

DANSKE PORTEFØLJEPLEJE GPS & PENSION GPS

Avanceret professionel investeringspleje - opdateret februar 2025

Overlad investering tilekspertene

Når dine værdipapirer overvåges dagligt, får du bedre muligheder for et godt afkast. Mangler du tiden eller lyst, tilbyder vi vores avancerede porteføljeplejeløsning **Danske Porteføljepleje GPS** (Global Portfolio Solution) og **Danske Porteføljepleje Pension GPS**.

Vores investeringsekspert overvåger og plejer din investering, så den er optimalt sammensat. Kort sagt: Du overlader det hele til os.

Midler der kan investeres i Danske Porteføljepleje GPS og Danske Porteføljepleje Pension GPS

I Danske Porteføljepleje GPS kan du investere både frie midler og midler omfattet af virksomhedsskatteordningen enten løbende eller som en engangsinvestering. Ønsker du at investere pensionsmidler, kan du investere i Danske Porteføljepleje Pension GPS, ligeledes løbende eller som engangsinvestering.

Indhold i Danske Porteføljepleje GPS og Danske Porteføljepleje Pension GPS

- Aktie- eller obligationsbaserede kollektive investeringsordninger, herunder investeringsforeningsafdelinger (UCITS og AIF)
 - Hedgefonde
 - Kollektive investeringsordninger, der investerer i alternative aktiver som for eksempel råvarer
- (fortsættes)

Både UCITS og AIF'er kan gøre brug af finansielle kontrakter (eksempelvis terminsforretninger, køb og salg af optioner, futures og warrants). Finansielle kontrakter bruges typisk til at mindske en uønsket risiko eller til at tilpasse risikoen på en fleksibel

Løbende tilpasning af dine investeringer

Vi tilpasser løbende fordelingen i forhold til din risikovillighed, tidshorisont og ud fra vores skøn og forventninger til de finansielle markeder. Derfor kan vi til tider placere dine investeringer helt eller delvist i kontantopsparing og pengemarkedsfonde.

Minimumsinvestering

Vi anbefaler, at du som minimum investerer 500.000 kr. for at få det optimale ud af din investering. Det skyldes blandt andet, at denne løsning investerer i alternative aktiver, hvor der sædvanligvis er krav om en minimumsinvestering.

Hvilken investeringsprofil har du?

Før vi investerer, klarlægger vi din investeringsprofil, der bl.a. omfatter din erfaring med og dit kendskab til forskellige værdipapirer og finansielle produkter, din finansielle situation og formålet med din investering. Vi afdækker også, hvornår du skal bruge pengene igen, og hvor risikovillig du er.

Meget lav risiko

Du er villig til at acceptere en meget lav risiko på dine investeringer. Det er vigtigt, at udsving i værdien under investeringens løbetid, herunder eventuelle tab, er meget begrænsede. Du foretrækker, at der er meget lav sandsynlighed for, at dine investeringer falder meget i værdi i investeringens løbetid. Du er forberedt på at acceptere et lavt afkast på din investering og acceptere, at inflationen kan udhule købekraften af dine penge i løbet af investeringens løbetid.

Lav risiko

Du er villig til at acceptere en lav risiko på dine investeringer. Men det er vigtigt, at udsving i værdien, herunder eventuelle tab, er moderate inden for investeringens løbetid. Du foretrækker, at der er lav sandsynlighed for, at dine investeringer falder betydeligt i værdi i investeringens løbetid. Du er forberedt på at acceptere et relativt lavt afkast på din investering og acceptere, at inflationen kan udhule købekraften af dine penge i løbet af investeringens løbetid.

Middel risiko

Du er villig til at acceptere en middel risiko på dine investeringer. Du går efter balance mellem risiko og afkast, hvor afkastforventningerne overstiger inflationen, fordi

dit formål er som minimum at fastholde købekraften af dine penge over tid. Du er villig til at acceptere udsving i værdien af din investering og tab inden for investeringsløbetid. Du foretrækker, at der er lav sandsynlighed for, at dine investeringer falder betydeligt i værdi i investeringsløbetid.

Højrisiko

Du er villig til at acceptere en høj risiko på dine investeringer. Du går efter, at investeringen kan vokse mere end markedsgennemsnittet over tid. Du er villig til at acceptere højere risikoniveauer med store udsving i værdien af din investering, og at du kan risikere at lide store tab i løbet af investeringsløbetid.

Meget højrisiko

Du er villig til at acceptere en meget høj risiko på dine investeringer. Du går efter, at investeringen kan vokse betydeligt over tid. Du er villig til at acceptere et meget højt risikoniveau, at værdien af din investering kan svinge betydeligt, og at du kan risikere at lide betydelige tab i løbet af investeringsløbetid.

Andel af aktier og alternativer

Andelen af aktier og aktiebaserede kollektive investeringsordninger samt alternativer (bl.a. hedgefonde) afhænger af din risikovillighed og tidshorisont.

For **Danske Porteføljepleje Pension GPS** afhænger andelen også af, hvor lang tid der er til det aftalte tidspunkt for start af udbetaling af pensionsordningen samt længden af den aftalte udbetalingsperiode.

Aktieandelen, som din pension er investeret i, bliver gradvist nedsat, jo tættere du kommer på det aftalte udbetalings tidspunkt.

Højeste aktieandel baseret på eksponering i **Danske Porteføljepleje GPS** indtil 14. maj 2025:

Risikoniveau	Tidshorisont		
	3-7 år	7-15 år	+ 15 år
Meget Lav	30 %	40 %	55 %
Lav	40 %	55 %	70 %
Middel	55 %	70 %	82,5 %
Høj	70 %	82,5 %	95 %
Meget Høj	82,5 %	95 %	107,5 %

Højeste aktieandel baseret på eksponering i **Danske Porteføljepleje GPS** fra og med 14. maj 2025:

Risikoniveau	Tidshorisont		
	3-7 år	7-15 år	+ 15 år
Meget Lav	40 %	55 %	70 %
Lav	55 %	70 %	85 %
Middel	70 %	85 %	100 %
Høj	85 %	100 %	120 %
Meget Høj	100 %	120 %	120 %

Højeste aktieandel baseret på eksponering i **Danske Porteføljepleje Pension GPS** indtil 14. maj 2025:

Risikoniveau	Tidshorisont					
	0-1 år	1-3 år	3-7 år	7-11 år	11-15 år	+15 år
Meget Lav	20 %	20 %	30 %	40 %	40 %	55 %
Lav	20 %	30 %	40 %	55 %	70 %	70 %
Middel	30 %	40 %	55 %	70 %	82,5 %	82,5 %
Høj	40 %	55 %	70 %	82,5 %	95 %	95 %
Meget Høj	55 %	70 %	82,5 %	95 %	107,5 %	107,5 %

Højeste andel i alternativer baseret på markedsværdi i Danske Porteføljepleje GPS:

Risikoniveau	Tidshorisont		
	3-7 år	7-15 år	+ 15 år
Meget Lav	30 %	30 %	25 %
Lav	30 %	30 %	20 %
Middel	30 %	20 %	20 %
Høj	30 %	20 %	20 %
Meget Høj	30 %	20 %	20 %

Højeste aktieandel baseret på eksponering i **Danske Porteføljepleje Pension GPS** fra og med 14. maj 2025:

Risikoniveau	Tidshorisont					
	0-1 år	1-3 år	3-7 år	7-11 år	11-15 år	+15 år
Meget Lav	30 %	30 %	40 %	55 %	55 %	70 %
Lav	30 %	40 %	55 %	70 %	70 %	85 %
Middel	40 %	55 %	70 %	85 %	85 %	100 %
Høj	55 %	70 %	85 %	100 %	100 %	120 %
Meget Høj	70 %	85 %	100 %	120 %	120 %	120 %

Højeste andel i alternativer baseret på markedsværdi i **Danske Porteføljepleje Pension**

GPS:

Risikoniveau	Tidshorisont					
	0-1 år	1-3 år	3-7 år	7-11 år	11-15 år	+15 år
Meget Lav	30 %	30 %	30 %	30 %	30 %	25 %
Lav	30 %	30 %	30 %	25 %	20 %	20 %
Middel	30 %	30 %	25 %	20 %	20 %	20 %
Høj	30 %	25 %	20 %	20 %	20 %	20 %
Meget Høj	25 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %

Den højeste andel for hvert risikoniveau og tidshorisont (se skemaerne), muliggør, at vi kan udnytte vores forventninger til markedsudviklingen. Den andel, der reelt investeres i aktier og aktiebaserede, kollektive investeringsordninger samt alternativer, vil typisk være lavere.

Højeste andel i alternativer baseret på markedsværdi i

Danske Porteføljepleje Pension GPS:

Risikoniveau	Tidshorisont					
	0-1 år	1-3 år	3-7 år	7-11 år	11-15 år	+15 år
Meget Lav	30 %	30 %	30 %	30 %	30 %	25 %
Lav	30 %	30 %	30 %	25 %	20 %	20 %
Middel	30 %	30 %	25 %	20 %	20 %	20 %
Høj	30 %	25 %	20 %	20 %	20 %	20 %
Meget Høj	25 %	20 %	20 %	20 %	20 %	20 %

Den højeste andel for hvert risikoniveau og tidshorisont (se skemaerne), muliggør, at vi kan udnytte vores forventninger til markedsudviklingen. Den andel, der reelt investeres i aktier og aktiebaserede, kollektive investeringsordninger samt alternativer, vil typisk være lavere.

Følg udviklingen af din investering

Med til aftalen om Danske Porteføljepleje GPS og Danske Porteføljepleje Pension GPS hører et depot og en konto. Du kan følge dine investeringer dagligt i din netbank, tabletbank og mobilbank. Derudover modtager du fire gange om året en rapport, der viser investeringens aktuelle værdi og afkast. Du kan også vælge at få handelsnotater, når vi handler dine værdipapirer.

Sådan får du afkast

Afkast består af kursændringer, hvilket vil sige, at du både kan få kursgevinster og kurstab.

Når aftalen ophører

Når aftalen om Danske Porteføljepleje GPS eller Danske Porteføljepleje Pension GPS opsiges, bliver investeringerne solgt. Når handlerne er afviklet, kan du disponere over pengene på den tilknyttede konto eller pensionskonto. Depotet fortsætter derefter enten som et almindeligt depot gældende for **Danske Porteføljepleje GPS** eller som et pensionsdepot for **Danske Porteføljepleje Pension GPS**.

Sådan får du Danske Porteføljepleje GPS

Er du interesseret i Danske Porteføljepleje GPS eller Danske Porteføljepleje Pension GPS, skal du blot kontakte din rådgiver.

Du kan også kontakte os via www.danskebank.dk/privatbanking

Ansvarlige investeringer

Når vi investerer på vegne af vores kunder, har vi fokus på at levere attraktive risikøjusterede 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 investeringens afkast. Bæredygtighedsrisici bliver håndteret i underliggende Danske Investfonde 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.

Forså vidt angår underliggende fonde, som ikke er Danske Invest fonde, indgår bæredygtighedsrisikobetragtninger som en integreret del af udvælgelsen heraf.

Bæredygtighedsrisiko er risikoen for, at en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed 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, brugerefterspørgsel eller teknologisk 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 afdække 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.

Artikel 8

Produktet er omfattet af artikel 8 i EU forordning (2019/2088) om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR) og fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, samt sikrer god ledelsespraksis, gennem en investeringsproces, der integrerer disse bæredygtighedsaspekter ved screeninger, investeringsrestriktioner, investeringsanalyser samt aktivt ejerskab.

Yderligere oplysninger om produktets miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremgår af produktets SFDR bilag, som kan findes på www.danskebank.dk

DANSKE PORTEFØLJEPLEJE GPS & PENSION GPS

Priser og vilkår gældende for Danske Porteføljepleje GPS og Danske Porteføljepleje Pension GPS

Priser:

Årlige aftalegebyrer	
Værdi til og med 2.000.000 kr.	0,6250 %*
Værdi mellem 2.000.000 og 5.000.000 kr.	0,5000 %*
Værdi mellem 5.000.000 og 10.000.000 kr.	0,3750 %*
Værdi mellem 10.000.000 og 20.000.000 kr.	0,2500 %*
Værdi mellem 20.000.000 kr. og 35.000.000 kr.	0,1250 %*
Værdi over 35.000.000 kr.	0,0500 %*

*Prisen er inklusiv 25 pct. moms

Administrationsomkostninger
De kollektive investeringsordninger beregner administrationsomkostninger efter egne regler

Kurtage	
Kurtage	0 kr.

Depotgebyr	
Pr. transaktion ved beholdningsændring	0,00 kr.

Årligt opbevaringsgebyr - udenlandske værdipapirer	
Af kursværdien til og med 500.000 kr.	0,000 %*
Af den del af kursværdien, der overstiger 500.000 kr.	0,000 %*

Vi beregner aftalegebyrer og administrationsomkostninger ultimo juni og december, og de hæves i forlængelse heraf på den konto, der er tilknyttet Danske Porteføljepleje GPS eller Danske Porteføljepleje Pension GPS.

Læs mere om priser og vilkår på www.danskebank.dk

Renter

Renten på Danske Porteføljepleje GPS og Danske Porteføljepleje Pension GPS kontoen er variabel.

Se de aktuelle rentesatser på www.danskebank.dk

* Aftalegebyr beregnes ikke af indestående på Danske Porteføljepleje GPS eller Danske Porteføljepleje Pension GPS kontoen. Prisen er inklusiv 25 pct. moms

DANSKE PORTEFØLJELEJE GPS & PENSION GPS

Skat

Du skal betale skat af de afkast, du får på Danske Porteføljeleje GPS og Danske Porteføljeleje Pension GPS på samme måde, som hvis du selv investerede dine midler. Vi sørger for at indberette oplysningerne om dine investeringer til Skattestyrelsen.

Gevinster og tab opgøres normalt efter lagerprincippet. Det betyder, at du skal betale skat, selvom du ikke har solgt værdipapirer.

For **Danske Porteføljeleje GPS** gælder, at gevinster er skattepligtige som kapitalindkomst, mens tab kan trækkes fra i kapitalindkomsten. Dette gælder ikke for **Danske Porteføljeleje Pension GPS**, hvor du bliver lagerbeskattet med en PAL-skat på 15,3%.

Omlægninger i porteføljen svarer til salg.

Investerer du privat eller via et selskab?

Den skattemæssige behandling afhænger af din situation og kan derfor ændre sig.

Privatpersoner kan normalt ikke trække udgift til afståelsebyr og administrationsomkostninger fra ved opgørelsen af deres skattepligtige indkomst.

Investerer du i Danske Porteføljeleje GPS via et selskab, opgøres gevinst og tab efter lagerprincippet, og afkast beskattes med 22 %.

Hvis du har brug for at vide nærmere om de konkrete skattemæssige konsekvenser for dig, anbefaler vi, at du kontakter en skatterådgiver.