

# Regler for deltagelse i Puljeinvest

Danske Bank

Senest opdateret/gældende fra 1. maj 2024

## 1. Generelt

Du kan deltage i Puljeinvest med pensionsopsparing og børneopsparing. Opsparingen står på en indlånskonto, der forrentes med afkast fra aktiver (værdipapirer og kontanter) i forskellige puljer. Indlånskontoen kaldes en puljekonto, og afkastet kaldes puljeafkast.

I beregningen af puljeafkastet indgår blandt andet renter, udbytter, kursreguleringer og omkostninger. Puljeafkastet kan enten være positivt eller negativt, og derfor kan forrentningen af puljekontoen også blive enten positiv eller negativ.

Vi ejer værdipapirerne i puljerne, og du har derfor ingen ejendomsret over værdipapirerne.

Vi administrerer puljerne efter de til enhver tid gældende 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest'. Retningslinjerne indeholder blandt andet en oversigt over de pul-

jer, vi udbyder, og hvis puljerne eller retningslinjerne ændres, modtager du de ændrede retningslinjer.

## 2. Ikrafttræden

Du bliver normalt tilmeldt Puljeinvest tre bankdage efter, vi har fået din tilmelding (bortset fra de fire sidste bankdage i december, hvor det ikke er muligt at blive tilmeldt). I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

Vi sender et brev, hvor du kan se, hvornår din aftale træder i kraft.

## 3. Puljevalg

Når du tilmelder dig Puljeinvest, bliver din opsparing placeret i forskellige puljer.

- Vi vælger efter eget skøn den procentvise fordeling mellem puljerne. Dine penge fordeles mellem puljerne under hensyn til din tidshorisont og din risikoprofil.

- Du finder flere oplysninger om de forskellige puljer, tidshorisonter og risikoprofiler i 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest'.

Det er ikke længere muligt at oprette Puljeinvest med Bankvalg uden aktier.

Du kan altid se din aktuelle puljefordeling i Danske Netbank.

Ønsker du at ændre risikoprofil, skal du kontakte din rådgiver. Når du har underskrevet ændringen, og vi har modtaget den, kan der gå op til tre bankdage, før ændringen er gennemført. I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

En konto kan ikke være tilmeldt Bankvalg og Selvvalg samtidigt. Ønsker du at skifte fra Selvvalg til Bankvalg, skal du derfor først opsige din aftale om Selvvalg, før du kan tilmelde dig Bankvalg.

Du kan læse om opsigelse i punkt 7. Tilmeldingen træder i kraft som beskrevet i punkt 2.

### 3.1 Særligt om Puljeinvest Selvvalg

I Selvvalg vælger du selv den procentvise fordeling mellem puljerne. Din nye fordeling træder normalt i kraft dagen efter, du har foretaget ændringen. I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

Det er ikke længere muligt at oprette Puljeinvest med Selvvalg.

### 4. Forrentning

Puljekontoen forrentes på grundlag af afkastet fra de puljer, kontoen er tilknyttet. Positivt afkast sættes ind på kontoen, og negativt afkast hæves på kontoen.

Vi afregner puljeafkast hvert år ultimo december, eller når du træder ud af Puljeinvest, se punkt 7 og 8.

Vi afregner ikke puljeafkast, når du ændrer risikoprofil eller tidshorizont i Bankvalg eller ændrer valg af puljer i Selvvalg.

I 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest' kan du læse mere om, hvordan vi opgør puljeafkast.

### 5. Oplysninger om puljernes afkast m.v.

Har du Danske Netbank, kan du løbende følge udviklingen på din opsparing i netbanken.

I januar/februar får du en årsopgørelse pr. ultimo december året før.

Derudover får du hvert kvartal Investor Update - Puljeinvest, som oplyser om de enkelte puljers afkast og sammensætning.

Endelig kan du løbende følge med i Puljeinvest på [www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk)

### 6. Beskatning af afkast

Afkast af pensionsmidler beskattes efter reglerne i lovgivning om pensionsafkastbeskatning. Desuden kan udenlandske værdipapirer være pålagt udenlandsk skat.

Pensionsafkastskatten beregnes for et år ad gangen. Skatten beregnes efter lagerprincippet, hvor også urealiserede beløb medregnes.

De aktuelle satser for skat af pensionsafkast står i Investor Update - Puljeinvest. Der skal ikke betales dansk skat af afkast af børneopsparinger.

### 7. Opsigelse og ophør

Du kan til enhver tid opsig din tilmelding til Puljeinvest, og så har du normalt pengene til rådighed senest fem bankdage efter, at aftalen er opsagt. I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

Opsigelsesvarslet gælder også, hvis du vil flytte opsparingen til en anden ordning i banken eller til et andet pengeinstitut.

Ved dødsfald ophører tilmeldingen til Puljeinvest, når vi har fået besked om dødsfaldet. Der sker oftest automatisk via CPR-registret.

Ved tab af arbejdsevne, som giver ret til udbetaling, ophører tilmeldingen ikke automatisk, men først når du opsiges den eller sætter den til udbetaling.

En børneopsparing har en bindingsperiode. Pensionsopsparinger har et aftalt udbetalings-tidspunkt eller en aftalt udbetalingsperiode.

Disse tidspunkter og perioder bliver automatisk overført til din tilmelding til Puljeinvest, hvor de indgår i fastlæggelsen af investerings-tidshorizonten.

For børneopsparing, betyder det, at din tilmelding til Puljeinvest automatisk ophører ved bindingsperiodens udløb, uanset om du får pengene udbetalt på det tidspunkt.

For pensionsordninger er der derimod ikke noget automatisk ophør på det aftalte udbetalings-tidspunkt.

For pensionsopsparinger med engangsudbetalinger, ophører din tilmelding til Puljeinvest først, når du har indgået en aftale om udbetaling af hele beløbet. Endvidere ophører den, hvis vi på grund af lovgivning er tvunget til at udbetale din pensionsopsparing.

Ved pensioner med løbende udbetalinger ophører tilmeldingen, når du modtager den sidste udbetaling.

Ophører tilmeldingen, eller sætter du pengene til udbetaling, har du normalt dine penge til rådighed efter senest fem bankdage. I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

Ændrer du din bindings-/udbetalingsperiode, bliver den også automatisk ændret i Puljeinvest, så tidshorizonten passer. Denne ændring kan normalt tage op til tre bankdage. I visse situationer kan det være nødvendigt at forlænge perioden, f.eks. ved usædvanlige markedsforhold.

## **8. Opsigelse ved ophør**

Når tilmeldingen til Puljeinvest ophører, opgør vi afkastet. Er afkastet positivt, sætter vi det ind på puljekontoen. Er afkastet negativt, hæver vi det fra kontoen.

Herefter forrentes kontoen efter de regler, der gælder for netop den kontoform.

## **9. "Indskydergarantiordningen"**

Pensions- og børneopsparingskonti er omfattet af de til enhver tid gældende regler for Garantiformuen (indskydergarantiordningen). Garantiformuen er den danske garantiordning, der har til formål at yde dækning til indskydere og investorer i banker omfattet af Garantiformuen, som bliver taget under rekonstruktions- eller konkursbehandling.

Pensionsopsparingskonti er efter de regler, der gælder pr. 2. marts 2021, dækket fuldt ud.

Børneopsparingskonti tilmeldt Puljeinvest er efter de regler, der gælder pr. 2. marts 2021, ikke fuldt ud dækket. Indskud foretaget senest 31. maj 2015 og afkast heraf, er dækket fuldt

ud indtil indskuddets udbetaling. Indskud foretaget pr. 1. juni 2015 og senere og afkast heraf, som ikke er placeret i puljen Kontant, er ikke dækket.

### 10. Ansvarlige investeringer

Når vi investerer på vegne af vores kunder, har vi fokus på at levere attraktive risikjusterede afkast. Ansvarlig investering spiller en central rolle for, at vi kan skabe mest mulig værdi for vores kunder. For os handler ansvarlig investering om at træffe bedre investeringsbeslutninger, adressere risici og udfordringer og påvirke porteføljeselskaber for at bidrage til deres positive udvikling og vækst.

Investeringerne forvaltes i overensstemmelse med Danske Bank-koncernens politik for ansvarlige investeringer, og bæredygtighedsrisici er inkorporeret sammen med øvrige relevante risikoaspekter i investeringsprocessen.

Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen er en del af vores betroede forpligtelse over for investorerne, idet vi derved identificerer bæredygtighedsfaktorer, som kan

udgøre en risiko og ultimativt påvirke investeringers afkast. Bæredygtighedsrisici bliver håndteret i underliggende Danske Invest fonde ved brug af systematisk screening baseret på ESG-analyser og ESG-data.

Investeringsuniverset screenes for at identificere bæredygtighedsrisici forbundet med potentielle investeringer med henvisning til gældende lovgivning, best-practice i branchen samt internationale normer og rammer for selskabers ansvar. På baggrund af vores vurdering og dialog med selskaberne kan vi løbende beslutte at sælge eller begrænse investeringer i et selskab, i en specifik investeringsstrategi eller på tværs af flere strategier.

For så vidt angår underliggende fonde, som ikke er Danske Invest fonde, indgår bæredygtighedsrisikobetragninger som en integreret del af udvælgelsen heraf.

Bæredygtighedsrisiko er risikoen for, at en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begiven-

hed som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering.

Sandsynligheden for, at en sådan begivenhed indtræder, og i hvilket omfang den har indvirkning på afkastet, er afhængig af en række forskellige faktorer. Herunder kan særligt følgende elementer potentielt påvirke afkastet på investeringen:

- Bæredygtighedsrisici er ofte komplekse, tværfaglige og indbyrdes forbundne, hvilket kan gøre det vanskeligt at vurdere disse i sin helhed
- Bæredygtighedsrisici er som regel vanskelige at kvantificere og er langsigtede, og sandsynligheden for materialisering afhænger således også af investorens tidshorisont
- Bæredygtighedsrisici, herunder risikotyper afledt af ændringer i det fysiske klima, politiske handlinger, samfundsmæssig forventning, forbrugerefterspørgsel eller teknolo-

gisk udvikling, kan være drevet af omfattende megatrends og/eller materialiseres på uventede tidspunkter og inden for kort tid, hvilket kan gøre det vanskeligt at vurdere den reelle risiko på tidspunktet, hvor investeringen gennemføres

- Mangel på fyldestgørende og standardiseret ESG-data kan gøre det vanskeligt at afdekke alle reelle bæredygtighedsrisici forbundet med en investering eller indebære, at investeringsbeslutninger baseres på et fejlagtigt datagrundlag
- Bæredygtighedsrisikovurderinger kan være unøjagtige, hvilket kan medføre en investering med en højere eksponering mod bæredygtighedsrisici end estimeret
- Indvirkningen af bæredygtighedsrisici kan blive forøget i størrelsesorden, hvis den indgår i kombination med andre risici forbundet med investeringen, særligt markeds-, kredit-, likviditets-, aktiv forvaltning-, koncentrations- og skatterisici, samt risici

forbundet ved investering i vækst- og grænsemarkeder

#### **Miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter**

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

#### **11. Ændringer/opsigelse fra vores side**

Vi kan ændre reglerne for at deltage i Puljeinvest med mindst tre måneders skriftligt varsel. Dette indebærer også, at vi kan begynde at udbyde nye puljer og/eller ændre eksisterende puljer. Vi kan også ophøre med at udbyde eksisterende puljer. Hvis du har Bankvalg og er investeret i en pulje, som vi ophører med at udbyde, flytter vi automatisk din investering til andre puljer, så vi sikrer, at din investering fortsat matcher din tidshorisont og risikoprofil.

Har du Selvvalg og er investeret i en pulje, som vi ophører med at udbyde, kan du selv vælge, hvilken anden pulje du ønsker at investere i, inden puljen ophører. Hvis du ikke selv vælger,

hvilken anden pulje du ønsker at investere i, inden puljen ophører, flytter vi automatisk din investering til den eller de puljer, som vi vurderer, svarer bedst til den pulje, der ophører.

Vi kan opsige din tilknytning til Puljeinvest med tre måneders skriftligt varsel. Herefter forrentes kontoen efter de regler, der gælder for netop den kontoform.

#### **12. Vores forretningsbetingelser**

Vores Almindelige forretningsbetingelser – forbrugere gælder også for Puljeinvest.

#### **13. Digital post om Puljeinvest**

Får du post fra Danske Bank i e-Boks, Danske Netbank eller Danske Netpost, sender vi breve og andet materiale om Puljeinvest til dig digitalt.