

JUNI 2020

RÅD OM PENSION, BANK OG INVESTERING

SIDE 3

Ny filial i Aarhus

Vi samles i Aarhus for at styrke den personlige rådgivning om pension og bank.

SIDE 12

To-delt lån i hus vinder frem

Fleksibilitet får flere til at dele huslån mellem bank og kreditforening.

SIDE 16

Bedre mulighed for arvinger

Medlemsønske opfyldt. Flere i familien kan nu tilgodeses.



Coronakrise ændrer verdensøkonomien

SIDE 10



Pecunia

RÅD OM PENSION, BANK OG INVESTERING

04 Til kamp mod skattespekulation

Med 2.500 milliarder investeringskroner i ryggen går Lægernes Pension sammen med 10 andre pensionselskaber til kamp for ansvarlig skatteadfærd.

06 Pension gav frihed til at vælge

Lægegerningen vil stadig være en del af Lisbeth Rosborgs liv, men planlægning af pension har givet frihed til selv at vælge det sene arbejdsliv.

08 Lotteri uden nitter

Udbetalingsgaranti, der sikrer efterladte bedre, har gjort opsparing via livrente mere populær.

09 Et valg uden forkerte svar

Frit valg giver mulighed for at vælge den pensionsudbetaling, der passer bedst.

10 Stabilitet i turbulente tider

Tryghed kendetegner lægernes pensioner, fordi medlemmerne deler afkast og risiko.

13 Forældre køb:

Interessant trods nye regler

Nye skatteregler ændrer ikke på, at det fortsat kan betale sig for mange at købe lejlighed til børnene.

14 Historisk generalforsamling

Fuldmagter erstattede fremmøde på årets generalforsamling, som på grund af corona-krisen blev afholdt med blot tre deltagere.





Ny filial:

Ansigt til ansigt i Aarhus

Med en ny filial i Aarhus styrker Lægernes Pension & Bank den personlige rådgivning. Lokalerne, der ligger i Risskov i udkanten af Aarhus, er den første "rigtige" filial, hvor flere rådgivere er samlet under et tag.

- Vi oplever en stor efterspørgsel på rådgivningsmøder. Styrken ved telefon- eller onlinemøder er, at det er let for lægerne, som ofte er travle mennesker. Omvendt giver de fysiske møder mulighed for, at vi kan se hinanden i øjnene og gå mere i dybden, siger chefkonsulent Thomas Krogh Hansen, der er daglig leder af Aarhus-filialen.

Fysiske møder er allerede muligt på medlemskontorer i Aalborg, Kolding, Odense og Sorø, samt naturligvis i hovedkontoret på

Frederiksberg. På medlemskontorerne er der typiske kun plads til en pensions- eller bankrådgiver ad gangen. Muligheden for, at der kan sidde flere rådgivere under samme tag, er en fordel for lægerne, mener Thomas Krogh:

- Ofte har lægen taget fri fra arbejde og er kørt langt for en snak om pension eller bankforretninger. Når de nu er her, ønsker mange, at der bliver lagt en samlet strategi for alt fra bank og realkredit til pension, invalide- og livsforsikring, siger han.

De nye fysiske rammer gør det nemmere at trække på rådgivernes forskellige kompetencer, når der skal udarbejdes en samlet løsning til gavn for lægen.

Mød os
efter aftale hverdage
fra kl. 9.00 til 15.30

Book møde på
www.lpb.dk/moede
(også hvis du vil møde
os i København, Odense,
Aalborg, Kolding og Sorø)


 Ansvar-
lighed

Til kamp for ansvarlig skatteadfærd

Lægernes Pension deltager i nyt initiativ, som skal sikre ansvarlig skatteadfærd i investeringer.

Lægernes Pension skærper indsatsen mod skattespekulation. Sammen med 10 danske pensionselskaber har Lægernes Pension tilsluttet sig et fælles skattekodeks, der skal sikre ansvarlig skatteadfærd i investeringerne. Der stilles nye krav til samarbejdspartnere i Danmark og udlandet. Strikprøver, krav om skattepolitik og sortlistning af skattely, er blandt værktøjerne.

- Vi forventer, at alle fonde, forvaltere og selskaber, hvor vi har investeringer, både

opfylder skattelovgivningens regler og respekterer den ånd, som lovgivningen er udtryk for, siger Peter Rasmussen, chef for ansvarlige investeringer i Lægernes Pension.

Klare principper, men mange gråzoner

Kodekset er målrettet de cirka 20 procent af investeringsformuen i Lægernes Pension, som er placeret i unoterede aktiver. Det gælder blandt andet investering i infrastruktur, vedvarende energi og ejendomme. Kodekset supplerer dermed

Investering:

Lægelig opbakning til kunstig intelligens gavner klimaet



Skattebetaling er præget af dilemmaer og udfordringer, og ofte skal Peter Rasmussen og kollegerne i danske pensionsselskaber navigere i et virvar af komplicerede skatteregler.



tilsvarende principper, som gælder for børsnoterede investeringer. Med samlede investeringer på over 2.500 milliarder kroner står de 11 pensionsselskaber bag kodekset stærkt over for fonde, forvaltere og selskaber, som nyder godt af pensionskundernes penge.

- Både selskaber og investorer skal selvfølgelig betale korrekt skat. Sondringen mellem sort og hvid er nem. Udfordringerne ligger i gråzonerne, og derfor skal vi være gode til at opsamle viden og have

øje for de mange nye tiltag på skatteområdet i Danmark og internationalt, siger Peter Rasmussen.

Navigation mellem dilemmaer

Skattebetaling er imidlertid præget af dilemmaer og udfordringer. Ofte skal der navigeres i et virvar af forskellige og komplicerede skatteregler i forskellige lande. På den ene side skal det sikres, at investeringsafkastet – og dermed dine pensionspenge – kun bliver beskattet én gang. På den anden side skal der betales en fair

skat i de lande, hvor der investeres. Men hvor skal skatten betales, hvis produktet er en virtuel vare eller digital tjeneste for musik, boligudlejning, taxakørsel eller et socialt medie, og omsætningen er spredt over hele kloden? Det er en af problemstillingerne, som er højt på dagsordenen i mange europæiske lande.

Lægernes Pension investerer i et selskab, som med kunstig intelligens nedbragte CO2-udledningen på et år svarende til energiforbruget i mere end 41.000 danske husholdninger.

Sol, vind og vand er ofte i fokus, når der skal realiseres klimamål og investeres grønt. Det gælder også i Lægernes Pension. Men udsynet i pensionskassen er bredere end de klassiske investeringer som solcelle-anlæg og vindmøller, der ofte løber med opmærksomheden i den offentlige debat om bæredygtige investeringer.

Den svenske teknologivirksomhed Egain er blandt de atypiske grønne investeringer. Ved brug af kunstig intelligens ud-

vikler de løsninger, som sænker energiforbruget i offentlige og private bygninger. Det sker ved at behandle og udnytte millioner af data 24 timer i døgnet året rundt.

- Mindre energiforbrug er den direkte vej til CO2-besparelser. Egain er interessant både investeringsmæssigt og klimamæssigt, fordi deres løsninger viser en vej for en mere smart energianvendelse, som reducerer boligens klimaftryk, siger Peter Rasmussen, chef for ansvarlige investeringer i Lægernes Pension.

Alene i 2019 bidrog Egains løsninger til at reducere forbruget af energi hos kunderne med 214 millioner KWh – eller hvad der svarer til energiforbruget i mere end 41.000 danske husholdninger. Læs mere om Egain på www.egain.io.

De seneste år har Lisbeth Rosborg indbetalt ekstra på en livrente. I takt med, at hendes selvvalgte udløbsdato på arbejdet som praktiserende læge nærmer sig, er opsparing til pension begyndt at fylde mere i tankerne.



” Jeg skylder måske mig selv og ikke mindst min familie at være mere nærværende. Det kan jeg mærke, at jeg har lyst til. Der er jo meget, som jeg stadig skal nå. ”

Lisbeth Rosborg, praktiserende læge i Skanderborg

Frihed til selv at vælge

Tidlig pension har aldrig været et mål, men som ung lovede Lisbeth Rosborg sig selv, at hun ville have frihed og fleksibilitet ind i det sene arbejdsliv. Opsparing i livrente gør, at hun kan indfri sit løfte.

Det er hverken alderen, der trykker, eller et skræmt helbred, som har skærpet Lisbeth Rosborgs fokus på pensionsalder og de muligheder pengene på hendes livrente, giver hende. Lægegerningen skal heller ikke lægges på hylden, når hun efter planen forlader et travlt arbejdsliv som praktiserende læge som 60-årig. Det handler om at have frihed til at vælge et arbejdsliv med mere fleksibilitet til hende selv, og ikke mindst mere tid med familien og en ægtefælle, der er ramt af gig.

- Jeg vil ikke vente med at opleve verden med min mand, og jeg vil også gerne være der for min familie. Man skal være bevidst om, at man ikke lever evigt. Jeg er den yngste af en søskendeflok på syv, hvor kun en enkelt er kommet igennem til pensionslivet uden på forhånd at blive ramt af sygdom, der har begrænset pensionisttilværelsen. Nogle vil måske kalde det rettidig omhu. Jeg har bare altid ønsket at skabe mig frihed til selv at kunne vælge, siger Lisbeth Rosborg, der arbejder som praktiserende læge i Sundhedshuset i Skanderborg.

Løfte til sig selv

Da hun er kommet ind i Lægernes Pension før maj 2007, har hun allerede som 60-årig mulighed for at få sin ekstra indbetaling til livrenten udbetalt samtidig med sin obligatoriske ordning. Hun kalder livrenten sin "efterlønsordning" og mulighed for at kunne indfri et løfte til sig selv om at kunne forlade et skemalagt arbejdsliv som praktiserende læge som 60-årig.

Kombineret med, at hun aldrig har brugt mange penge, giver livrenten hende den ønskede valgfrihed. Børnene driller hende kærligt, fordi hendes computer og mobiltelefon er så gamle, at de ville give en teenager røde ører. Hun har ingen dyre hobbies, og selvom penge og pension aldrig har interesseret hende synderligt, har hun altid gået med livrem og seler.

Lægegerning ude i verden

- Jeg skal nå en masse ting sammen med min familie. Vi skal ikke vente med at komme ud at rejse. Jeg kunne også godt tænke mig at bruge min lægegerning ude i verden. Om det er i Grønland, New Zealand eller et helt tredje eller fjerde sted, ved jeg ikke. Jeg ved bare, at jeg ikke skal sidde i en lænestol, fra jeg fylder 60 år, siger Lisbeth Rosborg, der om få måneder fylder 58.

De seneste 3-4 år har hun indbetalt ekstra på en livrente. I takt med, at hendes selvvalgte udløbsdato på arbejdet som praktiserende læge nærmer sig, er opsparing til pension begyndt at fylde mere i tankerne.

- Jeg er fra en generation, hvor man ikke havde lang barselsorlov. Derfor skylder jeg måske mig selv og ikke mindst min familie at være mere nærværende. Det kan jeg mærke, at jeg har lyst til. Der er jo meget, som jeg stadig skal nå, siger Lisbeth Rosborg.





- Livrente er en pensionsløsning med livsvarig udbetaling.
- Det er den eneste pensionsopsparing, hvor du kan indbetale mere end 57.200 kroner om året med fuld skattefordel.
- Indbetal på en livrente som privatperson, som selvstændig eller via arbejde.
- Udbetalingsgaranti sikrer, at dine efterladte får gavn af livrenten, hvis du dør, inden pensionsudbetalingen er begyndt eller inden for de første 20 år efter den er startet.
- Livrenten kan udbetales samtidig med din obligatoriske pensionsordning. Dvs. allerede fra 60 år, hvis du blev medlem før maj 2007.

Ekstra til pension: Lotteri uden nitter

Livsvarig pension kombineret med sikkerhed for efterladte gør det stadig mere populært at spare op på en supplerende livrente, når der er brug for ekstra som pensionist.

Tiderne skifter, og det samme gør valget af pensionsløsning. For år tilbage var kapitalpensioner det populære valg til at supplere den obligatoriske pensionsordning. Så blev ratepension det store hit, indtil der kom nye skatteregler. I dag vælger stadig flere at spare op i livrente, som har livsvarig udbetaling, når der er brug for ekstra oveni den obligatoriske pension. Blandt læger er det ikke mindst den såkaldt udbetalingsgaranti, der trækker. Garantien sikrer de efterladte, hvis man dør tidligt og ikke selv når at få gavn af livrenten.

- Der er ingen tvivl om, at udbetalingsgarantien bidrager til, at den supplerende livrente er populær. Den fjerner bekymringen for, at hvis man dør tidligt, så får hverken lægen eller de efterladte glæde af års opsparing, siger chefkonsulent Thomas Krogh Hansen.

Væddemål om levealder

Tidligere afholdt det nogle fra at spare ekstra op til pension i en livrente, at livrente i udgangspunktet er et væddemål mellem fællesskabet i pensionselskabet og det enkelte medlem. Et væddemål om levealder. Levede den enkelte længere end gennemsnittet, vandt medlemmet. Levede medlemmet kortere, så vandt de andre medlemmer, fordi afdødes opsparing gav dem højere pensioner. Nitten i livrente-lotteriet er derfor, om man dør tidligt.

I Lægernes Pension fik man for nogle år siden mulighed for at spare ekstra op til pension på en supplerende livrente med udbetalingsgaranti. Garantien sikrer, at hvis lægen dør, inden udbetalingen har varet i 20 år, får lægens pårørende den resterende garantisum.

Stabile ydelse i krisetider

Andre grunde til at vælge livrenten er de livsvarige og mere stabile ydelser frem for en ratepension, hvor værdien af ens opsparing svinger i takt med udviklingen på fondsbørserne, og hvor udbetalingerne stopper på et tidspunkt.

- Ratepension er fint, hvis man vil have mere udbetalt de første pensions-år. Som hovedregel vil jeg dog ikke anbefale kun at spare op på en ratepension, hvis man har brug for ekstra. Vi lever længere og længere og er stadig mere aktive, og derfor skal man overveje risikoen for at løbe tør for penge, siger Thomas Krogh Hansen.

Få mere at vide på www.lpb.dk/livrente.
Eller ring til os på 33 12 21 41.

"Der er ingen tvivl om, at udbetalingsgarantien bidrager til, at den supplerende livrente er populær."
Chefkonsulent
Thomas Krogh Hansen.



Et valg uden forkerte svar

Mest i starten eller stabil udbetaling gennem hele pensionstilværelsen? Du vælger selv.

At vælge mellem flere muligheder kan nogle gange opleves som at deltage i en umulig quiz uden ét rigtigt og endegyldigt svar. Er 21 grader koldt eller varmt? Er rød eller blå pænere? Det afhænger helt af situationen. Det samme gælder også for læger, der skal vælge, hvordan de vil have udbetalt pensionen.

Valget står mellem to måder, Standard og Stabil:

- **Standard pension** giver dig mest i starten. Beløbet, der udbetales, forventes at være det samme fremover. Men du vil opleve, at pengene bliver mindre værd med tiden. Det passer dig måske godt, hvis du regner med at skrue ned for dit forbrug med tiden.
- **Stabil pension** giver dig mindre i starten. Til gengæld forventer vi at kunne sætte beløbet op senere hen, så pengene bedre kan bevare værdien. Hvis du i dag har

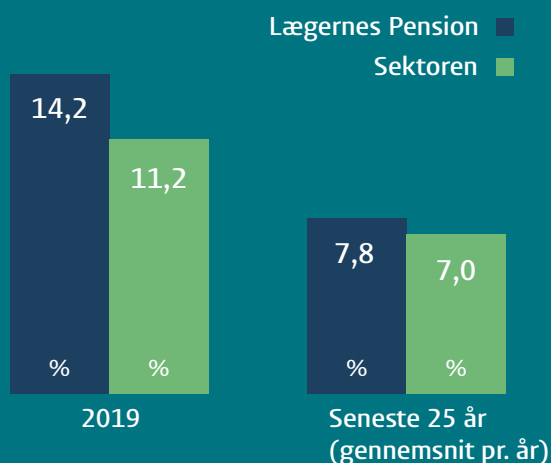
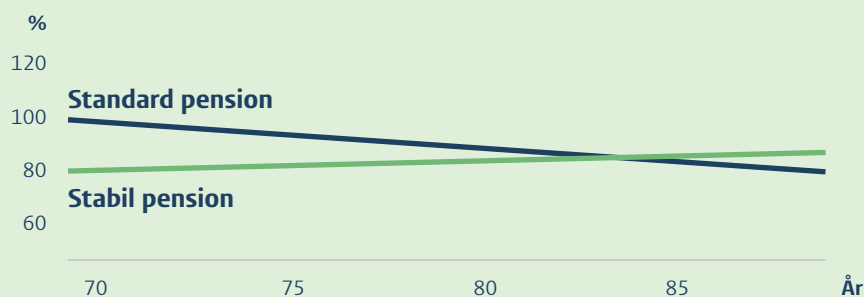
andre indtægter, som stopper efter nogle år, kan du have behov for, at din udbetaling fra Lægernes Pension stiger.

- Den ene model er ikke bedre eller mere rigtig end den anden. Måden, man vælger at få udbetalt pensionen på, afhænger fuldstændig af, hvordan man forestiller sig pensionstilværelsen. Nogle foretrækker at få flere penge, mens de er raske og rørig. Andre har det bedst med at sikre sig mest muligt i den sene alderdom, siger chefkonsulent, Thomas Krogh Hansen fra Lægernes Pension.

Omvalg muligt

Du skal først tage stilling, når du går på pension. Og du har mulighed for at ændre dit valg, hvis du får brug for det senere hen. Valgmuligheden hører til den typiske pensionsordning med betinget garanti.

Ring til os på 33 12 21 41, hvis du vil vide mere om dine muligheder.



14,2%

blev afkastet i 2019. Det er det bedste siden finanskrisen

Vores afkast har i mange år været blandt de absolut højeste i branchen. Forspringet svarer til, at 1 million kroner investeret for 25 år siden er blevet til 4,9 millioner efter skat i Lægernes Pension. Det er 700.000 kroner mere til pension end det gennemsnitlige afkast hos pensionselskaber.

Coronakrise ændrer verdensøkonomien

Førstehjælp fra alverdens regeringer har på kort sigt afbødet de værste økonomiske konsekvenser af coronakrisen. De langvarige mén er dog stadig ukendte.

Udover de sundhedsmæssige konsekvenser har coronakrisen påført alt fra præsidenter til pensionskasser og pensionsopsparende en økonomisk lussing, som vil svie i lang tid. Konsekvenserne af coronakrisen har været omfattende, og usikkerheden er stadig enorm. Økonomien har ikke været hårdere ramt siden den store depression for snart 100 år siden.

Usikkerhed og psykologi

Trods ihærdig indsats fra myndigheder verden over, er der stadig stor usikkerhed om konsekvenserne – ikke mindst på lang sigt.

- Usikkerheden er stor, men vi forventer, at den globale vækst kommer tilbage i tredje kvartal. Styrken og hastigheden af en gen-

rejsning af verdensøkonomien afhænger af, hvor hurtigt og hvor meget samfund over hele verden bliver genåbnet. De historiske midler, som er taget i brug, har været afgørende for en stabilisering af markedet. Arbejdsløsheden stiger dog kraftigt, og sammen med frygt for nye bølger af Covid-19 gør det, at forbrugere holder igen med at bruge penge, og at virksomhederne er forsigtige med at investere. Det er helt afgørende at få genoprettet tilliden blandt forbrugere og virksomheder for, at økonomien kommer stærkt tilbage, siger investeringsdirektør Søren Nielsen fra Lægernes Pension.

Coronakrisen har også smittet af på pensionskassens investeringer, da aktiekur-

serne faldt brat i takt med, at smitten bredte sig over landegrænserne. Henover foråret steg kurserne igen, og sidst i maj var kurstabet mindre end halvdelen af sidste års afkast.

Forskel på kriser

Regeringer og centralbanker har under coronakrisen grebet resolut ind med hjælpepakker, som er mere omfattende end under tidligere kriser. Samtidig er coronakrisen ikke resultat af usund adfærd med overbelåning og risikabel kreditgivning, som under finanskrisen, eller aktiekurser der mere var udtryk for ønsketænkning end økonomiske realiteter, som forårsagede it-boblen ved årtusindeskiftet.

Stabilitet i turbulente tider

Med store udsving følger ofte stor usikkerhed. Udsigten til store gevinster og kontant afregning kan være fristende, når det går godt på aktiemarkederne. Omvendt kan det være særdeles hård kost for både humør og pengepung, når det går den modsatte vej.

Særligt, når det gælder pension, er forudsigelighed og tryk-vigtige egenskaber. Det kendetegner også din pension i Lægernes Pension. Her er medlemmerne fælles om at bære risiko, og afkastet udjævnes og fordeles over flere år i modsætning til fx markedsrenteordninger, hvor gevinst og tab bæres af den enkelte.



- Billedligt talt er der landet noget ude-frakommende på vejen, som har gjort, at bilen måtte bremse hårdt op, for at chaufføren kunne styre udenom. Det bliver givetvis nødvendigt at køre en omvej for at finde tilbage på sporet, men både bil og chauffør er OK. Det er vanskeligt at sige, hvor stor omvejen bliver, men myndigheder verden over har fyldt bilen godt op med brændstof, forklarer Søren Nielsen.

Langvarige mén trods førstehjælp

Indsatsen fra regeringer og centralbanker er ifølge Søren Nielsen afgørende og nødvendig for, at økonomien kan komme tilbage på rette spor. Verdensøkonomien vil dog være mærket mange år frem i tiden. Hjælpepakkerne har ført til enorm

gældsætning, som skatteydere over hele verden vil mærke langt ud i fremtiden.

- Regering og centralbanker er gået "all-in", og hjælpepakkerne har flyttet risiko fra private investorer og over på de centrale myndigheder. På lang sigt er der dog stadig uløste problemer med en enorm

gældsætning. I Danmark har vi haft et relativt stort økonomisk råderum, men det som for alvor betyder noget på længere sigt er, hvordan det kommer til at gå ude i verden, hvor gælden stiger kraftigt fra et langt højere niveau end i Danmark, siger Søren Nielsen.

Syv gode vaner for investorer

1. Spred risikoen.
2. Tilpas investeringerne til tidshorizonten. Jo længere tidshorizont, jo større risici kan man tage.
3. Tænk langsigtet – aktiekurser tager ofte elevatoren ned, men trappen op.
4. Vurdér løbende – fx en gang årligt – om investeringsstrategien passer til livssituationen.
5. Hvis livssituationen er uændret, så fasthold som udgangspunkt investeringsstrategien.
6. Vær ikke overmodig – det er svært at slå markedet.
7. Husk: Store udsving er udtryk for stor usikkerhed.

Stabil rente – også i magre år

I lægernes pensionsordning bliver lidt af afkastet lagt til side i de gode år – som 2019, hvor investeringsafkastet var 14,2 procent. Det kommer senere hen tilbage til lægerne i de magre år – som under en Coronakrise. Det er med til at sikre dig en stabil udvikling i pensionen.

Fælles om afkast og risiko

Opsparing til pension er langsigtet og strækker sig typisk over 30-40 år. Det gør, at man tør tage større chancer i starten for at få et højere afkast, fordi der er mange år til

at indhente et tab. Jo tættere på pensionen, jo mindre bliver risikoviljen.

Fællesskabet i pensionskassen giver dig den fordel, at du ikke er tvunget til at nedtrappe din investeringsrisiko i takt med, at du nærmer dig pensionsalderen. Det er muligt, fordi medlemmerne deler afkast og risiko.

Kontorenten er i øjeblikket 4,25% før skat for den almindelige ordning med betinget garanti.

Lån til din bolig: Flere vælger den fleksible løsning

Mest muligt i kreditforeningen har været den traditionelle opskrift, når der lånes penge til boligen. Men udsigt til økonomisk gevinst og fleksibilitet har givet flere kunder smag for bankens alternativ til realkreditlånet.

Større fleksibilitet og flere penge der kan bruges på at styrke økonomien. Det er resultatet for flere hundrede læger, som i løbet af de seneste år har valgt at dele deres huslån i to. Besparelsen kan hurtigt løbe op i mere end 100.000 kroner i lånes løbetid – eller tæt på 400 kroner efter skat hver måned i 30 år.

- Opdeling af lån i boligen er en mere fleksibel måde at tænke boligfinansiering på. Traditionelt tænker man, at lån til hus kun kan ske gennem en kreditforening. Men kunderne kan ofte spare mange penge ved at kombinere kreditforeningen med

lån i banken, siger kundedirektør Mikael Østervig Andersen fra Lægernes Bank.

Sikkert alternativ

Besparelsen gælder især den del, som ligger mellem 60 og 80 procent af boligens værdi. I stedet for den traditionelle løsning, hvor kreditforeningen finansierer de første 80 procent af boligen, bliver lånet delt i to; de første 60 procent lånes i kreditforeningen, mens de resterende 20 procent bliver lånt i banken. Ved at dele lånet i to får kunderne adgang til et billigere realkreditlån. Jo mere man låner hos kreditforeningen, jo dyrere bliver

lånet nemlig. Det skyldes den såkaldte bidragssats, som betales oveni renten på realkreditlånet.

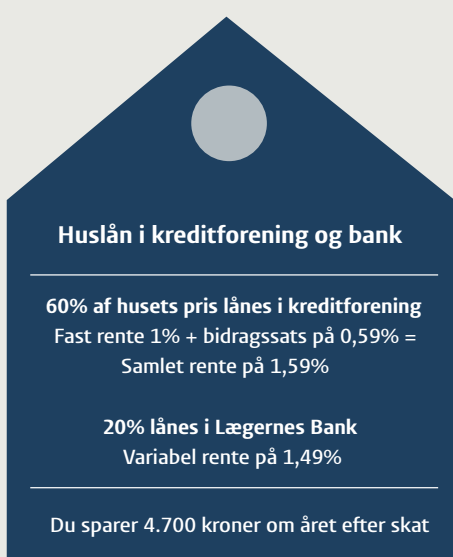
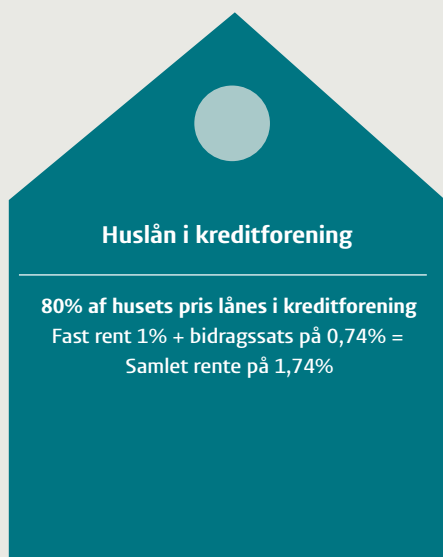
Fleksibilitet giver fordel

Lånet i Lægernes Bank kaldes en Prioritetskredit og fungerer på samme måde som en kassekredit. Det betyder, at du kun betaler rente af det beløb, som er trukket på kontoen. I perioder med overskud i budgettet kan beløbet sættes ind på Prioritetskrediten. På den måde sparer du penge på udgifter til renter.

- Som med al anden rådgivning, er det individuelt, hvad der er en fordel for den enkelte. Derfor kan jeg kun opfordre kunderne til at kontakte os for at høre, om todelt belåning er relevant for dem, siger Mikael Østervig Andersen.



"Kunderne kan ofte spare penge ved at kombinere kreditforeningen med lån i banken." Mikael Østervig Andersen, kundedirektør i Lægernes Bank.



Vejledende beregning af bolig til 5 mio. kr.



Forældrekøb: Interessant trods nye regler

Selvom nye skatteregler gør det lidt mindre attraktivt at købe lejlighed, som lejes ud til børnene, kan det fortsat betale sig for mange. Forældrekøb er da også stadig populært blandt bankens kunder.

- Skattefradraget er omtrent halveret. Men da renten er meget lav, er det kun blevet lidt mindre interessant økonomisk set. Man skal være opmærksom på de nye regler, men lige så vigtigt er det, at tidshorizonten for mange forældrekøb typiske er relativt kort. Derfor skal man nøje overveje, om lejligheden skal sælges, eller børnene skal overtage den, når eksamen er i hus, siger kundedirektør Mikael Østervig Andersen.

Værd at huske ved forældrekøb

- Tænk langsigtet! Investering i fast ejendom har store handelsomkostninger.
- Undersøg marked og prisniveau grundigt.
- Sørg for indblik i lokalplan, servitutter, vedtægter for ejerforening etc.
- Sørg råd hos revisor om skatteregler.

Ring til os på
33 12 21 41, hvis
du vil vide mere

Negativ rente på store indlån i banken

9 ud af 10 kunder bliver ikke berørt, når Lægernes Bank den 1. juni indfører negativ rente på store indlån.

Lægernes Bank indfører nu negativ rente på -0,50 procent på store indlån. Årsagen er, at renten i Danmark bliver ved med at være meget lav, og markedsrenterne har været negative i flere år. Det er en fordel, når du låner penge, men ikke hvis du sparer op. Bankerne har over en bred kam indført negativ rente overfor kunderne for at undgå at tabe penge på indlånsoverskuddet.

Indtil nu har man ikke betalt for at have mange penge stående på en konto i Lægernes Bank. Men flere flytter store kontantbeløb til os fra andre banker. Det koster penge, som vi må trække fra bankens indtjening, som skal gå til lægernes pensionsopsparing.

De fleste kommer ikke til at mærke nogen forandring. Kunder med NemKonto i Lægernes Bank kan have op til 750.000 kroner stående uden at betale negativ rente. For kunder uden NemKonto i Lægernes Bank er grænsen 250.000 kroner.

Generalforsamling:

Usædvanligt møde i historisk tid



Mennesker, mødevand og konferenceseal i Aarhus var erstattet af fuldmagter fra delegerede og et beskedent mødelokale på Frederiksberg. Coronakrisen betød, at den fysiske generalforsamling i Lægernes Pension helt usædvanligt var erstattet af et møde med blot tre deltagere; bestyrelsesformanden, direktøren og generalforsamlingens dirigent. Med opbakning fra medlemmerne blev generalforsamlingen trods coronakrise gennemført forsvarligt og i overensstemmelse med både egne vedtægter og lovgivning. Coronakrisen var da også et gennemgående tema i den skriftlige beretning.

- Alle kræfter og al fokus har siden starten af marts drejet sig om de enorme udfordringer, følgerne af coronaudbruddet har haft og har på de finansielle markeder. Ledelsens fokus er 100% på dette, var budskabet fra bestyrelsesformand Peter Melchior i beretningen.

Historisk afkast og konsekvenser

Mens lægerne passer på danskerne, bestræber pensionskassen sig på at passe på lægernes penge. Bestræbelser som i 2019 resulterede i et usædvanligt højt afkast på godt 14 procent. Det højeste afkast i 14 år. Ikke siden før finanskrisen

har lægernes pensioner fået en større økonomisk indsprøjtning. Men udbruddet af coronavirus, og de historisk set enorme konsekvenser det har haft på verdensøkonomien, rammer også lægernes pensioner. Da generalforsamlingen blev afholdt den 29. april, var kurstabet halvt så stort som det historisk gode afkast for 2019, og kurserne har rettet sig yderligere siden da.

- Selvom vi har tabt penge, er lægernes pension stadig meget robust. Vi har derfor ingen aktuelle planer om at sætte pensionerne ned. Blicher krisen forværret eller meget langvarig, kan vi ikke afvise, at det kan blive nødvendigt. Men der er vi ikke endnu, lød det i formandens beretning.

"Det godes" værste fjende

Et andet centralt emne, som blev berørt i formandens tale, var arbejdet med ansvarlige investeringer. Under mottoet, at "det bedste" ofte er "det godes" værste

” Jo flere selskaber vi udelukker fra vores investeringsunivers, jo større bliver sandsynligheden for, at det kan få negativ betydning for vores aktieafkast ”

bestyrelsesformand Peter Melchior

Referat fra
generalforsamlingen
finder du på
www.lpb.dk/gf2020.

fyende, argumenterede formanden for aktivt ejerskab i investeringerne.

- Vi tror på, at vi som aktiv ejer kan gøre en forskel. Vi kan lægge pres på selskaber, så de retter op på kritisable forhold. Det kræver en indsats. Det kræver tid. Det kræver, at vi er vedholdende, lød argumentationen.

Eksklusion øger risiko for tab

Aktivt ejerskab og herunder mulig eksklusion af selskaber er traditionelt et emne, som interesser mange medlemmer. Lægernes Pension har derfor undersøgt konsekvenserne af eksklusion for afkastet på lægernes pensioner. En sammenligning med øvrige aktieinvesteringer viser, at selskaber, som pensionskassen har ekskluderet, ville have givet et merafkast på cirka 1 procent. Selskaberne udgør dog en meget begrænset

del af det globale aktiemarked og har derfor ikke haft nævneværdig betydning for det samlede resultat af aktieinvesteringerne. Men signalet er klart:

- Jo flere selskaber vi udelukker fra vores investeringsunivers, jo større bliver sandsynligheden for, at det kan få negativ betydning for vores aktieafkast, lød det fra formanden.

Forslag på generalforsamlingen om at udelade fossil energi og atomvåben fra pensionskassens investeringsunivers fik således heller ikke opbakning fra de afgivne fuldmagter.

Bedre invalidedækning ved behov

Bevidsthed om, at hver 6. kvindelige og hver 8. mandlige læge bliver ramt af syg-

dom i deres arbejdsliv, havde fået bestyrelsen til at stille forslag om, at medlemmerne kunne sikres bedre, hvis uheldet er ude. I dag får lægen i gennemsnit halvdelen af sin løn via den obligatoriske pensionsordning, hvis det ikke længere er muligt at arbejde som læge pga. sygdom. Generalforsamlingen bakkede op om forslaget. Lægernes Pension forventer at kunne tilbyde medlemmerne at tegne supplerende invalidedækning til efteråret.

På generalforsamlingen blev det samtidig besluttet at forbedre lægernes mulighed for at bestemme, hvem der skal arve den sum penge, som bliver udbetalt til efterladte. Læs særskilt artikel om nye begunstigelsesregler på bagsiden.

Kontinuitet i bestyrelsen

To bestyrelsesmedlemmer var på valg og blev begge genvalgt. Bestyrelsen består af syv medlemmer, hvoraf de fire er læger:



Peter Melchior er formand for Lægernes Pension. Han er uddannet aktuar og tidligere direktør i PKA.



Helle Søholm er næstformand i Lægernes Pension. Hun er medlem af Yngre Læger og arbejder på Kardiologisk afdeling på Rigshospitalet.



Jette Dam-Hansen (genvalgt) er medlem af PLO og praktiserende læge i Aarhus.



Jakob Lager er medlem af FAS og arbejder på Medicinsk afdeling på Horsens Sygehus.



Rune Petring Hasselager er medlem af Yngre Læger og arbejder på Kirurgisk afdeling på Sjællands Universitetshospital.



Tina Øster Larsen (genvalgt) er advokat og partner hos Bech-Bruun.



Claus Jørgensen er cand.merc. i finansiering og arbejder som investeringsdirektør i PenSam.

DER UDSENDES KUN ÉT MAGASIN PR. ADRESSE.



Uden papir arver I intet

Lever I i et papirløst forhold, arver I intet efter hinanden, når den ene dør. Med et testamente kan I få næsten samme rettigheder, som hvis I var gift. Det gælder også retten til at få ægtefællepension fra Lægernes Pension.

Tjek det gamle testamente

Har I allerede et testamente, så tjek lige datoen. Er det oprettet før 13. maj 2000, skal I sørge for at få det bekræftet for at have ret til ægtefællepensionen. Det kan I enten få gjort hos en notar eller af to vidner.

Få mere at vide om samliv og ægtefællepension på www.lpb.dk/doed.



LÆGERNES
PENSION & BANK

Ny mulighed:

Børn og børnebørn kan tilgodeses

Bedre muligheder for at betænke dem, man ønsker, skal arve, er nu en realitet. Særligt muligheden for at tilgodese børn og børnebørn har været et stort ønske blandt medlemmer. På den seneste generalforsamling var der derfor også opbakning til at udvide kredsen af personer, der kan arve.

De nye muligheder gælder, hvis der hører en sumudbetaling ved død til din obligatoriske pensionsopsparing. De gælder også, hvis du sparer ekstra op på en supplerende livrente, og hverken du selv eller din ægtefælle når at få gavn af pengene.

Fremover kan følgende indsættes som begunstiget til at arve efter dig:

- Ægtefælle/registreret partner
- Samlever, hvis I bor sammen og har, venter eller har haft et barn sammen
- Person, du har haft fælles bopæl med de seneste 2 år
- Livsarvinger inkl. stedbørn og deres livsarvinger, børn, børnebørn m.v.
- Fraskilt ægtefælle
- Samlevers livsarvinger

Du kan oplyse os om, hvem du vil begunstige på www.lpb.dk/begunstige.

