Danica Select

Investeringsbetingelser IS01-A001

Indhold

- Generelt om Danica Select
- Sådan investeres din pensionsordning
- Afkast på din pensionsordning
- Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning
- Ansvar ved manglende gennemførelse af investering og fejlindbetaling
- Når pensionen skal udbetales med et engangsbeløb
- Når pensionen skal udbetales løbende
- Brugen af netpension og Danske Netbank
- Danske Banks betingelser for handel med værdipapirer mv.
- Hvornår kan Danica ændre investeringsbetingelserne?

Bilag
- Priser for Danica Select

Generelt om Danica Select

Du står selv for investeringen af værdien af din Danica Select pensionsordning, og du bærer derfor også selv investeringsrisikoen. Det betyder, at du får tilskrevet et eventuelt positivt afkast, ligesom du selv må bære et eventuelt negativt afkast. Danica hæfter således ikke for eventuelle tab, du pådrager dig i forbindelse med de foretagne investeringer.

Det er Danica, der ejer de værdipapirer, som værdien af din Danica Select pensionsordning er investeret i.

Danica er din pensionsleverandør. Når din Danica Select pensionsordning oprettes, tildeles du automatisk en afgrænset handelsfuldmagt til at handle visse værdipapirer via den værdipapirhandler som Danica samarbejder med. Fuldmagten giver dig mulighed for at investere i værdipapirer på vegne af Danica. Når du anviser en værdipapir-handel på din Danica Select pensionsordning, sker handlen med værdipapirerne således på vegne af Danica i henhold til din fuldmagt, og du får ikke ejendomsret til værdipapirerne.

For at gennemføre værdipapirhandler skal du være kunde hos den værdipapirhandler, som Danica samarbejder med Danica Select om. Alle værdipapirhandler i Danica Select gennemføres via Danske Bank A/S (herefter Danske Bank). Danske Bank er også depotbank for Danica.

Når Danica opretter din Danica Select pensionsordning, oprettes der samtidig en særlig select-konto og et særligt select-depot. De værdipapirer og likvide midler, du har fuldmagt til at disponere over i forhold til din Danica Select pensionsordning, fremgår af dit select-depot og din select-konto. Dit select-depot er således ikke et egentligt depot, men en spejling af de værdipapirer i Danicas værdipapirbeholdning, som du kan disponere over i henhold til fuldmagten. Du kan læse mere om select-depotet og select-kontoen i afsnittet 'Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning'.

Da Danica er den juridiske ejer af værdipapirerne, ligger værdipapirerne i depot i Danicas navn. Udenlandske værdipapirer, der ikke er registreret i Værdipapircentralen, kan ligge i et samledepot i udlandet i Danske Banks navn eller en af banken valgt forretningsforbindelses navn.

Sådan investeres din pensionsordning

Hvordan investerer du?
Køb og salg af værdipapirer i henhold til fuldmagten sker efter de til enhver tid gældende betingelser for handel med værdipapirer, som Danske Bank har fastsat.

Afvikling (levering og betaling) af en handel sker efter Danske Banks betingelser, og Danske Bank pålægger værdipapirhandlen bankens sædvanlige handelsomkostninger. Et beløb svarende til de handelsomkostninger, der har været forbundet med en konkret handel, trækker Danica på din Danica Select pensionsordning. Du kan se de gældende handelsomkostninger på Danske Banks hjemmeside www.danica.dk/priser-for-handel-med-vaerdipapirer.

161029013

Der er ikke knyttet garanti til din Danica Select pensionsordning. Værdien af din pensionsopsparing og dermed størrelsen af din udbetaling afhænger af, hvordan investeringerne udvikler sig. Hvis afkastet af dine investeringer er positivt, stiger din opsparing. Hvis afkastet er negativt, falder din opsparing.

Der sker ingen automatisk investering af indbetalingerne til din pensionsopsparing. Indbetalingerne forbliver derfor placeret på din select-konto, indtil du selv anviser en investering, der gennemføres.

Du kan kun anvise køb af værdipapirer i det omfang, der er dækning på select-kontoen.

Ved handel med værdipapirer, der handles i en anden valuta end danske kroner, sker der en omveksling af handelsbeløbet i forbindelse med et køb eller et salg. Handelsbeløbet omveksles i henhold til den depotaftale, som Danica har indgået med Danske Bank. Det betyder, at der som udgangspunkt anvendes Nationalbankens kurs på handelsdagen, og hvis en sådan ikke findes, anvendes en kurs fastsat af Danske Bank. Når Danica tilskriver select-kontoen et beløb, der er omvekslet, vil banken have beregnet et fradrag til den valutakurs, der er brugt. Når Danica hæver et beløb, der skal omveksles, beregner banken på samme måde et tillæg til den valutakurs, der anvendes. Du kan se de gældende valutamarginaler på Danske Banks hjemmeside www.danica.dk/valutamarginaler-ved-vaerdipapirhandel.

Hvad kan der investeres i?
Der kan kun investeres i værdipapirer/investeringsprodukter, som Danske Bank tilbyder handel med, og som er optaget til handel på et reguleret marked (noterede). Det betyder, at du for eksempel ikke kan investere i unoterede aktier og derivater. De værdipapirer, der kan investeres i, er tilgængelige via Danske Netbank, og det er også i netbanken, at du kan anvise en handel.

For at sikre spredning af din portefølje af værdipapirer er det ikke muligt at investere mere end 20 procent af værdien af dit select-depot i ét værdipapir – målt på det tidspunkt, hvor en handelsordre placeres. Hvis kursen på værdipapiret stiger, efter du har afgivet din handelsordre, så værdien af det pågældende værdipapir overstiger 20 procent, afvikles handlen fortsat.

Ifølge EU-forordning 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR) skal Danica oplyse om, hvordan vi inddrager bæredygtighedsrisici i investeringsbeslutninger eller investeringsrådgivning.

Bæredygtighedsrisici er miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige begivenheder som, hvis de indtræffer, kan have en væsentlig negativ indvirkning på investeringens værdi. Arten og størrelsen af bæredygtighedsrisici afhænger af den konkrete investering.

Vi træffer ikke investeringsbeslutninger og yder ikke investeringsrådgivning om investeringerne i Danica Select. Da Danica Select derudover giver dig adgang til et meget stort antal mulige investeringer, har vi ikke mulighed for at vurdere de konkrete bæredygtighedsrisici (eller andre risici), der måtte være i de tilgængelige/valgte investeringer. Vi har heller ikke mulighed for at vurdere disse risicis mulige påvirkning af værdien af investeringen.

Du har selv ansvar for at undersøge og forholde dig til risici vedrørende dine investeringer.

Danica Select er omfattet af artikel 6 i SFDR, og Danica er dermed forpligtet til at oplyse, hvordan Danica Select fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika. Som følge af produktets klassifikation skal disse oplysninger ledsages af følgende erklæring: "De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter."

Vi tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter for investeringsmulighederne i Danica Select.

Da du investerer på vegne af Danica, påvirker dine aktieinvesteringer Danicas – og dermed også Danske Bank koncernens – ejerandel i de respektive selskaber.

Danica forbeholder sig derfor ret til at lukke for investering i et eller flere specifikke værdipapirer, hvis vi skønner, at der er risiko for, at Danske Bank koncernens samlede ejerandel ellers risikerer at overstige 20 procent, med de selskabsretlige konsekvenser det har. Der vil som udgangspunkt blive lukket for køb i et specifikt værdipapir allerede, når der er risiko for, at den samlede ejerandel vil overstige 10 procent.

Danica har dog altid ret til i perioder eller permanent at undtage visse værdipapirer fra handel via Danica Select, hvis det vurderes, at værdipapiret udgør en særlig risiko for, at Danske Bank koncernens ejerandel kan overskride ovennævnte grænse på 10 procent. Det kan for eksempel være fordi, vi skønner, at værdipapiret er meget illikvidt, eller at aktiekapitalen er relativ lille.

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46

Har du købt et aktiv, hvor vi lukker for køb, forbliver det i dit select-depot, og vil kunne sælges til enhver tid.

Danica forbeholder sig til enhver tid ret til at iværksætte et salg fra dit select-depot, hvis det er nødvendigt for at overholde de nævnte grænser vedrørende henholdsvis spredning af porteføljen og koncernens samlede ejerandel mv. I relation til et tvangssalg som følge af, at Danske Bank koncernens samlede ejerandel risikerer at overstige 20 procent, vil de senest købte værdipapirer i kundernes Danica Select-ordninger blive solgt, indtil koncernens ejerandel igen er under grænsen. Et værdipapir vil således kunne blive solgt uanset, hvor lang tid der er gået, siden det blev købt.

Det vil også i andre tilfælde kunne blive nødvendigt, at Danica iværksætter et salg fra select-depotet, for eksempel som følge af, at der i et af de selskaber, der er investeret i, træffes en beslutning, hvorved ejerandelen i selskabet øges. Se også afsnittet 'Procedure for tvangsrealisering' under 'Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning'.

Danica yder ikke investeringsrådgivning, men har du dit bankengagement i Danske Bank, kan du få tilknyttet investeringsrådgivning efter bankens gældende betingelser. Hvis du har eller får bopæl i USA, og i henhold til lovgivningen i USA bliver US-person, mister du retten til at få investeringsrådgivning.

En fraflytning til USA, hvorefter du bliver betragtet som en FATCA US-person, medfører, at du ikke må investere i amerikanske værdipapirer/investeringsprodukter. Hvis du har investeret i sådanne aktiver, skal du inden din flytning til USA sælge disse. Hvis det ikke sker, er Danica berettiget til at sælge værdipapirerne/investeringsprodukterne i henhold til vores procedure derfor. Se afsnittet 'Procedure for tvangsrealisering' under Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning'.

Markedsmisbrug (intern viden og kursmanipulation) mv.
Vi skal gøre opmærksom på, at du ikke må købe, sælge eller opfordre andre til at købe og sælge værdipapirer, hvis du har intern viden, der kan have betydning for handlen. Det er også forbudt at handle på en måde, der er egnet til at påvirke kursen på et værdipapir, der afviger fra værdipapirets værdi i markedet. Overtrædelse af forbuddene mod misbrug af intern viden og kursmanipulation kan straffes med bøde eller fængsel.

Danica kan i tilfælde af begrundet mistanke om misbrug eller lignende til enhver tid tilbagekalde din handelsfuldmagt med den konsekvens, at du ikke længere kan købe og sælge værdipapirer på din Danica Select pensionsordning. De likvide midler og værdipapirer, der måtte være placeret henholdsvis på din select-konto og i dit select-depot, vil blive stående efter, at fuldmagten er tilbagekaldt.

Hvilke rettigheder opnår du i forbindelse med investeringerne?
Da det er Danica, der ejer de værdipapirer, du investerer i, er det også Danica, der besidder og kan udøve de ejerrettigheder, der er knyttet til værdipapiret i form af økonomiske rettigheder, herunder eventuelle brugsrettigheder og forvaltningsrettigheder mv. Nogle af de rettigheder/corporate actions, der er tilknyttet værdipapirerne, giver vi dig adgang til at benytte i det omfang, det er muligt – det er for eksempel tegningsretter, konvertering af obligationer til aktier og lignende.

Investering i aktier og lignende via din Danica Select pensionsordning giver dig ikke adgang til at deltage på generalforsamlinger i de pågældende selskaber.

Du får udbytte af dine investeringer på din Danica Select pensionsordning på samme måde, som hvis du havde ejet værdipapirerne direkte. Når udbytte af aktier, investeringsforeningsbeviser og lignende er vedtaget på generalforsamlingen eller af bestyrelsen, bliver beløbet – efter fradrag af eventuel udbytteskat – sat ind på din select-konto. Der går mindst fire børsdage, før beløbet indsættes. Der sker ikke en automatisk geninvestering, og du skal derfor selv anvise, hvorledes beløb, der indsættes på select-kontoen, skal investeres.

Renter og udtrækningsbeløb af obligationer bliver sat ind på select-kontoen på forfaldsdagen.

Hvis et selskab tildeler tegningsretter, fondsaktier eller tilsvarende økonomiske rettigheder (tildelinger), fordeles disse forholdsmæssigt på de enkelte Danica Select pensionsordninger i det omfang, hvor hele rettigheder kan henføres til den enkelte ordning. Hvis Danica efter denne fordeling fortsat har ufordelte rettigheder i hænde, afhænder Danica disse og fordeler provenuet forholdsmæssigt blandt de berettigede pensionsordninger.

Afkast på din pensionsordning

Værdien af din Danica Select pensionsordning ændrer sig løbende med udsvingene i markedsværdien af de værdipapirer, der er investeret i, og afkastet på din

pensionsordning kan derfor både være positivt og negativt. Dette betyder, at du kan risikere, at udbetalingen fra din Danica Select pensionsordning ophører tidligere end aftalt.

Værdien af din Danica Select pensionsordning bliver løbende reduceret med din betaling af forsikringsdækninger, skatter, afgifter og omkostninger.

I select-depotet kan du se de investeringer, der er foretaget – se også Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning'.

Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning

Du får det samlede overblik over din Danica Select pensionsordning via netpension og Danske Netbank eller ved at kontakte os.

I Danske Netbank kan du se dit select-depot, der giver det fulde overblik over, hvordan værdien af din pensionsordning er investeret. Ligeledes kan du følge med i, hvor stort et kontantindestående du har på din select-konto. I netpension kan du se indbetalingerne og omkostningerne for din Danica Select pensionsordning.

Vi anbefaler, at du ikke ændrer navnet på din select-konto eller dit select-depot i Danske Netbank. Derved undgår du at forveksle select-kontoen og select-depotet med dine eventuelle øvrige konti og depoter.

Hvad bruges select-kontoen til?

Indbetalingen til din Danica Select pensionsordning bogføres på select-kontoen. Den løbende indbetaling er til disposition senest fem bankdage efter, at vi har modtaget indbetalingen, hvis

- indbetalingen svarer til det aftalte
- indbetalingsformen svarer til det aftalte
- der følger tilstrækkelig identifikation med.

Hvis indbetalingen ikke lever op til ovenstående, vil beløbet først være til disposition, når Danica har tilstrækkelige oplysninger til at placere indbetalingen på din select-konto. Danica er ikke ansvarlig for eventuelle tab som følge af, at et beløb af denne årsag ikke har kunnet investeres.

Indestående på select-kontoen er beregnet til brug for investering i værdipapirer. Beløb på select-kontoen vil blive forrentet i henhold til den til enhver tid gældende rente for select-kontoen. Hvis den ekstraordinære situation opstår, at Danica kun kan placere et kontant indestående i pengemarkedet til en negativ forrentning, reduceres værdien af indestående på din select-konto med en tilsvarende negativ forrentning.

Det er dit ansvar at sørge for, at der til enhver tid er penge nok på select-kontoen til at dække diverse gebyrer, pensionsafkastskat og betaling for forsikringsdækninger mv. Ligeledes vil der kun ske udbetalinger fra din pensionsordning, så længe der er midler til det i select-depotet og på select-kontoen.

Indbetalingen på select-kontoen bruges først til at udligne en eventuel negativ saldo på kontoen, før restbeløbet kan investeres. Hvis saldoen på din select-konto i opsparingsperioden er negativ den 5. bankdag i måneden, vil Danica iværksætte et salg fra dit select-depot. I udbetalingsperioden vil der allerede blive iværksat en tvangsrealisering fra dit select-depot, hvis saldoen er negativ den 1. bankdag i måneden.

Procedure for tvangsrealisering

Ved et salg iværksat af Danica, er handelstypen 'Markedsordre uden limit (markedsordre)'. Danica sælger værdipapirerne i den rækkefølge, de er blevet købt, således at det senest indkøbte værdipapir sælges først (LIFO-princip). Vi sælger værdipapirerne i den rækkefølge, indtil der er tilstrækkelig dækning på select-kontoen. I forbindelse med salget foretages der ingen vurdering af overtrækkets størrelse i forhold til det provenu, som salget indbringer, ligesom der ikke foretages en vurdering af, om det ud fra en markedsmæssig vurdering må anses for uhensigtsmæssigt at afhænde et konkret værdipapir.

Der bliver beregnet handelsomkostninger i forbindelse med et salg iværksat af Danica, og Danica trækker et tilsvarende beløb på din Danica Select pensionsordning, se afsnittet 'Hvordan investerer du?' under 'Sådan investeres din pensionsordning'. Danica opkræver derudover et administrationsgebyr.

Danica er ikke erstatningsansvarlig for et eventuelt tab, som du måtte blive påført ved et salg iværksat af Danica i henhold til proceduren for tvangsrealisering. Du vil således selv skulle bære tabet, uanset årsagen til, at Danica har iværksat salget.

Pensionsafkastskat og udenlandsk skat

Pensionsafkastskat trækkes på din select-konto. Er skatten negativ, afregner vi den ikke, derimod modregner vi den i en eventuel fremtidig positiv skat.

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46

Der skal ikke betales pensionsafkastskat på de pensioner, der er oprettet efter lov om pensionsbeskatning § 53A (pensionsordninger uden fradragsret). Afkastet skal derimod beskattes som kapitalindkomst. Negativt afkast kan kun modregnes i efterfølgende års positive afkast på samme pensionsordning.

Hvis du har investeret i udenlandske værdipapirer, tilbagesøger Danica automatisk den udenlandske udbytteskat, der er blevet betalt. Danica opkræver et tilbagesøgningsgebyr pr. fondskode, der er investeret i. Det tilbagesøgte beløb, med fradrag af gebyret, bliver indsat på din select-konto. Den tilbagesøgte udenlandske skat udbetales kun til select-kontoen, hvis beløbet er større end det til enhver tid gældende gebyr.

Hvad bruges select-depotet til?
I select-depotet kan du se en spejling af de værdipapirer i Danicas værdipapirbeholdning, som du kan disponere over. Det er således også her, du kan se de investeringer, du har anvist.

Optagelse af telefonsamtaler
Danica forbeholder sig ret til at optage telefonsamtaler. Dette gøres med henblik på at dokumentere ordrer om køb eller salg af værdipapirer samt andre dispositioner over din pensionsordning. Danske Bank har ligeledes ret til at optage telefonsamtaler.

Ansvar ved manglende gennemførelse af investering og fejlindbetaling

Opstår der som følge af en systemfejl overtræk på select-kontoen, vil de foretagne handler blive annulleret. Et eventuelt positivt eller negativt afkast vil også blive annulleret.

Hvis der ved en fejl fra dig eller din eventuelle arbejdsgiver indbetales et beløb på pensionsordningen, herunder et for stort beløb, og du anviser en investering af de fejlagtigt indbetalte midler, bærer du den fulde investeringsrisiko, og Danica er således ikke ansvarlig for et eventuelt tab.
Danica er erstatningsansvarlig, hvis vi på grund af fejl eller forsømmelser opfylder aftalte forpligtelser for sent eller mangelfuldt i forhold til, hvad der fremgår af disse investeringsbetingelser og aftalen mellem dig og Danica i øvrigt.

Ansvarsreglerne kan være forskellige alt efter hvilken ydelse eller aftalt forpligtelse, det måtte vedrøre. På de områder, hvor der gælder et strengere ansvar, er Danica dog ikke ansvarlig for tab, som skyldes:

- nedbrud i/manglende adgang til it-systemer eller beskadigelser af data i disse systemer, der kan henføres til nedennævnte begivenheder, uanset om det er Danica selv eller en ekstern leverandør, der står for driften af systemerne
- svigt i Danicas strømforsyning eller telekommunikation, lovindgreb eller forvaltningsakter, naturkatastrofer, krig, oprør, borgerlige uroligheder, sabotage, terror eller hærværk (herunder computervirus og -hacking)
- strejke, lockout, boykot eller blokade, uanset om konflikten er rettet mod eller iværksat af Danica selv eller dens organisation, og uanset konfliktens årsag. Det gælder også, når konflikten kun rammer dele af Danica
- andre omstændigheder, som er uden for Danicas kontrol.

Danicas ansvarsfrihed gælder ikke, hvis

- Danica burde have forudset det forhold, som er årsag til tabet, da aftalen blev indgået, eller burde have undgået eller overvundet årsagen til tabet
- lovgivningen under alle omstændigheder gør selskabet ansvarlig for det forhold, som er årsag til tabet.

Når pensionen skal udbetales med et engangsbeløb

Ved udløb
Ved det aftalte udbetalingstidspunkt, altså når pensionen skal udbetales, opgøres opsparingen ved at du sælger de værdipapirer, der ligger i select-depotet. Når værdipapirerne er solgt, udbetaler vi pensionen, dog tidligst på det aftalte udbetalingstidspunkt. Hvis du ikke har solgt værdipapirerne senest på udbetalingstidspunktet, iværksætter Danica et salg af værdipapirerne fra select-depotet til dækning af udbetalingen i henhold til vores procedure for tvangsrealisering – se afsnittet 'Procedure for tvangsrealisering' under 'Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsopsparing'.

Hvis pensionen, der skal udbetales med et engangsbeløb (kapitalpensionen/aldersopsparingen), er kombineret med en pension med løbende udbetaling (livsvarig pension (livrente) eller ratepension), vil engangsbeløbet først blive udbetalt, når du har realiseret tilstrækkelige midler til at dække udbetalingen. Er pengene ikke til rådighed på din select-konto senest på udbetalingstidspunktet, iværksætter Danica et salg af værdipapirer fra select-depotet til dækning af udbetalingen i henhold til vores procedure for tvangsrealisering. Det betyder

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46

samtidig, at de løbende udbetalinger først begynder, når salget iværksat af Danica er afviklet.

Ved dødsfald
I din dækningsoversigt og dine forsikringsbetingelser kan du se, om vi udbetaler pensionen ved dødsfald. Er der en dækning ved dødsfald, sælges de værdipapirer, der ligger i select-depotet, når vi får besked om forsikredes død. Det sker automatisk for den del af pensionen, der skal udbetales.

Når pensionen skal udbetales løbende

Ved udløb
For en pension med løbende udbetaling (livsvarig pension (livrente) eller ratepension) beregnes opsparingens værdi tidligst otte bankdage før det aftalte tidspunkt for udbetaling. Herefter beregnes opsparingens værdi hvert år for at beregne næste års løbende udbetalinger. Under udbetalingen har du fortsat mulighed for at investere select-depotet som beskrevet under 'Sådan investeres din pensionsordning'.

Det er dit ansvar at sørge for, at der til enhver tid er penge på select-kontoen til de løbende udbetalinger. Hvis der den 1. bankdag i måneden ikke er penge nok til dækning af overtræk som følge af udbetalingen, vil der af Danica blive iværksat et salg af værdipapirer i det omfang, det er nødvendigt for at dække overtrækket. Salget sker i henhold til vores procedure herfor – se afsnittet 'Procedure for tvangsrealiseringer' under 'Sådan kan du følge udviklingen af din pensionsordning'.

For pensioner, der skal udbetales løbende, og som er kombineret med en pension, der skal udbetales med et engangsbeløb, begynder de løbende udbetalinger først, når der er solgt tilstrækkelige midler til at dække udbetalingen af engangsbeløbet, jf. afsnittet 'Når pensionen skal udbetales med et engangsbeløb'.

Den sidste rate i en løbende udbetaling vil blive behandlet som en pensionsordning, der skal udbetales med et engangsbeløb.

Ved dødsfald
I din dækningsoversigt og dine forsikringsbetingelser kan du se, om vi udbetaler pensionen ved dødsfald. Er der dækning ved død, sælges de værdipapirer, der ligger i select-depotet, når vi får besked om forsikredes død. Det sker automatisk for den del af ordningen, der skal udbetales.

Det realiserede beløb overfører vi til Select-kontoen, hvor beløbet står, indtil begunstigede har valgt, om vedkommende ønsker at få pengene udbetalt som et engangsbeløb eller løbende.

Hvis begunstigede vælger at få pengene udbetalt løbende, så vil det realiserede beløb blive overført til en Danica Balance. Investeringsfordelingen vil blive fastlagt med udgangspunkt i den nye udbetalingsperiode. Den begunstigede kan investere efter de gældende investeringsbetingelser for Danica Balance eller skifte til et andet opsparingsprodukt.

Ved tab af erhvervsevne
I din dækningsoversigt og dine forsikringsbetingelser kan du se, om du har en dækning ved tab af erhvervsevne, og om der er fritagelse for indbetaling (præmiefritagelse) på din pensionsordning. Din ordning vil i givet fald fortsætte uændret, som om du fortsat indbetalte til den.

Når pensionsordningen ønskes udbetalt før tid
Hvis du i opsparingsperioden anmoder om at få hele din pensionsordning udbetalt før tid (tilbagekøb), får du udbetalt et beløb svarende til værdien af din ordning efter salg af værdipapirer og med fradrag af omkostninger samt en eventuel skat og/eller afgift til staten.

Hvis du i opsparingsperioden anmoder om en delvis udbetaling før tid (tilbagekøb) af din pensionsordning, og der ikke er tilstrækkelige midler på select-kontoen til at dække udbetalingen inkl. omkostninger samt skat og/eller afgift til staten, vil du få en frist til at realisere de nødvendige værdipapirer. Hvis der efter fristens udløb fortsat ikke er tilstrækkelige midler på select-kontoen til at dække udbetalingen, vil din anmodning om udbetaling før tid ikke blive gennemført. En delvis overførsel til en anden pensionsordning er juridisk en delvis udbetaling og vil derfor blive behandlet tilsvarende.

Brugen af netpension og Danske Netbank

Anvendelsen af Danske Netbank er en forudsætning for, at du kan få adgang til elektronisk at anvise, hvordan værdien af din Danica Select pensionsordning skal investeres. Aftalegrundlaget og betingelserne for netpension og Danske Netbank, herunder betingelserne for elektronisk underskrift, gælder også for din Danica Select pensionsordning.

Det særlige select-depot og den særlige select-konto, der spejler den værdi på din Danica Select pensionsordning, som du kan råde over, kan du se i Danske Netbank.

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46

Når din Danica Select pensionsordning er blevet oprettet, vil du første gang, du logger på Danske Netbank, blive bedt om at gennemføre en investeringsprofil. Du skal have fastlagt en investeringsprofil, før du handler første gang.

Danske Banks betingelser for handel med værdipapirer mv.

Investeringsbetingelserne for Danica Select udgør sammen med dækningsoversigten og forsikringsbetingelserne aftalegrundlaget for din Danica Select pensionsordning.

Aftalen med Danica, om din Danica Select pensionsordning, er endvidere, for så vidt angår værdipapirhandel, underlagt de til enhver tid gældende versioner af følgende dokumenter fra Danske Bank:

- Almindelige forretningsbetingelser – forbrugere
- Betingelser for handel med værdipapirer
- Oplysninger om handel med værdipapirer
- Politik for udførelse af ordrer om værdipapirer

Danske Bank kan til enhver tid ændre disse betingelser i henhold til bestemmelserne herom i betingelserne. En sådan ændring af Danske Banks betingelser, vil derfor få direkte betydning for din Danica Select pensionsordning.

Hvornår kan Danica ændre investeringsbetingelserne?

Danica kan ændre investeringsbetingelserne for Danica Select med en måneds varsel. Hvis det er nødvendigt på grund af en ny eller ændret lovgivning, kan vi imidlertid ændre betingelserne med øjeblikkeligt varsel.

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46

Bilag

Priser for Danica Select

Gebyrer
Danica Select har et fast årligt administrationsgebyr på 1.200 kroner.

Sælger Danica dine værdipapirer

- for eksempel som følge af overtræk på kontoen, trækkes et gebyr på 150 kroner.

Ved tilbagesøgning af udenlandsk udbytteskat trækkes et gebyr pr. fondskode på 500 kroner.

Omkostninger ved beholdningen i Danica Select
For danske og udenlandske værdipapirer, som er registreret i Værdipapircentralen (VP), gælder:

- Grundpris pr. select-depot med beholdning af obligationer pr. halvår: 100 kroner.
- Procentdel af den nominelle omsætning/ beholdningsændring*: 0,001 procent.
- Pris pr. transaktion ved beholdningsændringer: 12,50 kroner.

Årligt opbevaringsgebyr for beholdningen af udenlandske værdipapirer**, som ikke er registreret i Værdipapircentralen (VP), gælder:

- Procentdel af kursværdien: 0,15 procent.

*Beregnes på basis af de nominelle beholdningsbevægelser i løbet af halvåret uanset årsag.
** Beregningen sker separat for aktier og obligationer månedsvis på basis af papirtypens højeste kursværdi. Kursværdien opgøres hver måned til ultimokurs af den største nominelle beholdning i månedens løb. Derefter omregner vi kursværdien til danske kroner.

Vi gør opmærksom på, at en depotekspedition kan udløse flere gebyrer. Tilkøber du ekstra services og/eller produkter af Danske Bank, betaler du særskilt for dem i henhold til Danske Banks til enhver tid gældende priser.

Handelsomkostninger og rente
Handelsomkostningerne på Danica Select følger de til enhver tid gældende omkostninger for handel med værdipapirer i Danske Bank, jf. investeringsbetingelsernes afsnit 'Hvordan investerer du?' under 'Sådan investeres din pensionsordning'. Handelsomkostningerne finder du i www.danica.dk/priser-for-handel-med-vaerdipapirer og www.danica.dk/valutamarginaler-ved-vaerdipapirhandel.

Rente på Select-kontoen:

- Rente af indestående: 1,0 procent.
- Rente af overtræk: 0,0 procent.

Vi beregner renten af en indbetaling fra dagen efter, den er modtaget.

Vi fastsætter handelsomkostninger og rente – og de kan løbende blive ændret.

Provision
Danica modtager provision i forbindelse med formidling af investeringsfondene.

Ændring af satser
Satser for gebyrer og omkostninger er anmeldt til Finanstilsynet og kan kun ændres ved at lave en ny anmeldelse.

Du kan se de gældende satser på www.danica.dk/vilkaar-og-priser.

Danica Pension
Livsforsikringsaktieselskab
CVR-nr. 24 25 61 46