

FORMUEPLAN

Familien Damgaard (eksempel)

UDARBEJDET
30. september 2026

RÅDGIVER
Martin

AF
Nofipa

2 Indledning

Familien

Henrik og Lene er begge i fuldt arbejde og bor i eget hus i Aarhus. De har afdraget på huset i snart tyve år og har undervejs samlet et pænt beløb op på en almindelig bankkonto, som der ikke rigtig er taget stilling til.

Henrik har en ratepension fra sin nuværende arbejdsgiver og regner med at stoppe som 67-årig. Lene har en livsvarig livrente og en mindre aldersopsparing, og vil gerne kunne fortsætte nogle år længere end Henrik, hvis hun har lyst.

Ønsker og formål

Henrik og Lene vil vide, om de kan gå på pension som planlagt uden at skulle skrue ned for det liv de har i dag. De vil desuden gerne have en holdning til to ting: de penge der står kontant i banken, og om Henriks ratepension skal udbetales hurtigt eller langsomt.

De er ikke ude efter at få mest muligt ud af pengene for enhver pris. De vil helst vide, hvad de har, og at det holder.

Økonomi og formue i dag

AKTIVER

9,4 mio. kr.

GÆLD

1,7 mio. kr.

UDSKUDT PENSIONSSKAT

1,3 mio. kr.

venter på pensionsdepoterne

NETTOFORMUE

6,4 mio. kr.

efter gæld og udskudt skat

PERSON	ALDER I 2026	ALDER I 2060
Henrik Damgaard	55	89
Lene Damgaard	52	86

Nettoformuen er efter gæld og efter den skat der venter på pensionsdepoterne. 1 kr. i en ratepension er ikke 1 kr. i frie midler — den er cirka 60 øre, når skatten er betalt. Tallene i rapporten er opgjort sådan hele vejen igennem, så de kan sammenlignes.

Mødereferat

Møde hos os, begge deltog. Henrik havde medbragt pensionsoversigt fra PensionDanmark og seneste årsopgørelse; Lene havde tal fra sin livrente.

Vi talte om de 680.000 kr., der står kontant. De har ligget der siden huset blev omlagt, og renten er tæt på ingenting. Henrik er tilbageholdende over for aktier; Lene er mere åben. Vi blev enige om at regne på en model, hvor en del bliver stående som buffer, og resten placeres bredt.

Om ratepensionen: Henrik havde antaget at den skulle udbetales så hurtigt som muligt. Vi gennemgik hvorfor det ikke nødvendigvis er en fordel, når den lægges oven i folkepension og Lenes livrente i de samme år.

Aftalt at vi regner på to modeller og mødes igen om fjorten dage.

3 Resultater

NETTOFORMUE I 2060

17.642.500 kr.

+2.435.836 kr. mod nuværende

GNS. EFFEKTIV SKATTESATS

35,1 %

mod 35,2 % i dag

TIL RÅDIGHED OVER PERIODEN

+586.144 kr.

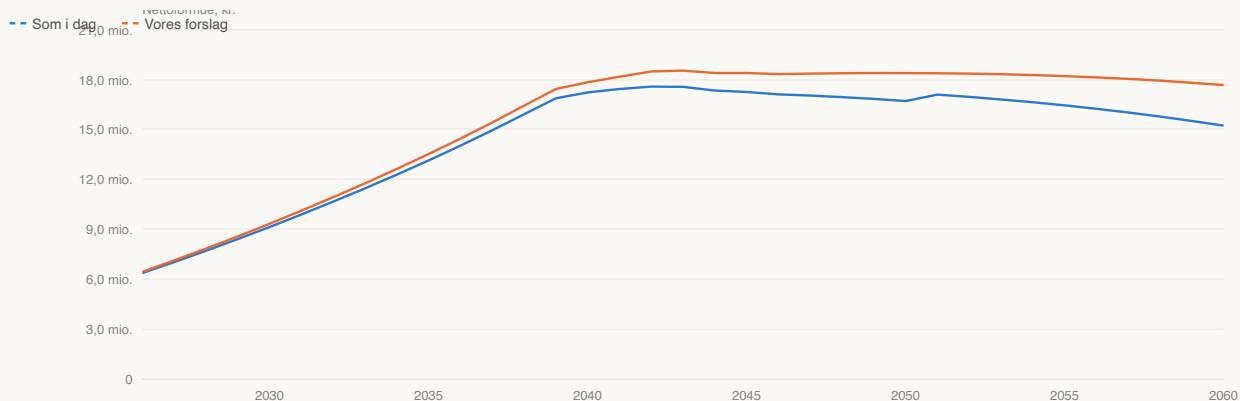
forskel efter skat

BREAK-EVEN

2026

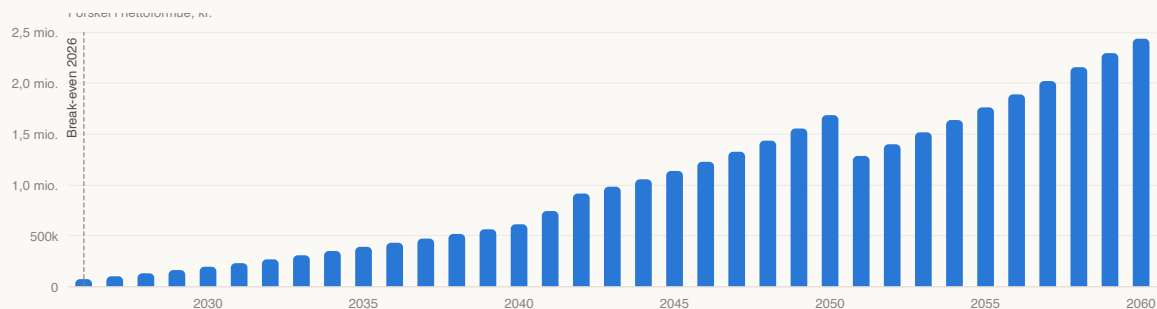
og derefter

Nettoformue over tid



Efter gæld og efter den skat der venter på pensionsdepoterne. Det er det tal der kan sammenlignes på tværs af de to strategier.

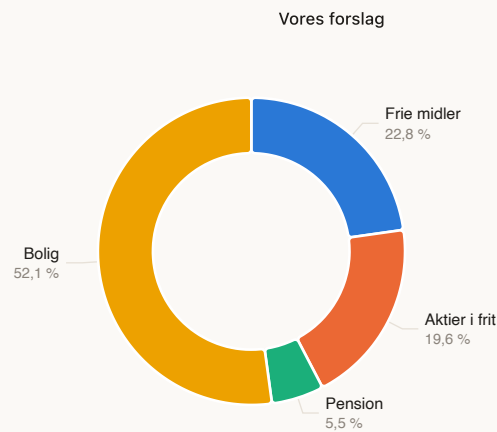
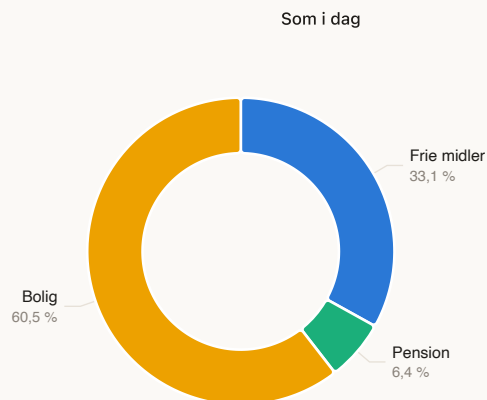
Forskel år for år



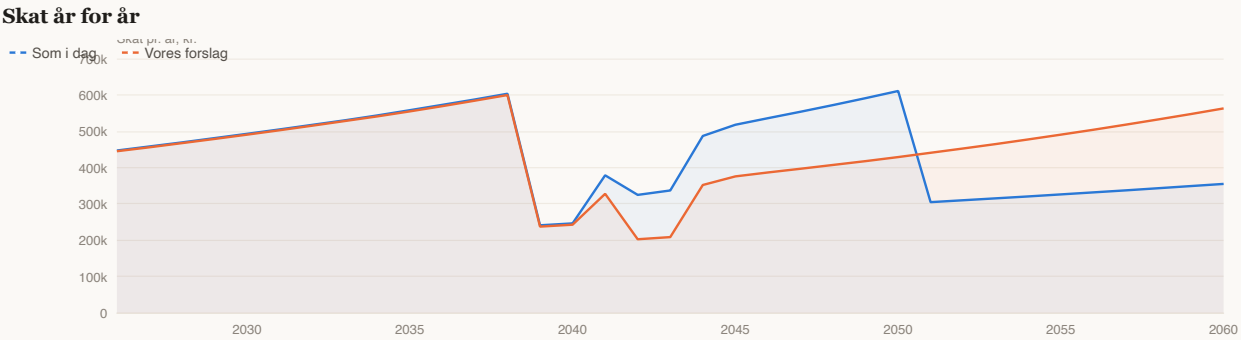
Hvor meget vores forslag ligger foran eller bagud som i dag.

Formuecirkel 2060

Skiverne er opgjort efter **udskudt pensionsskat**, så en pensionsopsparing og et frit depot kan sammenlignes direkte. De tre pensionstyper er samlet til én skive; opdelingen står i tabellen.



POSTTYPE	SOM I DAG, BRUTTO	EFTER SKAT	VORES FORSLAG, BRUTTO	EFTER SKAT
Frie midler	5.032.939 kr.	5.032.939 kr.	4.016.448 kr.	4.016.448 kr.
Pension	1.400.381 kr.	974.233 kr.	1.400.381 kr.	974.233 kr.
Bolig	9.199.492 kr.	9.199.492 kr.	9.199.492 kr.	9.199.492 kr.



Samlet skat over hele perioden er 15.443.045 kr. mod 15.695.895 kr. — men bemærk at den samlede skat i kroner er et dårligt mål: en strategi der lader pengene stå længere, får mere afkast, og et større beløb kommer derfor til beskatning. Den kan betale mere i kroner og stadig give familien mere til rådighed. Se den effektive skattesats ovenfor.

4 Plan

Vi foreslår to ændringer. De hænger ikke sammen, og I kan vælge den ene uden den anden.

For det første: stræk udbetalingen af Henriks ratepension over 20 år i stedet for 10. Udbetalt over 10 år lægger den sig oven i folkepensionen og Lenes livrente i netop de år, hvor I i forvejen har mest indkomst, og en del af beløbet bliver derfor beskattet i toppen. Fordelt over 20 år bliver den samme formue beskattet lavere. I får ikke flere penge — I beholder en større del af dem.

For det andet: lad 150.000 kr. blive stående kontant som buffer, og placer de resterende 530.000 kr. bredt i et almindeligt depot. Pengene har stået til under én procent i flere år, og med jeres tidshorisont er det ikke en forsigtig placering — det er en dyr en.

Vi har ikke foreslået ændringer i jeres boliglån. Renten er fast og afdragsprofilen passer til at huset er betalt, når Henrik stopper.

Én ting skal siges tydeligt: forskellen mellem de to søjler i rapporten kommer næsten udelukkende fra den anden ændring, og den hviler på en forudsætning om afkast — 6 % om året mod kontoens 1,5 %. Bliver afkastet lavere, bliver forskellen mindre. Vi har regnet uden at tage højde for år med tab, og det kommer der. Tallet er en retning, ikke et løfte.

Den første ændring, udbetalingen af ratepensionen, afhænger derimod ikke af afkast. Den flytter kun hvornår pengene beskattes, og det er den eneste af de to der er sikker.

Næste skridt

- 1 Kontakt pensionsselskabet og bed om at få ratepensionen ændret til udbetaling over 20 år
Henrik · Inden udgangen af måneden
- 2 Vi sender forslag til fordeling af de 530.000 kr., og I melder tilbage om risikoniveauet passer
Os, derefter jer · Inden næste møde
- 3 Opret depotet og overfør beløbet — vi er med på opkaldet, hvis I vil have det
Henrik og Lene · Når fordelingen er på plads
- 4 Sæt et årligt møde i kalenderen, så planen bliver gennemgået inden noget når at flytte sig
Os · Nu

Opfølgning

Vi gennemgår planen igen om et år, og derefter hvert andet år indtil Henrik stopper. Derudover ser vi på den, hvis noget af følgende sker: væsentlig ændring i indkomst, jobskifte, ændring i boligsituationen, eller ændringer i skattereglerne der rammer pensionsudbetalinger.

Forbehold

DETTE ER ET EKSEMPEL. Familien Damgaard findes ikke, og alle tal er opdigtede. Planen er lavet for at vise hvordan en formueplan ser ud, og hvad den indeholder — ikke for at give et råd der kan følges.

En rigtig formueplan udarbejdes på baggrund af de oplysninger du giver os, og de forudsætninger der fremgår af rapporten. Den er vejledende og udgør ikke en anbefaling om køb eller salg af værdipapirer. Fremtidige afkast, skatteregler og satser kan ændre sig, og planen bør derfor gennemgås jævnligt.

Beregnet med satssæt: 2026 – seed (ubekræftet)

Beregningsmotor: version 0.1.0, 950 satsopslag

Genereret: 30. september 2026