

NOVEMBER 2023

RÅD OM PENSION, BANK OG INVESTERING

SIDE 6

## Byggeri i hovedstaden til bred målgruppe

900 lejeboliger målrettet bred gruppe af boligsøgende bliver opført i Storkøbenhavn med Lægernes Pension som bygherre.

SIDE 7

## Aktiv forvaltning har sikret ekstra afkast

Næsten 660.000 kroner mere i pension for hver investeret million kroner. Aktiv forvaltning har skabt merværdi for lægernes pensioner.

SIDE 13

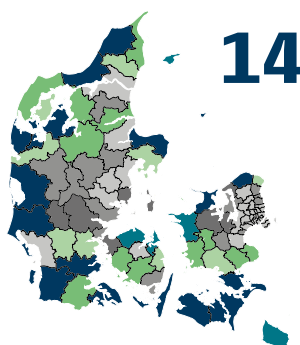
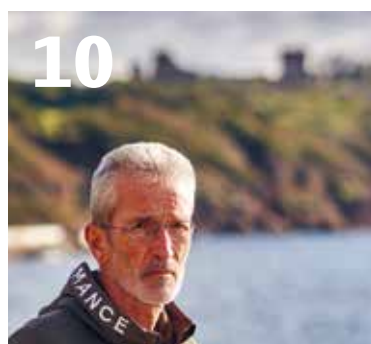
## 98 ud af 100 læger får ønsket lån

Strategisk valg om udelukkende at være bank for læger har været en succes for Lægernes Bank, hvor 98 ud af 100 læger får det ønskede lån.



# Pecunia

RÅD OM PENSION, BANK OG INVESTERING



- 03 Udsigt til kampvalg**  
Involvering i medlemsdemokrati er vigtigere end nogensinde. Udsigt til kampvalg om 125 pladser som delegeret i pensionskassen.
- 04 Vigtigt greb i investors værktøjskasse**  
Pensionskassens investeringer foretaget uden for traditionelle fondsbørser har historisk givet solide afkast til Lægernes Pension. Bliv klogere på hvordan.
- 08 Netbank-svindlere er nutidens røvere**  
Problem med netbank-svindlere stiger trods flere advarsler. Lægernes Bank frygter, at kunder skjuler, de er blevet snydt.
- 10 Nye pensionsregler belønner flittige seniorer**  
Nye regler betyder, at flittige danskere ikke bliver modregnet i folkepensionen, selvom de arbejder efter pensionsalderen.
- 12 Pension under behandling på fællesmøde**  
Lægernes Pension styrker rådgivning individuelt og i grupper. Afdelingsmøder og lægelige netværk er populære fora for mere viden om pension.
- 14 Store ændringer med ny boligskat**  
En ny beskatning på boliger har været undervejs i mange år og udskældt i endnu flere. Få overblik over hvordan skat på din bolig ændrer sig.
- 16 Bæredygtigheds-quiz: Test din viden**  
Investeringer i Rusland, atomvåben eller kinesiske statsobligationer. Bliv klogere på Lægernes Pensions politik for bæredygtige investeringer.

## Delegeretvalg:

# Udsigt til kampvalg

Valg af delegerede til kommende generalforsamlinger i Lægernes Pension er skudt i gang. Involvering i medlemsdemokratiet er vigtigere end nogensinde, lyder det fra bestyrelsesmedlem.

Medbestemmelse og mulighed for at præge udviklingen af den overordnede strategi for investeringer, forretningsudvikling og lægernes pensionsløsninger samt indflydelse på bæredygtigheds-dagsordener.

Det er blot nogle grundene til, at praktiserende læge i Holte Lægehus og bestyrelsesmedlem i Lægernes Pension, Christian Freitag, opfordrer lægerne til at stille op som delegeret. Eller som minimum stemme på en delegeret ved det kommende valg til pensionskassens generalforsamlinger i 2024 og 2025.

- Der er flere og vigtige forandringer i pensionskassen, som medlemmer kan have holdninger til. Både når det gælder lægernes pensionsordninger, men også ting af mere politisk karakter, siger Christian Freitag.

### Kamp om pladser

Interessen for at blive delegeret tyder på, at der bliver kamp om de 125 pladser som delegeret for den næste to-årige periode. Ved seneste delegeretvalg stemte 16 ud af 100 læger på en kandidat. Valgdeltagelsen overrasker Christian Freitag:

- Det er vigtigt, at medlemmerne aktivt tilkendegiver, at de står bag de delegerede og dermed også de beslutninger, som bliver truffet i pensionskassen. Særligt nu, hvor vi bliver mere selektive i vores investeringer, og hvor medlemmer får nye muligheder, som kræver, at vi træffer nogle valg, siger han.

De delegerede har stor indflydelse på, hvilke pensionsprodukter lægerne skal tilbydes, ligesom hele klima- og miljødagsordenen fylder godt på generalforsamlingerne, fremhæver Christian Freitag.

### Liste eller enkeltperson

Medlemmerne kan stille op sammen på en liste, hvis en gruppe på 25 stillere går støtter op om listen. Det kunne være Lægeforeningen eller andre interessegrupper. Enkeltpersoner kan også stille op, hvis de kan få opbakning fra 25 medlemmer. Christian Freitag er selv tidligere valgt som delegeret på en liste.

- Begge muligheder er godt for medlemsdemokratiet. Personligt havde jeg glæde af at komme ind via en liste, hvor jeg havde drøftet nogle tanker i forvejen med kolleger, som også kan være en god støtte, når man er til generalforsamling, siger han.

# STIL OP SOM DELEGERET

Meld dit kandidatur senest 8. januar 2024

[lpb.dk/generalforsamling](http://lpb.dk/generalforsamling)

## SÆT DIT KRYDS

**Start:** 21. januar 2024

**Slut:** 7. februar 2024, kl. 12:00

*Du får besked i din e-boks.*

PENSION  
ELLER KAOS!

GØR GODE  
AFKAST  
BEDRE!

GØR DIN PLIGT -  
KRÆV DIN  
KONTORENTE!

DIN  
PENSION -  
DIT VALG!

## Unoterede investeringer:

# Vigtigt greb i investors

Investeringer, der ikke handles via fondsbørser, får stadig mere opmærksomhed fra investorer, medier og myndigheder. Bliv klogere på, hvordan de såkaldte unoterede investeringer har skabt stor værdi for medlemmer af Lægernes Pension.

Nogle gange er det en havn, en bro, et skib eller endda en skov med bøgetræer, der suger CO<sub>2</sub> ud af jordens atmosfære. Andre gange er det en udlejningsejendom i København eller måske en international kapitalfond, som har specialiseret sig i at udvikle og investere i biotek-, medico- eller medicinalindustrien. Vidt forskellige typer af investeringer, men med det fællestræk, at når de ikke handles via en af de mange fondsbørser over hele verden, så går de i investerings-jargon under betegnelsen unoterede investeringer.

Unoterede investeringer kaldes også nogle gange "alternative" investeringer. Det kan lyde eksotisk, men det dækker blot over, at de ikke kan puttes i

kassen af børsnoterede aktier og obligationer. Og vigtigst af alt – de er nyttige og nødvendige for investorer, der ønsker at sprede risici og levere stabile afkast.

### Merafkast til læger

Historisk har unoterede investeringer i Lægernes Pension bidraget til at give et godt merafkast til lægernes pensioner. Og det er kun naturligt, siger viceinvesteringsdirektør i Lægernes Pension, Jan H. Willard, der er ansvarlig for pensionskassens arbejde med unoterede investeringer:

- Der er typisk større risiko ved unoterede investeringer, så derfor skal muligheden for merafkast også være større.

### Solid pengepung og lang horisont

Udfordringen for den lille – eller kortsigtede investor – er dog, at det kræver en solid pengepung og lang tidshorisont at sætte penge i unoterede investeringer. Investeringer på 100 millioner af gangen er langtfra unormalt – i

### Solidt afkast af unoterede investeringer i flere år

	2018	2019	2020	2021	2022	Årligt afkast (gns.)
<b>Lægernes Pension</b>	<b>17,8%</b>	<b>23,2%</b>	<b>8,2%</b>	<b>69,5%</b>	<b>0,0%</b>	<b>21,6%</b>
AkademikerPension	16,2%	18,8%	7,3%	56,7%	10,9%	20,8%
Danica	17,6%	15,2%	5,5%	61,7%	9,5%	20,4%
Sampension	10,0%	16,2%	21,2%	57,7%	-1,2%	19,3%
Industriens Pension	12,2%	10,0%	10,0%	66,1%	-4,5%	16,6%
Velliv	15,7%	12,4%	3,5%	39,6%	12,5%	16,1%
AP Pension	-0,3%	11,5%	8,3%	39,9%	24,5%	16,0%
PensionDanmark	6,3%	10,3%	15,5%	37,3%	7,8%	14,9%
ATP	10,3%	11,6%	8,4%	38,4%	4,2%	14,0%
P+	14,4%	7,7%	3,1%	45,2%	-1,8%	12,6%
PFA	10,2%	9,5%	5,5%	32,5%	1,0%	11,2%

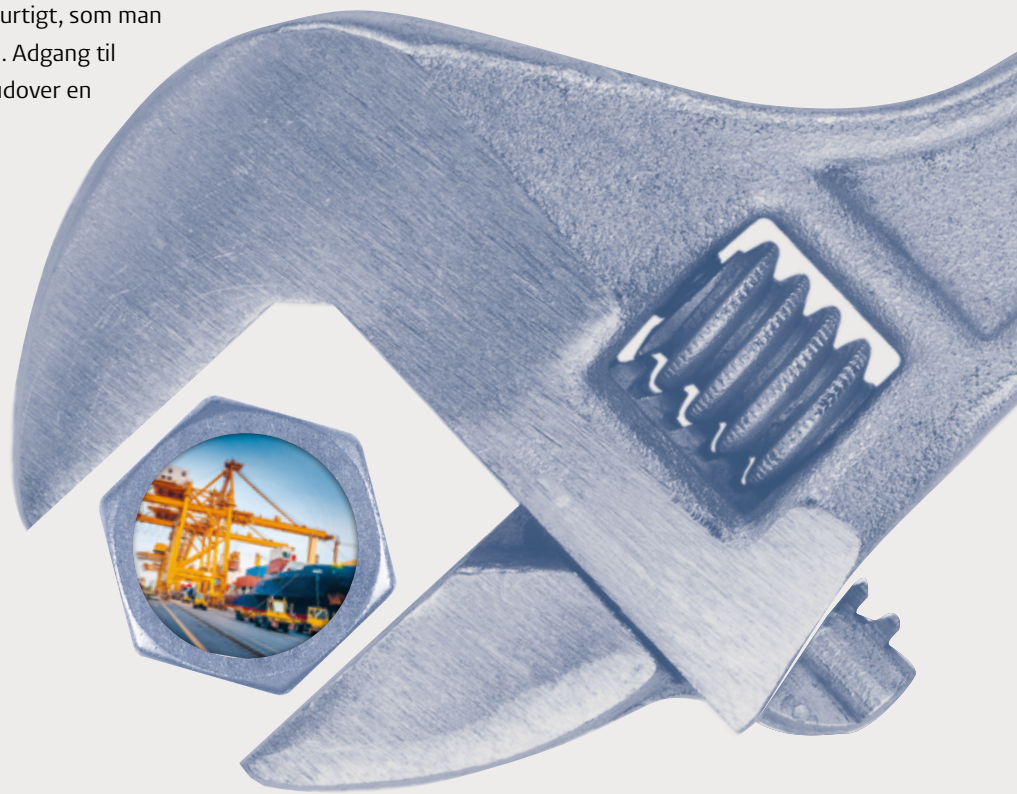
Kilde: Pensionselskabernes egne oplysninger til Økonomisk Ugebrev.



# værktøjskasse

dollars naturligtvis. Og så er unoterede investeringer typisk illikvide. Det vil sige, at de ikke kan handles hurtigt, som man kan med en børsnoteret aktie eller obligation. Adgang til de gode unoterede investeringer kræver derudover en god bunke erfaring og et stærkt netværk.

- Vi nyder godt af, at vi har brugt mange år på at opbygge relationer til meget professionelle samarbejdspartnere, som forvalter vores investeringer. Vi er også bevidste om, at deres loyalitet over for os i vid udstrækning afhænger af, at vi kan levere de penge, som de har brug for til at kunne realisere projekterne, siger Jan H. Willard.



## Unoterede investeringer:

# Byggeri i hovedstaden til bred målgruppe

Lægernes Pension investerer i opførelse af cirka 900 lejemål i hovedstadsområdet, som alle opføres med afsæt i social, økonomisk og miljømæssig bæredygtighed.

Med krans af gran, varme grillpølser og kolde kakaomælk blev der med rejsegilde på et nyt boligbyggeri i begyndelsen af oktober fejret endnu en mærkedag i et samarbejde mellem Lægernes Pension og den private ejendomsudvikler AG Gruppen. Fejringen skete i anledning af opførelsen af 100 nye lejeboliger i Ballerup, som er en del af et større samarbejde om at opføre i alt 900 lejemål i hovedstadsområdet.

- Projektet i Ballerup er et eksempel på en såkaldt unoteret investering. I fællesskab med en privat ejendomsudvikler opfører vi attraktive boliger og boligområder tæt på grønne og rekreative områder for en bred gruppe af boligsøgende, som – på tværs af alder, økonomi og familiesituation – får mulighed for at bosætte sig i hovedstadsområdet, siger Jan H. Willard, viceinvesteringsdirektør i Lægernes Pension.



*Lægernes Pension vil de kommende år bygge cirka 900 boliger målrettet en bred gruppe af boligsøgende i det storkøbenhavnske område.*

### Varieret byggeri

De første lejere ventes at flytte ind i det nye byggeri i Ballerup i begyndelsen af 2024. I alt opføres der 6.625 kvadratmeter lejeboliger, hvilket giver en gennemsnitlig størrelse på cirka 66 kvadratmeter per lejlighed fordelt på 1- og 3-værelses lejligheder. Udover byggeriet i Ballerup samarbejder Lægernes Pension og AG Gruppen også om at etablere et nyt bykvarter i Glostrup samt større boligbyggerier i både Rødovre, Herlev og på Amager.

### Guldstandard

Alle projekter opføres efter den såkaldte DGNB guldstandard, som stiller krav til bæredygtighed, herunder blandt andet klima- og miljøpåvirkning af både byggeproces samt fra bygninger og byområde. DGBN-standarden bygger på tre hovedsøjler; social, økonomisk og miljømæssig bæredygtighed.



*Til rejsegilde i Ballerup deltog blandt andre viceinvesteringsdirektør Jan H. Willard (tv.) fra Lægernes Pension og Bjarke W. Graae, CEO i ejendomsudviklingsfirmaet AG Gruppen.*

# Investeringsafkast:

## Aktiv forvaltning har sikret ekstra afkast

Igennem årtier har lægerne opnået en betydelig ekstra gevinst ved, at deres pensionsformue er aktivt forvaltet. Medlemmer får også i 2023 stabil forrentning af deres pensioner trods udfordrende investeringsår.

Næsten 660.000 kroner ekstra i pension for hver investeret million. Det er det konkrete resultat af, at Lægernes Pension i årtier har holdt fast i en strategi om at forvalte lægernes pensionsformuer på en måde, hvor investeringer blive nøje udvalgt og håndplukket.

### Optøning i markedet

Efter en investeringsmæssig vinter i 2022, hvor investorer over hele verden fik afkastmæssige frostskaeder med negative afkast, så var pensionskassens og andre investorers forventning til 2023, at de globale finansmarkeder ville være udfordret, men også, at markederne så småt ville tøj op. En optøning, som ville give gode muligheder for positivt afkast – og potentielt også et merafkast.

### Plets kud og forbier

Forudsigelsen om positivt afkast i de første ni måneder af 2023 ramte plet, men arbejdet med aktivt at forvalte pensionskassens investeringer resulterer i år ikke i et afkast, der er bedre end et sammenligneligt afkast. Pensionskassens investeringsafkast før skat blev i de første ni måneder på 2,1 pct. set i forhold til et

sammenligneligt afkast på 5,4 pct. - Vi må konstatere, at vi hidtil ikke er lykkedes med at udnytte mulighederne i markedet i 2023 tilstrækkeligt, men på lang sigt er målet og forventningen stadig, at vi skal klare os bedre end markedet generelt, siger investeringsdirektør Søren Nielsen fra Lægernes Pension.

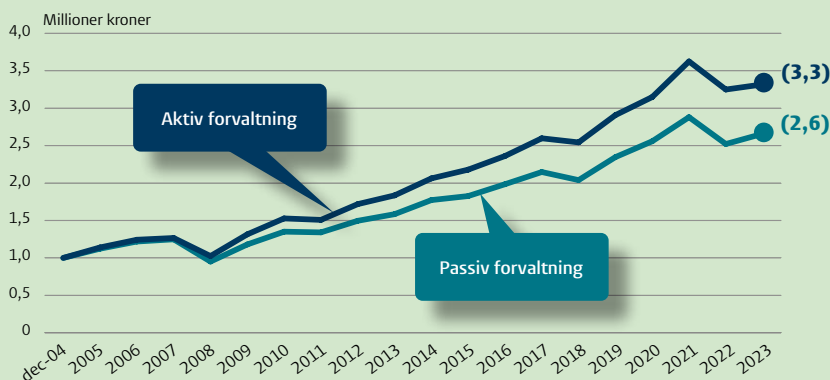
### Merafkast og stabil rente

I både 2022 og over de seneste både 10 og 20 år er det lykkedes pensionskassen at opnå et merafkast til medlemmerne.

Resultater som har bidraget til, at Lægernes Pension både i 2021 og 2022 vandt prisen som Danmarks bedste arbejdsmarkedspensionsselskab af JP/Politikens finansmedie, FinansWatch.

Den aktive forvaltning og mange års stabile investeringsafkast har bidraget til at opbygge solide reserver og dermed også mulighed for at kunne sikre medlemmer en stabil årlig kontorente på 4,25 pct. før afgift i en længere årrække.

### Kontant gevinst ved aktiv forvaltning



**Aktiv forvaltning** har over de seneste knap 20 år sikret lægerne næsten 660.000 kroner mere i pension for hver investeret million kroner. (Akkumuleret merafkast i perioden 2004 til juni 2023).

### Aktiv forvaltning:

Investor håndplukker og skræddersyr sine investeringer ud fra den overbevisning, at det ved at agere aktivt på børns- og finansmarkederne er muligt at få et afkast efter omkostninger, der er højere end markedet generelt. Investor tror, at han/hun kan "slå markedet".

### Passiv forvaltning:

Populært sagt det modsatte af aktiv forvaltning. Investor vælger eksempelvis at investere i en eller flere såkaldte indeksfonde – det kunne være aktie- eller obligationsindeks. Målet er at opnå et afkast, som følger det generelle markedsafkast inden for eksempelvis aktier eller obligationer.



# Netbank-svindlere er nutidens

Flere gange om måneden lykkes det svindlere at narre adgangskoder fra bankkunder og overføre penge fra netbank-konti til svindlernes konti. Problemet er stigende, og i flere tilfælde må kunden selv tage tabet.

Svindlere, der på grov, manipulerende og skruppelløs vis lokker kunder til at overføre penge til svindlernes konti i andre banker er blevet den moderne tids bankrøvere. Udviklingen bliver af brancheorganisationer og myndigheder betegnet som et "stærkt voksende problem", og trods mange advarsler ser problemet kun ud til at vokse sig større.

## Penge fra egen lomme

Lægernes Bank havde den første sag om netbanksvindel i 2022 og har siden oplevet flere alvorlige sager, hvor kunder har mistet adskillige hundrede tusinde kroner. Tab som en kunde selv risikerer at hæfte for.

- Når en kunde selv foretager en transaktion i sin netbank, er praksis i dag, at kunden som udgangspunkt selv hæfter for tabet. Det gælder, selvom transaktionen sker efter instruks fra en svindler, der giver udtryk for at ringe fra banken, politiet, MitID eller lignende og påstår, at kundens penge ikke er sikre på den konto, hvor de står. Uanset hvem der skal betale, så er der kun en vinder, og det er svindlerne, siger kundeservicechef Pia Walsøe Jensen fra Lægernes Bank.

## Stigende problem trods øget sikkerhed

For at øge sikkerheden har Lægernes Bank sænket grænsen for, hvor store pengebe-

løb en kunde selv kan overføre dagligt. It-systemer hjælper også med til at standse mistænkelige transaktioner. Svindlerne finder dog hele tiden nye måder at snyde på, og ikke al svindel kan fanges. Hver måned bliver flere bankkunder franarret koder eller lokket til selv at overføre penge til svindlernes konti.

- Et par kunder om måneden lyder måske ikke af mange, men det er voldsomt for den enkelte. Kunderne er typisk skamfulde og pinligt berørte over, at de har ladet sig narre, så vi kan frygte, at der er et mørketal, og der er kunder, som skjuler, at de er blevet narret, siger Pia Walsøe.

## Ringer aldrig

Svindlerne ringer typisk om aftenen og flere dage i træk - og uden for bankernes normale åbningstid. De udgiver sig for - med stor overbevisning og manipulationsevner - at ringe fra fx politiets eller bankens sikkerhedsafdeling.

- Svindlerne er ekstremt dygtige og manipulerende, men vi ringer aldrig og beder folk om at overføre penge, og det gør politiet, MitID eller andre heller ikke, siger Pia Walsøe Jensen.

## Undgå digitalt røveri:

- Lad dig ikke overtale.
- Oplys og udlevér aldrig dine koder.
- Dobbelttjek hvad du godkender.
- Spred budskabet.

## Er du blevet snydt:

 **Spær kort og konti!**  
Lægernes Bank 33 12 21 41

 **Sikkerdigital.dk**  
33 37 00 37  
(Uden for bankens åbningstid)



**Sikkerhed:**

### Svindlere lokker millioner ud af bankkunder

Svindlere forsøger stadig oftere at overtale bankkunder til at overføre penge til svindlernes konti. Social engineering kaldes fænomenet, der er voldsomt til at udgøre et større problem end traditionel svindel. For at bekæmpe problemet har Lægernes Bank sænket grænsen for, hvor meget man selv kan overføre mellem konti.

De fleste har sparet en tydelig eller en værdifuld kasse med kasser, som prøver at aflede opmærksomhed. Men hvis du bliver en lykkelig bankkunde eller en anden bankkunde, som siger for sig selv: "Det er ikke mig, der har fået det, det er ikke - det er en svindler!"

**Prævention og alarmer**

Alarmer og alarmer i Lægernes Bank er blevet udviklet til at overføre penge til svindlernes konti. Derfor anbefaler vi kunder i de næste måneder at sænke grænserne for pengeoverførelser i forbindelse med

Svindlere rækker på verdens videnskabelige og teknologiske fremskridt og udvikler nye måder at snyde på, og derfor er vi nødt til at være opmærksomme på svindlernes konti. I henhold til 2022 mistede over 1.000 kunder til de bankkunder til at overføre til. Et stort antal kunder er blevet lokket til at overføre penge til svindlernes konti ved hjælp af Facebook. Social engineering er så stort et problem, at brancheorganisationen har oprettet et netværk af eksperter, der hjælper kunder med at identificere, hvor svindlere lokker og udgør sig for at være politiet eller andre myndigheder.

**Undgå digitalt bankrøveri:**

- **Lad dig ikke overtale!** Lad dig ikke overtale af svindlere, penge eller hvem som helst, der siger: "Lang tænk, hvis du har en svindler i lommen."
- **Oplys aldrig dine koder!** Kun kontonr. og penge og du dig til at oplyse dit MitID eller adgangskode.
- **Dobbelttjek hvad du godkender!** Dobbelttjek altid indtastet eller indtastet kode, hvis du ikke selv har indtastet den.
- **Spred budskabet!** Fortæl alle familie - både unge og gamle - at du har læst om det svindelens.

**Er du blevet snydt:**

Lægernes Bank 33 12 21 41

Eller uanset om du på 24 timer døgnet rundt vil have hjælp til at sænke din sikkerhed.

MitID support 33 37 00 37

Åbningstid: 9-16

www.laegernesbank.dk

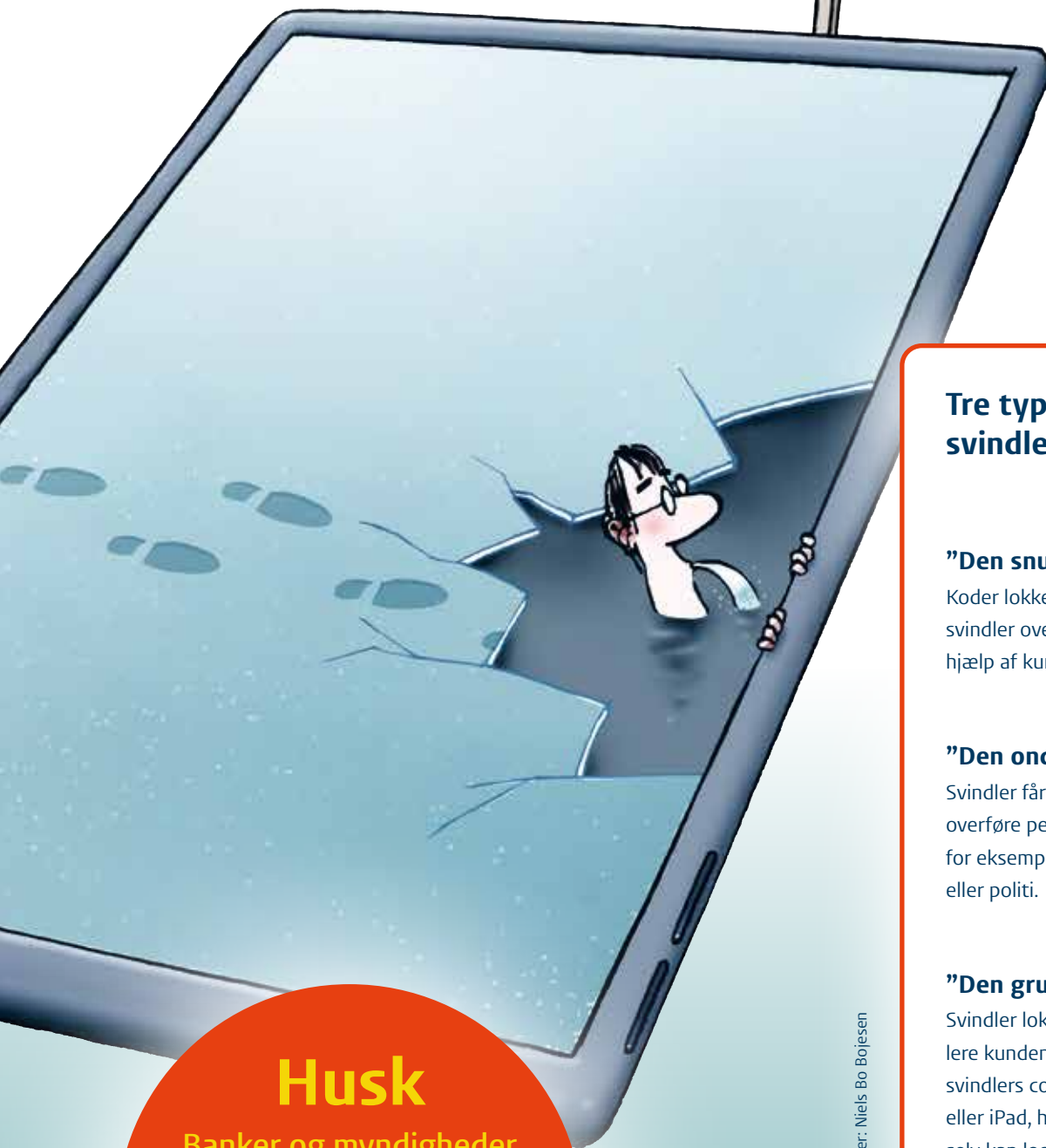
Lægernes Bank advarede allerede i juni 2023 om svindlere, der lokker kunder til at overføre store pengebeløb til svindlernes konti. Siden er problemet kun vokset, og Lægernes Bank frygter, at der er kunder som skjuler, at de er blevet snydt.

Illustration: Pecunia, juni 2023



# røvere

**PAS PÅ**  
– isen er tynd!



## Husk

Banker og myndigheder vil aldrig uopfordret bede dig om at overføre penge eller om dine personlige oplysninger over mail, SMS eller telefonopkald.

### Tre typiske metoder svindlerne benytter

#### "Den snu"



Koder lokkes ud af kunde og svindler overfører penge ved hjælp af kundens koder.

#### "Den onde"



Svindler får kunde til selv at overføre penge ved at udgive sig for eksempelvis at ringe fra bank eller politi.

#### "Den grusomme"



Svindler lokker kunde til at installere kundens personlige MitID på svindlers computer, mobiltelefon eller iPad, hvorefter svindleren selv kan logge sig på kundens netbank mv.

Illustrationer: Niels Bo Bojesen

# Nye pensionsregler belønner flittige seniorer

Læger er blandt de mest flittige på arbejdsmarkedet. Nye regler betyder, at løn ikke længere bliver modregnet i overlæge Jørn Pachlers folkepension. Flexibilitet og bedre fysisk og psykisk arbejdsmiljø er dog afgørende, hvis han og andre seniorer skal fortsætte deres lægegerning.

Trods et ofte fysisk og psykisk krævende arbejde er læger blandt de flittigste på arbejdsmarkedet. Typisk arbejder de næsten to år efter, at de kunne være gået på folkepension som 67-årige. Over 40 pct. af lægerne er fortsat i arbejde, når de er fyldt 70 år.

Flid og arbejdsmoral gør det dog ikke alene. Flexibilitet, økonomi og bedre fysisk og psykisk arbejdsmiljø er afgørende for, at pensionen bliver udskudt og seniorlæger holder fast i lægegerningen. Det fremgår blandt andet af Overlægeforeningens undersøgelse af lægers arbejdsvilkår og en rapport fra regeringens Robusthedskommissionen – begge offentliggjort i efteråret. 66-årige overlæge Jørn Pachler fra Bornholms Hospital genkender billedet:

- Hvis jeg og andre seniorer skal arbejde længere, er det vigtigt, at vi har ordentlige arbejdsforhold. Efter 35 år som læge er der ting, vi ikke længere orker. Vi kan måske fastholdes, hvis vi kan gå på nedsat tid, selv kan bestemme om vi vil have vagter og hvilke arbejdsopgaver vi har, siger Jørn Pachler.

### Økonomisk attraktivt

Han kendte ikke til de nye og økonomisk mere attraktive pensionsregler, der blev vedtaget den 1. juni. De betyder, at der hverken modregnes i folkepensionens grundbeløb eller pensionstillæg, hvis man har *indtægt fra arbejde*. Indtægt fra *udbetaling af pensioner* kan dog stadig betyde, at der sker modregning i pensionstillægget. Lovændringen har effekt fra 1. januar. Læger, der siden nytår har fået modregnet i deres folkepension, fordi de stadig var i arbejde, kan derfor se frem til at få penge retur i 2024. Det overrasker den erfarne mave-tarm kirurg:



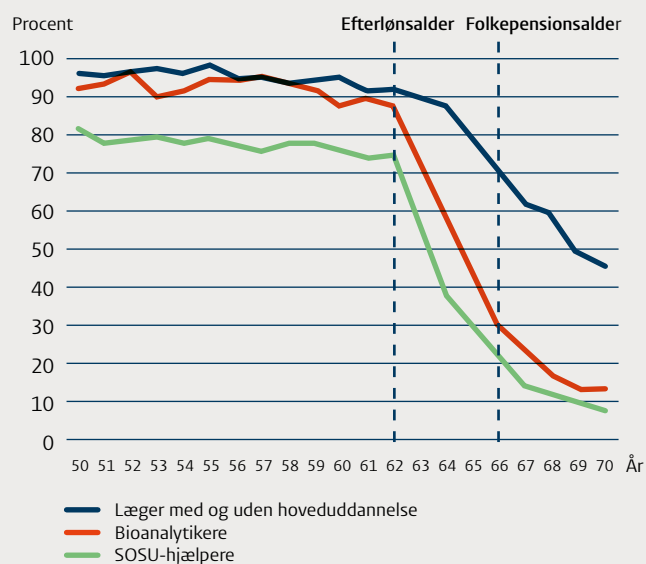
Foto: Verner Kjærsgaard

- Det skal nødtigt lyde arrogant, men kan jeg ikke få min økonomi til at hænge sammen uden folkepension og tillæg, så har jeg et andet problem. Nu kan jeg blot spare mere op til pension. Dem, som skal leve af folkepension alene, har måske mere brug for pengene end mig, hvis man har indtægt fra arbejde, siger Jørn Pachler.

**Jørn Pachler** har udskudt sin pension og valgt at forsætte sit virke som overlæge på Bornholms Hospital og på solskinsøen, hvor han også begyndte i sit første job som læge.



### Sundhedsuddannede i beskæftigelse fordelt efter alder (2020)



Kilde: Bevægelsesregistret/Robusthedskommissionen

### Folkepension pr. måned i kr. før skat (2023)

	Enlige	Gift/samlevende
Grundbeløb	6.694	6.694
Pensionstillæg	7.745	3.963
<b>I alt</b>	<b>14.439</b>	<b>10.657</b>

#### Bedre arbejdsforhold

Det er da heller ikke de økonomisk mere attraktive regler, som gør, at den 66-årige overlæge holder fast i lægegerningen, men lysten til at kunne gøre en forskel – og muligheden for andre arbejdsopgaver end tidligere. Efter 35 år er han tilbage på Bornholm, hvor han begyndte som læge. Fra tirsdag til fredag arbejder han på det kirurgiske afsnit på Bornholms Hospital. Dog opererer

han ikke så meget længere. I stedet koncentrerer Jørn Pachler sit arbejde om stuegang og arbejdet med patienter på ambulatoriet. Arbejdet er fuld tid, men han og hustruen bor stadig i Hørsholm - tæt på hvor børn og børnebørn bor. Når han er på Bornholm, overnatter han i familiens sommerhus på solskinsøen.

Læs Robusthedskommissionens rapport: [www.sum.dk/nyheder](http://www.sum.dk/nyheder)



## Pensionsrådgivning:

# Læger tog pension under behandling på fællesmøde

Med flere pensionskonsulenter styrker Lægernes Pension rådgivningen af lægerne både individuelt og i større grupper. Fællesmøder på afdelinger og i netværk er populære og fungerer godt som afsæt til at få grundlæggende viden.

At skulle forstå detaljer i sin pensionsordning kan for den utrænede føles overvældende og som at skulle lære et af komponisten Stravinskis musikalske mesterværker udenad. Omvendt er det for en erfaren pensionsrådgiver, der er vant til at udnytte mulighederne i de forskellige instrumenter og balancere tempo.

Flere læger vælger derfor også at invitere en pensionskonsulent fra Lægernes Pension til at holde oplæg om deres pension. På en tirsdag i oktober var pensionskonsulent Kenn Gottschalck inviteret til Anæstesiologisk afdeling på Hillerød Hospital, hvor et dusin læger havde bedt ham fortælle om deres pensionsordning i Lægernes Pension.

- Der er en god dialog på møderne, og vi når vidt omkring, når der er mange læger samlet. Typisk har vi cirka 10 møder om året, men vi kommer gerne ud til flere, siger Kenn Gottschalck.



**Book**  
pensionskonsulent  
til et fællesmøde  
[www.lpb.dk/  
Hjaelp-og-Raadgivning](http://www.lpb.dk/Hjaelp-og-Raadgivning)

Lægernes Pension har ansat flere pensionskonsulenter for at kunne skrue op for rådgivning over for den enkelte læge og over for større grupper på arbejdspladsen, i lægernes netværk eller faglige organisationer. Tidspunkt, varighed, deltagerantal og indhold på møderne varierer, men består oftest af en

grundstamme med introduktion til, hvordan lægernes pensionsordning virker og kan tilpasses. Alt sammen varer typisk en lille times tid på et morgenmøde eller et gå-hjem-møde.

- Lægerne er travle mennesker, så vi spilder ikke tiden, men der er stadig god plads til at adressere en stor spørgelyst, siger Kenn Gottschalck.

## Lægernes Bank:

# Konstant tilgang af kunder og solid vækst i udlån

98 ud af 100 læger får det banklån, de efterspørger. Et strategisk valg om udelukkende at være bank for læger og deres familier har på få år tiltrukket tusindvis af kunder til Lægernes Bank.

Når kunder i Lægernes Bank kontakter banken for at låne penge, så får 98 ud af 100 læger de lån, som de efterspørger. Kun to procent af lægerne går forgæves, når de ønsker et lån i Lægernes Bank. Banken ser det dog fortsat som en vigtig opgave at rådgive kunderne, så de ikke sætter sig for hårdt, eller fortælle, hvad der skal justeres i familiens økonomi, så drømmene kan blive opfyldt

- Når man ønsker noget rigtig meget, så risikerer man nemt at sætte sig for hårdt. Derfor gør vi meget ud af sikre os, at familien har en økonomi, som giver den nødvendige fleksibilitet og råderum. Nogle gange løses det ved at tage flere vagter eller færre ferier, men så kan familien få en snak om prioriteringer, og om ændringerne er realistiske, siger kundedirektør Mikael Østervig Andersen fra Lægernes Bank.

### Forståelse og indsigt

Pris og produkt skal være både attraktiv og konkurrencedygtig, men det er langt fra de eneste parametre, som er årsag til, at Lægernes Bank på få år har fået næsten 3.000 nye kunder og er vokset

mere end andre banker de senere år. Høj tilgængelighed og en dybtgående indsigt i og forståelse for lægernes løn og karriereforskeligheder tæller også på plussiden, når lægerne begrundes, hvorfor de vælger Lægernes Bank frem for andre banker. Uanset årsag er fakta, at cirka 20.000 læger og medicinstuderende bruger Lægernes Bank. Hertil kommer cirka lige så mange medlemmer af lægernes familier.

- Vi har i en lang periode haft en konstant netto-tilgang af kunder, og samtidig kan vi se, at lægerne og deres familier lægger en større del af deres bankforretninger hos os, siger Mikael Østervig Andersen.

### Kontant gevinst

Typisk opnår lægerne en økonomisk gevinst på flere tusinde kroner årligt ved at samle egne, familiens eller lægepraksisens bankforretninger i Lægernes Bank. Inden for de seneste år har Lægernes Bank udviklet nye tilbud til kunderne,

som eksempelvis Lægernes Opsparing og Lægernes Boliglån. Særligt har Lægernes Boliglån – et alternativ til traditionel realkreditfinansiering – bidraget til en ekstraordinær høj vækst i bankens samlede udlån det seneste år.



**98**  
ud af 100  
får ønsket  
lån



Foto: Nils Melvang

Godt et dusin læger var samlet til fællesmøde på Anæstesiologisk afdeling på Hillerød Hospital for at høre om mulighederne for at tilpasse og optimere deres pensioner. Der var også spørgsmål til Lægernes Bank.

# Store ændringer med ny

Skat på bolig udgør for mange en af de største boligudgifter. For mange er den helt afgørende ved køb og salg af bolig – og ikke mindst mens man bor i sin bolig. Få overblik over de vigtigste elementer i den nye boligbeskatning.

**Se vurdering  
og skat på  
din bolig:**

[www.vurderingsportalen.dk](http://www.vurderingsportalen.dk)

### **Skat på både grund og ejendom**

Som hidtil betaler boligejere to typer boligskat – henholdsvis ejendomsværdiskat og grundskyld.

### **Skat på din grund - grundskyld**

Den skat, du betaler af værdien af din grund. Værdien er beregnet ud fra grundens potentiale – eksempelvis ved udstykning i flere grunde. Grundværdien kan derfor i nogle tilfælde være højere end den samlede aktuelle ejendomsværdi. Grundskyld er altså en skat på de muligheder, som din grund indeholder.

### **Skat på samlet bolig - ejendomsværdiskat**

Den skat du betaler af din ejendoms samlede værdi – grunde og bygninger.

### **Muligt at klage alligevel**

Da de nye ejendomsvurderinger blev offentliggjort, var meldingen, at det ikke var muligt at klage over den nye vurdering, fordi de er foreløbige.

Mange skæve/forkerte vurderinger har dog betydet, at Skat har åbnet for, at det i særlige tilfælde er muligt at klage over den foreløbige vurdering.

### **Vurdering er foreløbig**

Vurderinger offentliggjort i september 2023 er alle foreløbige. Tidligst i løbet af 2024 er de endelige vurderinger klar.

### **Forsigtighedsprincip**

Der er et såkaldt forsigtighedsprincip i forbindelse med de nye ejendomsvurderinger. Det betyder, at der alene betales skat af 80 pct. af den nye (forhøjede) 2024 vurdering.



# boligskat

## Rabat ved bolighandel før 2024

Har du købt og overtaget din nye bolig inden 2024, og skulle du have betalt en højere skat i din nye bolig efter 2024, så får du rabat på stigningen. Du slipper altså for højere skat, så længe du selv ejer huset. Vær dog opmærksom på, at når du sælger dit hus, så skal den nye ejer betale den højere skat. Højere boligskatter vil – alt andet lige – betyde, at du kan få mindre for dit hus, når du sælger det.

## Stigning indefrys

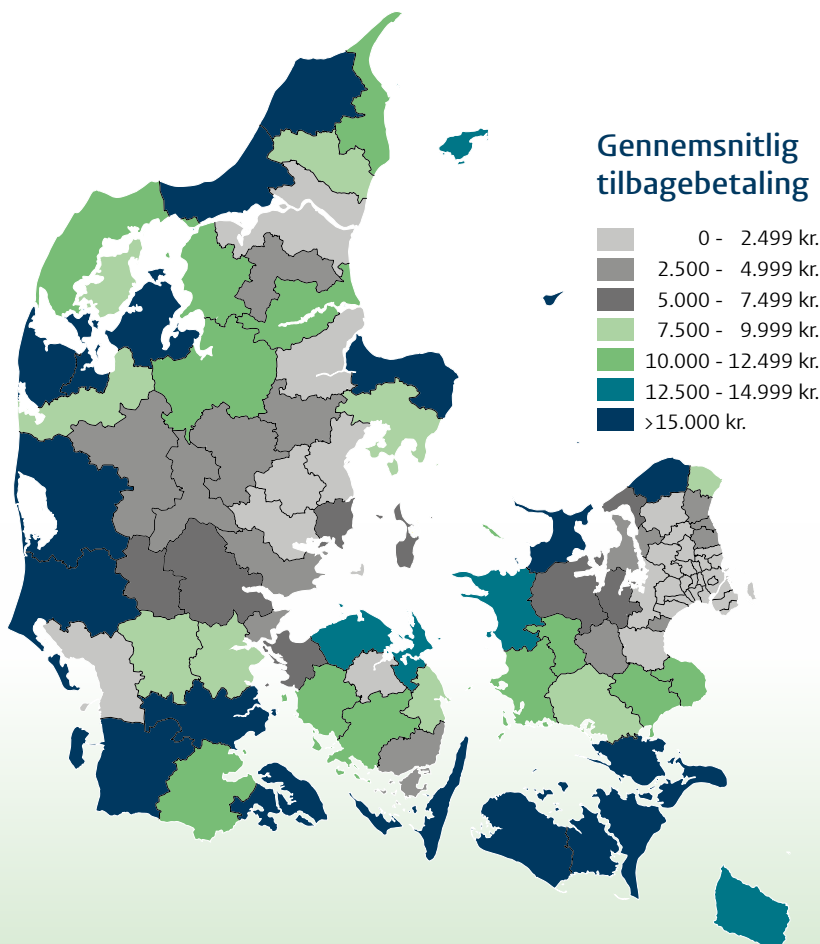
Stiger vurdering og boligskatter på dit hus, så kan hele stigningen indefrys. Du skal altså ikke have penge op af lommen nu, men først når du sælger boligen. Skat låner dig populært sagt de penge, du skulle have betalt i (øget) skat. Du kan frivilligt vælge at betale den forhøjede skat.

## Returskat følger boligen

Har din bolig været vurderet for højt, så bliver den for meget betalte skat sendt retur. Pengene følger dog populært sagt boligen. Det vil sige, at det er ejeren af huset, som får boligskat retur. Har du i perioden 2011 til 2020 betalt for meget i boligskat, men eksempelvis solgt dit hus i 2023, er det den ny ejer, som får boligskat retur. Har du betalt for lidt, vil du ikke blive opkrævet en ekstra regning.

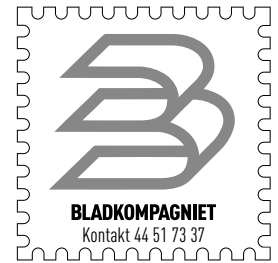
## Skattelettelse til 4 ud af 5

Ændringer/forhøjelser i de nye vurderinger har store konsekvenser for mange. Samlet set betyder de nye ejendomsvurderinger og skatterabatten ifølge Vurderingsstyrelsen, at 4 ud af 5 boligejere skal betale mindre i boligskat. Indledningsvis vil statens samlede provenu fra ejendomsskatter falde fra 50 til 40 milliarder kroner.



## Farvel til girokort

I det nye skattesystem vil al boligskat – både ejendomsværdiskat og grundskyld – blive betalt over skattebilletten. Du vil ikke som hidtil modtage et separat girokort på de to halvårslige opkrævninger af grundskyld i januar og juni.



DER UDSENDES KUN ÉT MAGASIN PR. ADRESSE.

# Test din viden om Lægernes Pensions arbejde for at fremme bæredygtighed



## Er det rigtig eller forkert, at Lægernes Pension:

Rigtigt    Forkert

	Rigtigt	Forkert
1. Ved udgangen af 2022 havde ekskluderet over 100 olie- og gasselskaber fra sine investeringer.		
2. Har et mål om at investeringer skal være klimaneutral senest i 2050.		
3. Kan investere i atomvåben efter Rusland gik ind i Ukraine.		
4. I 2022 har solgt investeringer for 600 millioner kroner ifm. ny og skærpet politik for investeringer i lande.		
5. Stadig har investeringer i Rusland.		
6. Benytter såkaldt aktivt ejerskab for at få selskaber til at agere mere bæredygtigt.		
7. Presser globale banker til via deres udlån og investeringer at støtte op om Paris-aftalens klimamål.		
8. Støtter oftest klimaforslag fremsat af selskabers bestyrelse på generalforsamlinger.		

## Lægernes Pension har ved udgangen af 2022:

1. **Rigtigt:** 110 olie- og gasselskaber er ekskluderet. I alt er der solgt aktier og virksomhedsobligationer for 423 mio. kroner.

2. **Rigtigt:** Lægernes Pension er medlem af FN's klimainitiativ Net Zero Asset Owner Alliance.

En betingelse for medlemskab af FN's klimainitiativ er, at investeringer lever op til Paris-aftalens krav til

CO<sub>2</sub>-reduktioner. På den korte bane har Lægernes Pension forpligtet sig til at reducere CO<sub>2</sub>-aftrykket fra investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og ejendomme med hhv. 25%, 30% og 55% i 2025.

3. **Forkert:** Alle investeringer i atomvåben er solgt. Det gælder også i producenter, der sælger komponenter til atomvåben.

4. **Rigtigt:** Halvdelen af beløbet skyldes salg af kinesiske statsobligationer og aktier i statsjede kinesiske selskaber.

5. **Rigtigt:** Der er nogle få og små investeringer i Rusland, som det ikke lykkedes at sælge, før de blev indfrosset. De udgør under 0,001 pct. af pensionskassen samlede investeringer på over 100 milliarder kroner.

6. **Rigtigt:** Er selskaber ikke parat til at ændre adfærd, kan de ultimativt blive ekskluderet fra pensionskassens investeringer. Se ekskluderede selskaber på [www.lpb.dk/negativliste](http://www.lpb.dk/negativliste).

7. **Rigtigt:** Via netværket Institutional Investors Group of Climate Change med 350 europæiske investorer ønsker Lægernes Pension at presse bankernes aktiviteter i en mere klimavenlig retning.

8. **Forkert:** Vi stemmer imod 64 pct. af klimaforslag fra selskabernes bestyrelser, fordi vi anser dem for uambitøse. I 2024 skærper vi kravene og stemmer imod bestyrelseskandidater i verdens største banker og de største CO<sub>2</sub>-udledere, som ikke efterlever Paris-aftalen.