNOSE RENTER FØR SKAT</b>	<b>2025-28</b>	<b>2029-33</b>	<b>2034 →</b>
Løbende pension på P+ Regulativ 2019	6,34 %	6,48 %	5,08 %

<b>PROGNOSE AFKAST FØR SKAT</b>	<b>0-5 år</b>	<b>5-10 år</b>	<b>10 år →</b>
Ratepension, kapitalpension og aldersforsikring på P+ Regulativ 2019:			
P+ Aktiemax	8,19 %	8,59 %	7,08 %
P+ Balance	6,34 %	6,48 %	5,80 %
P+ Obligationsmax	4,82 %	4,76 %	4,76 %
MedlemsMidler	6,34 %	6,48 %	5,80 %

Prognoserenterne er fastsat ud fra samfundsforudsætninger fastsat af Rådet for Afkastforventninger. For P+ Regulativ 2019 benyttes den aktuelle depotrente for 2024.

## **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 aldersforsikring
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.

Ved optagelse er pensionsordningen omfattet af en klausuleringsperiode på to år for obligatoriske medlemmer og virksomhedsmedlemmer og fire år for individuelle medlemmer ved indbetaling til P+ i en sammenhængende periode på henholdsvis to og fire år.

Der er en klausuleringsperiode på to år ved bidragsstigninger, indskud, genoptagelse fra hvilende medlemskab samt tilvalg og ændring af invalidepension, ægtefælle-/samleverpension, børnepension, depotsikring og gruppeforsikring.

Du kan læse mere om klausuleringsperioder i regulativerne, i forsikringsbetingelserne og [her](#)

## SKATTEFORHOLD

### Indbetaling fra arbejdsgiver

Din arbejdsgiver fratrækker 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.

Indberettede beløb vil fremgå af din selvangivelse. Indbetalingen til de løbende pensioner er fuldt fradragsberettiget i den personlige indkomst, når indbetalings-perioden 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 aldersforsikring 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 aldersforsikring 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 aldersforsikring 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 kursværnet, oplyses den aktuelle fradragsprocent [her](#), hvor du også kan læse mere om reglerne for kursværn.

## **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 pensionselskaber 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, risiko-profilen, 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](mailto:klageansvarlig@pplus.dk). Du kan læse mere [her](#)



**P+**

Pensionskassen for Akademikere  
Dirch Passers Allé 76  
2000 Frederiksberg

[www.pplus.dk](http://www.pplus.dk)  
[kontakt@pplus.dk](mailto:kontakt@pplus.dk)  
+45 3818 8700  
CVR-nr. 19676889