

Din pension 2015

Arkitekternes Pensionskasse

Generalforsamling 2016

Se indlæg

- **Sampension, goddag**
Side 5
- **En konservativ frontløber**
Side 6
- **Unipension blandt de bedste
til ansvarlige investeringer**
Side 11
- **Den lave rente udfordrer**
Side 12

2016 ved en skillevej



I 2015 har vi i bestyrelsen analyseret, hvordan vi kan skabe mere værdi til medlemmerne. Jeg tænker især på økonomisk værdi i form af lave omkostninger til administration og investering og bedst mulige afkast. Men også den værdi, der ligger i moderne pensionsprodukter, stærke rådgivningsværktøjer, udbredt digital kommunikation og en effektiv sagsbehandling med høj kvalitet. Og kunne vi få alt det for færre penge, end vi bruger i dag?

Svaret er ja. Efter grundige forhandlinger i efteråret faldt det hele på plads i december 2015 med valget af Sampension, som afløser samarbejdet med Unipension pr. 1. januar 2017. Vi bliver dermed en del af et større set up og får fuld adgang til en masse stordriftsfordele fra dag 1 og på lige fod med de øvrige kunder hos Sampension.

Lige nu arbejder mange gode mennesker på højtryk hos både Unipension og Sampension på at gøre overgangen til en god oplevelse. Vi har i dag en klassisk kollektiv pensionsordning i gennemsnitsrente med tilknyttede forsikring-

• *Vi bliver en del af et større set up og får fuld adgang til en masse stordriftsfordele fra dag 1.*

•

er. Det får vi også i Sampension. Senere vil vi individuelt eller som gruppe få tilbud om at skifte til Sampensions gennemprøvede markedsrenteprodukt. Det kan sættes i gang, når vi ønsker det.

Senere på året kommer der meget mere information om det nye samarbejde. Og allerede på generalforsamlingen vil I kunne hilse på Hasse Jørgensen, som er adm. direktør i Sampension. Lige nu kan I på side 4-7 læse lidt mere om nogle interessante sider af Sampensions rådgivning og alternative investeringer.

I 2015 har bestyrelsen i særlig grad haft fokus på ansvarlige investeringer. På generalforsamlingen var der en debat om frasalgs af investeringer i virksomheder, som producerer kul. Debatten har ført med sig, at bestyrelsen har gennemført et stort analysearbejde om muligheden for etablering af en fossilfri fond. Det kan du læse mere om i dette blad.

Vi er i bestyrelsen enige i, at vi som pensionskasse skal arbejde for at forene et højt afkast med

ansvarlighed. Ansvarlige investeringer er generelt en vigtig prioritet for pensionskassen, og vi har haft retningslinjer på området siden 2009. Vi er medlemmer af UN PRI, som er et FN-støttet organ for ansvarlige investeringer, og i deres årlige vurdering af deres medlemmers arbejde med ansvarlige investeringer får Unipension karakteren "A+", som er den højeste opnåelige. Det er vi i bestyrelsen naturligvis glade for, men arbejdet stopper ikke her, og vi skal hele tiden arbejde videre, og det gør vi i 2016.



Mette Carstad
Formand for bestyrelsen

Fakta om Sampension

Med en balance på 250 mia. kroner er Sampension landets tredjestørste pensionsselskab og dermed også en af landets største pengetanke. Hovedparten af kunderne er ansat i stat og kommuner. Gennem det sidste år er selskabet vokset med 11 %, blandt andet med en virksomhedsordning hos it-koncernen KMD.

Du kan her få et overblik over nogle af Sampensions nøgletal for 2015:

Depotrente

2,0 %
2015

5,3 %
2016



46,0 %

Samlet afkast de seneste fem år for et medlem med markedsrente.

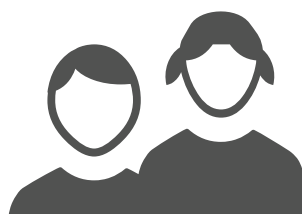


81.962

Telefonrådgivninger



Aktiver
250
mia. kr.



285.000 kunder

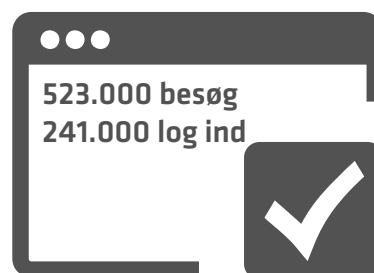


Udbetalt

7,2
mia. kr.

Indbetalt

8,6
mia. kr.



Besøgstal på sampension.dk

Sampension, goddag

Med næsten 82.000 telefoniske henvendelser om året er rådgivningen en central del af Sampensions tilbud til medlemmerne. Her fortæller kunderådgivningschef Johnny Vesti Mørch, hvad kunderne får.

Hvorfor er der brug for rådgivning om pension?

- Vores liv er meget forskellige, og derfor har vi også meget forskellige behov og forventninger til fremtiden. Pensionsordningen skal derfor gerne matche dette. Det vil sige, medlemmet skal have de forsikringer, der passer til netop netop ham og hans families behov. Og så skal det være en pensionsopsparing, som passer til det forbrug, man forventer at have som pensionist. Rådgivningen hjælper til med at sammensætte ordningen på den helt rigtige måde – også så man undgår at betale for noget, der ikke er brug for.



Få gennemgået pensionsordningen, når der er større ændringer i dit liv - fx skilsmisse, nyt job eller ny bolig, siger kunderådgivningschef Johnny Vesti Mørch.

Hvornår har man især behov for rådgivning?

- Få gennemgået pensionsordningen med en rådgiver, når der sker større ændringer i livet, der kan påvirke økonomien. Det kan være ved jobskifte, skilsmisse, når man får børn, køber ny bolig, bliver enlig, er på vej på pension eller lignende.

I Sampension lægger vi også vægt på, at man får rådgivning, når man er nyt medlem og når man skal planlægge økonomien som pensionist. Der kan nemlig være flere fordele ved at planlægge, hvordan pensionen skal udbetales fx i forhold til skat eller ægtefællens pensioner.

Hvad kan man forvente af Sampensions rådgivning?

- Medlemmet vil møde dygtige og engagerede medarbejdere, der lytter til den enkeltes ønsker og behov. I rådgivningen kigger vi på den samlede økonomi og ikke kun pensionsordningen. Det kan fx være friværldi i huset, sociale ydelser, ægtefællens indkomst og skatteforholdene. Vores rådgivere er alle certificerede inden for pension og forsikring og er trænet i at gøre stoffet forståeligt og kunne tale om svære emner som sygdom og død.

Hvordan kan man få rådgivning hos Sampension?

- Vi anbefaler at starte med et Pensionstjek. Det er et værktøj, der giver overblik over, om pensionsordningen dækker godt nok. Værktøjet findes ved log ind på sampension.dk. Her udfylder man en række oplysninger om sig selv og sin husstand. Værktøjet trækker også data fra PensionsInfo, så resultatet tager også højde for, at der kan være andre opsparinger og forsikringer. Viser Pensionstjekket, at ordningen med fordel kan optimeres, kan medlemmet vælge en telefonisk rådgivning eller en skærmrådgivning. En skærmrådgivning giver mulighed for at få en samtale med en pensionsrådgiver via pc'en. På skærmen kan rådgiveren samtidig vise tal og eksempler på de muligheder, der er.

Hvad synes medlemmerne om rådgivningen?

Vi får generelt god feedback fra vores medlemmer. Vi evaluerer løbende for at blive bedre og når medlemmerne scorer os, får vi gennemsnitlig 4,6 ud af 5 mulige. Medlemmerne er især tilfredse med det personlige møde med rådgiverne. Eksterne konsulenter har i 2014 vurderet at vores værktøj, Pensionstjek, er blandt branchens bedste.

En konservativ frontløber

Charlotte Mark står i spidsen for Sampensions team, der forvalter aktier og alternative investeringer.



Investeringsteamet i Sampension sidder på en af landets største pengetanke. Hver dag bliver der købt og solgt værdipapirer for at skabe et ansvarligt, stabilt og konkurrencedygtigt afkast. Tager man et kig ned i motorrummet, åbner der sig en verden af komplekse investeringer, der består af meget mere end bare obligationer og børnoterede aktier. Noget af det, der oftest fanger offentlighedens interesse, er alternativer. Sampension var blandt de første pensionsselskaber i Danmark, der for alvor satsede på denne type investeringer, og i dag er der investeret mere end 35 mia. kroner i alt fra beboelsesejendomme i Danmark til skove i Australien.

Charlotte Mark er chef for det team, som handler med aktier og alternativer, og samtidig er det også hendes job at sikre, at selskabets investeringer lever op til internationale krav om ansvarlighed. Her forklarer hun, hvorfor alternativer er en god investering – men også hvilke udfordringer, man som stor investor risikerer at løbe ind i.

Hvorfor investere i alternativer?

- Det korte svar er, at vi gerne vil øge vores investeringer i alternativer, fordi renten på obligationer er så lav. Det naturlige svar er flere aktier, og det fylder også meget hos os, men når aktiemarkederne fra tid til anden bliver ramt af

store kriser, er man alt for sårbar ved at være for eksponeret her. Vi skal med andre ord finde noget, der giver risikospredning og samtidig giver et godt, langsigtet afkast. På grund af de lave renter er efterspørgslen på alternative investeringer steget, så det er samtidigt vigtigt at være særdeles selektiv.

Hvilke investeringer i denne kategori er du gladest for?

- Det, der fylder klart mest hos os, er ejendomme. Vi har i rigtig mange år fokuseret på at få opbygget en god og solid ejendomsportefølje. Vi har gennem årene opkøbt danske ejendomme med lejeboliger til private, som er et godt eksempel på investeringer med en lav risiko og et stabilt afkast. Vi hører ikke til den kategori, der kaster os over nybyggeri. Der er selvfølgelig mange, der tjener nogle hurtige penge, når priserne ryger i vejret. Men historisk set er der altid nogle, der ender med at brænde inde med alt for dyre projekter med store tab til følge. Det gør vi ikke. Når vi investerer indirekte via fonde, er risikovilligheden til gengæld større, men der er også en større risikospredning.

Er Sampension aggressive eller konservative?

- Vores samlede alternativer har givet et pænt afkast på næsten 10 % i snit om året. Mit investeringsteam lever af at tage kalkulerede risici, ellers ville vi ikke kunne skabe det afkast, vi gør. Men sammenligner man os med andre pensionsselskaber, hører vi klart til i den konservative ende af skalaen. Vi har det princip, at kan vi ikke afdække og forstå risikoen ved en investering, kaster vi ikke penge efter den. Vi vil gerne tage en risiko, men vi skal have tilstrækkelig betaling for at tage den. Der vil altid være aggressive investorer, som får et fantastisk afkast på den korte bane, men som ansvarligt pensionsselskab bliver vi nødt til at kunne se både 20 og 30 år frem i tiden.

Fakta om alternativer

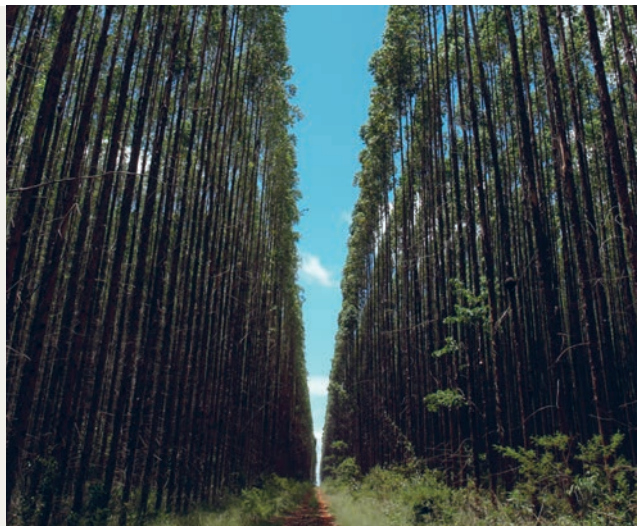
investeringsmæssigt er alternative investeringer groft sagt, hvad der ikke falder ind under kategorien aktier og obligationer. Sampension har investeret i alt godt 35 mia. kroner i alter-

nativer, et tal der forventes at stige med minimum 15 mia. kroner over de næste 5 år. Få et overblik over nogle af de områder, der fylder i porteføljen:

Skov:

Størstedelen af de skovområder, Sampension investerer i, ligger i USA, Sydamerika, Australien og New Zealand. Afkastene har i de seneste år været trukket ned af svag efterspørgsel. Men der er et potentiale i investeringen, som formentlig bliver indløst i de kommende år. For eksempel vil efterspørgslen på træ stige i takt med, at boligbyggerierne i USA igen tager fart ovenpå finanskrisen.

Skovinvestering i Australien.



Tegning af nyt psykiatrisk sygehus i Vejle.

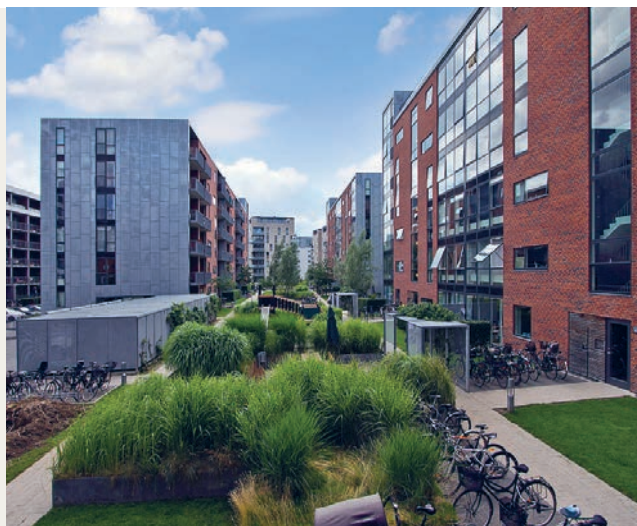
OPP (Offentlig-Privat-Partnerskab):

Sampension har investeret i en række OPP projekter, herunder udbygningen af både Slagelse og Vejle sygehus. Projekterne er en attraktiv investeringsmulighed, der samtidig skaber stor værdi for samfundet. Ved at sætte nogle af de mange danske pensionsmilliarder i spil på en intelligent og sikker måde, er investorerne med til at støtte op omkring de projekter, der er brug for, for at Danmark kan udvikle sin infrastruktur. Disse projekter har ofte en lav risiko, da staten, regionen eller kommunen er modpart – men alligevel giver de typisk et afkast på 3-6 % om året.

Ejendomme:

Knap halvdelen af Sampensions alternative investeringer er foretaget i ejendomme med gode, sikre afkastrisikoprofiler. Udvælger man de rigtige ejendomme, er det den mest sikre investering efter obligationer. Det er primært lejeboliger i Danmark med god beliggenhed, da de giver et stabilt og sikkert afkast – men der er også kontorejendomme i Tyskland, England og Frankrig på bogen.

Bassinhusene på Islands Brygge i København.



AP flytter administrationen af pensionskassen til Sampension

I starten af december 2015 besluttede de tre pensionskasser, der udgør Unipension, at gå hver til sit. Arkitekternes Pensionskasse og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyr læger (PJD) har valgt Sampension som hjemsted for administrationen af deres medlemmers pensioner, mens MP Pension fortsætter alene.

Forskelligt syn til grund

Unipension blev dannet i 2008 og har fungeret som administrationsfællesskab for de tre akademiskerkasser lige siden.

- Vi kunne ikke finde fælles fodslag, så derfor valgte vi sammen med PJD at forlade Unipension-samarbejdet og vælge Sampension, siger formanden for AP, Mette Carstad.

Administrationsomkostninger er vigtige

En af de vigtigste bevæggrunde for pensionskassens beslutning om at forlade Unipension har været administrationsomkostningerne.

- Vi har ikke følt, at vi kunne få samarbejdet til at bevæge sig hurtigt nok i den retning, vi har ønsket. F.eks. kunne vi ikke blive enige om vilkår og principper for et fondsmæglerselskab, der kunne skabe indtjening og reducere omkost-

ningerne i Unipension for vores medlemmer, og lavere omkostninger er et kardinalpunkt for os" siger Mette Carstad.

Formanden peger også på konsolidering i pensionsbranchen som et vigtigt element i skilsmisseovervejelserne:

- Vi har haft nogle strategiske uenigheder, og effektivt bestyrelsesarbejde er vigtigt i pensionskassesektoren i dag, hvis vi skal opnå at blive robuste. Konsolidering er vigtig, fordi den bidrager til at minimere omkostningerne pr. medlem og giver flere muligheder for at udvikle pensionskassen, siger Mette Carstad.

Hvad betyder det?

Medlemmerne vil ikke blive berørt, når det kommer til serviceniveau, rådgivning og i det hele taget den tryghed, som pensionskassen har stået for i længere tid.

Ny direktør

I forbindelse med udmeldingen om bruddet mellem de tre pensionskasser, blev det også klart, at Unipension skulle have ny direktør, da Cristina Lage, den hidtidige direktør for Unipension, valgte at forlade jobbet. I stedet er Jens Munch Holst, som hidtil har været CFO og CDO i Unipension i år blevet konstitueret direktør for Unipension, i separationsperioden og står dermed i spidsen for arbejdet med at få pensionskasserne skilt ad. Den 31. december 2016 skal arbejdet være sluttet og administrationen overgår til Sampension, hvor Hasse Jørgensen er administrerende direktør.



Unipensions investeringer slår markedsafkastet

Pensionskasserne i Unipension har igen i 2015 leveret fornuftige investeringsafkast i et svært marked. Det gode resultat er en kombination af at finde de rigtige investeringer, at have den rigtige risiko og at have en økonomisk buffer der gør, at pensionskassen har kunnet følge bestyrelsens investeringsstrategi.

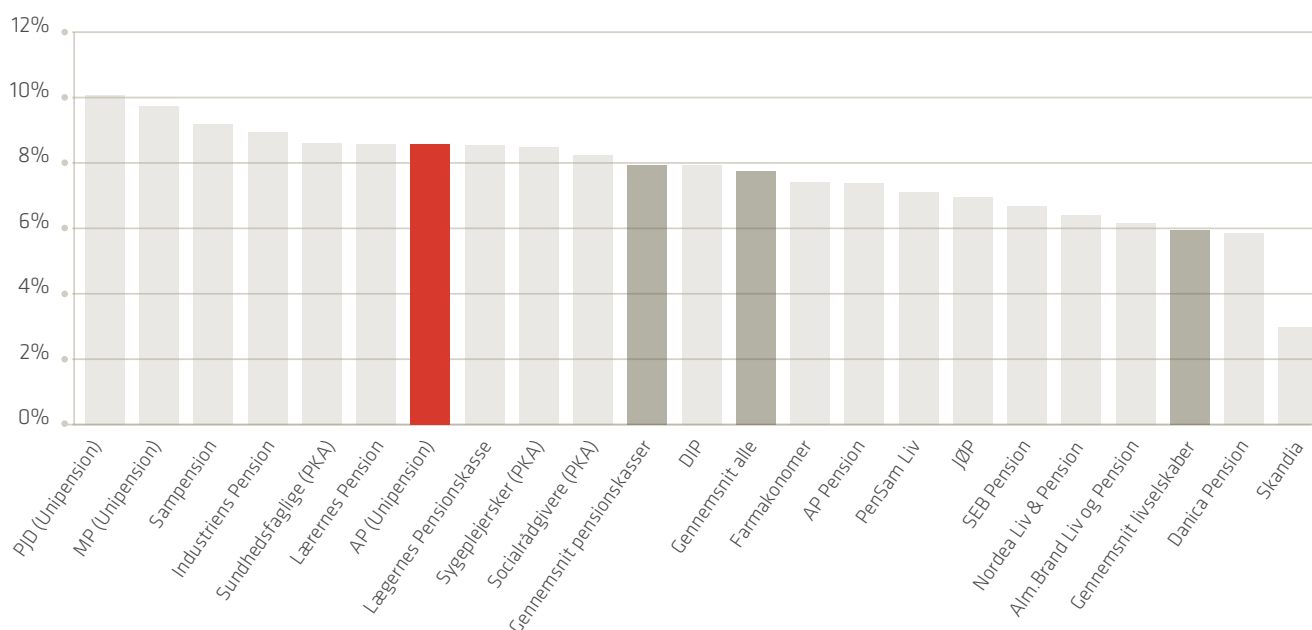
Unipension skaber gode resultater

Unipensions investeringsafdeling, som forvalter pensionsopsparingerne for medlemmerne af Arkitekternes Pensionskasse, MP Pension og Pensionskassen for Jordbrugsakademikere & Dyrlæger, har for syvende år i træk slået markedsafkastet og leveret yderst konkurrencedygtige afkast. AP's investeringsafkast efter omkostninger blev i 2015 på 5,1 pct.

Løbende optimering

Unipensions investeringsafdeling optimerer løbende pensionskassens portefølje af aktiver for at sikre medlemmerne det bedst mulige investeringsresultat. At opnå et investeringsresultat i topklasse handler ikke alene om at finde de bedste investeringsobjekter. Det handler i allerhøjeste grad også om at minimere den risiko, der tages, når der investeres.

Afkast for gennemsnitsrenteprodukter for perioden 2009-1. halvår 2015



Kilder: Finanstilsynets N1 afkastnøgletal og selskabernes regnskaber

(Resultaterne for året 2015 var ikke tilgængelige for de øvrige pensionskasser ved redaktionens afslutning)



Unipension blandt de bedste til ansvarlige investeringer

Unipension har siden 2009 arbejdet dedikeret med ansvarlige investeringer, og siden 2014 har alle investeringer været dækket af vores retningslinjer på området. Arbejdet med ansvarlige investeringer har fået anerkendelse fra UN PRI, som er et FN-støttet organ for ansvarlige investeringer.

UN PRI vurderer hvert år de 1.500 medlemmer af organisationens arbejde med ansvarlige investeringer ud fra en lang række parametre i et 84 sider langt spørgeskema. Her bliver man bedt om at svare på, bl.a. hvordan man overvåger investeringerne, hvilke krav man stiller til sine eksterne managere, og hvordan man kommunikerer med omverdenen.

I rapporten bliver der uddelt karakterer, og her opnår Unipension overordnet karakteren "A+", hvilket er den bedste score, man kan få. Gennemsnitsscoren blandt alle ligger på "B".

- Aktivt ejerskab er noget, vi prioriterer meget højt som investor. Det gør vi, fordi vi mener, at ved at være aktive ejere, kan vi rent faktisk flytte noget i en positiv retning. Og det har vi både en interesse i og en forpligtigelse til, siger investeringschef i Unipension, Niels Erik Petersen.

Niels Erik Petersen understreger, at den fine placering ikke får Unipension til at hvile på laurbærene, når det kommer til ansvarlige investeringer. Området udvikler sig hele tiden, og der er behov for et konstant fokus for at følge med udviklingen.

Aktivt ejerskab

Unipension scorer høje karakterer i de fleste af rapportens kategorier, men der er særligt én, som det er værd at fremhæve, nemlig "Aktivt Ejerskab" (aktier). Her får Unipension karakteren "A+".

Signatory of:



UN PRI er et globalt initiativ, som fastsætter retningslinjer for ansvarlige investeringer på globalt plan. De selskaber, som har tilsluttet sig UN PRI, repræsenterer til sammen ca. 59.000 mia. USD. Unipension tilsluttede sig UN PRI i 2009. Læs mere på www.unpri.org

Den lave rente udfordrer

Renterne i samfundet er lave, og det har de været i en længere periode. Den lave rente påvirker pensionskassens mulighed for fortsat at skabe høje investeringsafkast. Det er den virkelighed, som ikke bare pensionskassen, men hele pensionssektoren navigerer i.

- Vi kan ikke sige noget om, hvorvidt det lave renteniveau er permanent, og set i et historisk perspektiv, er det ekstraordinært, at renten er så lav. Derfor forventer vi også, at den kommer til at stige på et tidspunkt, men det er svært at spå om, hvornår det vil ske, siger investeringschef i Unipension, Niels Erik Petersen.

Hvad betyder renten for pensionen?

Medlemmernes pensioner kommer primært fra det investeringsafkast, pensionskassen opnår hvert år. Siden 2009 har pensionskassen ligget helt i top i Danmark, når det kommer til investeringsafkast. Men den lave rente gør, at afkastene forventeligt bliver mindre i de kommende år. Det hænger sammen med, at der ikke kan forventes store kursgevinster på obligationer, tværtimod, og det vil højst sandsynligt presse pensionskassens samlede afkast.

De unge er mest udfordret

Som hovedregel kan man sige, at lavrentesamfundet berører de unge mere end de ældre. Forklaringen på dette skal findes i den lange tids-

horisont, der er på en pensionsordning. Er man tæt på pensioneringen, skal man ikke "leve" med de lavere investeringsafkast så længe, mens de unge måske kan se frem til en lang periode, hvor afkastene er mindre end tidligere, og hvor pensionskassen kan blive tvunget til at sætte kontorenten ned.

- Pensionskassen har sat kontorenten ned fra 5,02 pct. (før skat) i de foregående år til 4,32 pct. (før skat) i 2016, og selvom det stadig er en af de bedste kontorenter på markedet, så er nedsættelsen et resultat af det lavrentemiljø, vi befinder os i. Vi er nødt til at afpasse os efter forholdene og sørge for, at pensionskassen er solid nok til, at vi kan fastholde bestyrelsens investeringsstrategi, der fx muliggør en lidt større aktieandel, der bidrager til vores gode afkast, siger chefaktuar i Unipension, Steen Ragn.

Større krav til pensionen

I årene der kommer, vil der blive stillet større krav til den enkeltes pensionsordning. Dels så forventer mange, at de offentlige ydelser vil blive mindre, da kombinationen af flere ældre og færre yngre hænder på arbejdsmarkedet vil betyde et større pres på velfærdsydelse, og bl.a. folkepensionen vil nok blive reduceret. Dermed vil der blive stillet større krav til, at den enkelte har sikret sig, og i højere grad end nu kan klare sig selv.

I pensionskassen har medlemmerne en livrente, hvilket betyder, at der er pension, fra man trækker sig tilbage fra arbejdsmarkedet og resten af livet. Da vi allesammen bliver ældre og ældre, skal pensionen dermed strække i længere tid. Det stiller krav til, at der er tilstrækkelige midler i pensionskassen. De midler kommer primært fra pensionskassens investeringsafkast som, selvom de er blandt de bedste i branchen, er på et lavere niveau nu og forventes at være det i tiden fremover, på grund af det lave renteniveau.



Ingen fossilfri fond

Bestyrelsen har afsluttet et analysearbejde, der skulle vurdere muligheden for at tilbyde medlemmerne en fossilfri fond at investere deres pensionspenge i.

På generalforsamlingen i 2015 var der en større debat om pensionskassens investeringer i fossile selskaber, og bestyrelsen igangsatte derefter et analysearbejde, der skulle undersøge, om pensionskassen kan tilbyde medlemmerne at investere i en fossilfri fond. Analysefasen er nu afsluttet, og den har vist, at et frasalg ikke vil gavne miljøet.

- Da omstillingen af vores energisystem til et lav-CO₂ samfund kommer til at tage mange år, vil selskaber relateret til fossile brændsler nødvendigvis eksistere i lang tid fremover. Spørgsmålet er derfor ikke, om investorer ejer disse aktiver, men hvilke investorer, der ejer dem," siger Martin Skancke, som har rådgivet en række landes regeringer om ansvarlige investeringer.

Ekspert fraråder frasalg

Pensionskassens bestyrelse har bedt en af verdens førende eksperter på området, nordmanden Martin Skancke, kigge på, om et generelt frasalg af fossile aktier vil være en god måde for en arbejdsmarkedspensionskasse at bidrage til en omstilling til en lavere CO₂-belastning. Martin Skancke siger:

Bestyrelsen i AP har sammen med de øvrige pensionskasser i Unipension derfor besluttet, at vi vil fastholde vores strategi for ansvarlige investeringer, og at vi ikke vil gå videre med at tilbyde medlemmerne muligheden for en særlig fond uden investering i fossile brændstoffer.

Hvem fastlægger investerings-strategien?

I forbindelse med debatten om frasalg af fossilselskaber er spørgsmålet om, hvorvidt en generalforsamling kan pålægge en pensionskassebestyrelse en bestemt investeringsstrategi, blevet rejst flere gange.

Kromann Reumert er blevet bedt om at vurdere spørgsmålet, og konklusionen lyder: "Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for, at Pensionskassernes midler forvaltes i de sikredes (medlemmernes) interesser jf. FIL* § 158. Kompetencen til at træffe beslutning om investeringsstrategi henhører efter vores vurdering under bestyrelsen og direktionen, og dermed kan generalforsamlingen ikke pålægge bestyrelsen eller direktionen i Pensionskasserne at følge en bestemt investeringsstrategi, f.eks. at frasælge værdipapirer inden for en bestemt aktivklasse eller branche."

* FIL, der omtales i konklusionen, er Lov om finansiel virksomhed.

Hvor "sort" er Unipension?

Unipension har i lang tid været det, man i investeringstermer kalder undervægtet i både kul, olie og gas. Hvor internationale investorer i gennemsnit har 6,4 pct. i klassifikationen Energy, har Unipension 3,9 pct.* Unipension har ikke aktier i selskaber, hvis hovedaktivitet er kul.*

* Baseret på det internationalt benyttede MSCI World Index



Helbredsbetingsede ydelser

På generalforsamlingen skal medlemmerne tage stilling til et forslag fra bestyrelsen om nye regler for helbredsbetingsede ydelser. De nye regler skal sikre mere hensigtsmæssige afgørelser på området for medlemmerne af pensionskassen.

I 2014 vedtog pensionskassens bestyrelse en overordnet politik for helbredsbetingsede ydelser.

"Helbredsbetingsede ydelser" dækker over en række ydelser, man som forsikret i pensionskassen er berettiget til, hvis man opfylder bestemte kriterier. Det kan fx være invalidepension, hvis man mister sin erhvervsevne, enten helt eller delvist.

- For bestyrelsen var det vigtigt at få understreget, at de helbredsbetingsede ydelser eksisterer for medlemmerne, og at de eksisterer for at give dem sikkerhed og tryghed i situationer, hvor der i forvejen kræves meget af dem – psykisk eller fysisk eller måske begge dele. Derfor vedtog vi den politik, som vi nu gerne vil udmønte med vores konkrete forslag til ændringer i ordningen, siger formanden for AP, Mette Carstad.

Fremtidssikring

De foreslåede ændringer i de helbredsbetingsede ydelser har det formål at gøre ordningen mere fair for alle medlemmer og at fremtidssikre ydelserne. For eksempel så stiger folkepensioners alderen jævnlige, i takt med at befolkningen som gennemsnit lever længere. Det gav i pensionskassens ordning den udfordring, at man som invalidepensionist vil kunne opleve, at "løbe tør" for invalidepension som 65-årig, som reglerne er nu, mens man først ville kunne få folkepension som 70-årig. Det giver en periode, hvor man står uden indkomst, og det kan medlemmerne ikke være tjent med. Det er en af de ting, som forslaget vil rette op på.

Nye regler for nuværende medlemmer

På generalforsamlingen i 2015 blev det vedtaget, at de nye regler for helbredsbetingsede ydelser skulle gælde for alle nye medlemmer

af pensionskassen. I år foreslår bestyrelsen, at reglerne med passende overgangsordninger også kommer til at gælde for nuværende medlemmer, så alle bliver omfattet af de samme regler dog med respekt af nuværende medlemmers velerhvervede rettigheder.

• *De foreslåede ændringer i de helbreds-
betingsede ydelser har det formål at gøre
ordningen mere fair for alle medlemmer og
at fremtidssikre ydelserne.*

•

- At reglerne i meget vid udstrækning også skal gælde for nuværende medlemmer er en naturlig konsekvens af at have lavet nye regler, som vi mener, er de rigtige. Hvis reglerne er gode for de nye medlemmer, så er de jo også gode for de nuværende, og da pensionskassen er et fællesskab, mener vi, at det er det helt rigtige, siger Mette Carstad.

Der er i forslagene fra bestyrelsen tale om både lempelser og stramninger af reglerne. Bestyrelsens detaljerede forslag til nye regler for helbredsbetingsede ydelser kan ses på pensionskassens hjemmeside og vil blive sendt til de medlemmer, der tilmelder sig generalforsamlingen.

Det er bestyrelsens plan, at de ændrede regler skal træde i kraft pr. 1. januar 2017.



Generalforsamling 2016

Tirsdag den 5. april 2016 kl. 16.00
i Charlottenhaven, København.

Du kan tilmelde dig generalforsamlingen
og afgive fuldmagt på
www.arkitektension.dk/apgf2016