

Retningslinjer for administration af BankNordiks puljeordning KontoInvest

Generelt

KontoInvest puljeopsparing sker på en indlånskonto, kaldet en puljekonto. Puljekontoen er en underkonto til pensionshovedkontoen, hvorpå midlerne indskydes. Puljekontoen tilskrives afkast, der beregnes på baggrund af afkastet af den tilknyttede puljes værdipapirer og kontanter.

Værdipapirerne i den tilknyttede pulje tilhører BankNordik og forvaltes løbende af BankInvest, som er BankNordiks udpegede forvalter. Puljeaktiverne er adskilt fra BankNordiks egen beholdning af værdipapirer.

KontoInvest puljerne administreres efter reglerne i Finanstilsynets bekendtgørelse om visse skattebegünstigede opsparingsformer i pengeinstitutter.

Puljeopsparing kan ske for midler i pensions- og børneopsparing.

Der tilbydes fire puljer

Der kan vælges mellem fire forskellige puljer. De enkelte puljer investerer efter forskellige investeringsstrategier og har forskellige risikoprofiler.

Alle puljerne investerer i de globale aktie- og obligationsmarkeder via kapitalforenings- og investeringsforeningsafdelinger fra BankInvest. Aktieinvesteringerne repræsenterer et bredt udvalg af både store og mindre børsnoterede selskaber, der kan være hjemmehørende i såvel udviklede markeder som i emerging markets lande. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra danske stats- og realkreditobligationer til udenlandske obligationer udstedt af stater og virksomheder i både udviklede markeder og emerging markets lande. I hver enkelt investeringsforeningsafdeling udvælger porteføljeforvalteren de aktier og obligationer, der forventes at give de bedste risikojusterede afkast. Den brede fordeling af investeringer på tværs af aktieselskaber og obligationstyper sikrer en høj grad af risikospredning.

Investeringsstrategi, risikoeksponering og afkastprofil for de enkelte puljer er nærmere beskrevet nedenfor.

Såfremt du ønsker at foretage skift mellem puljer, bør du forinden tage kontakt til din bankrådgiver for at få specifik rådgivning tilpasset dine forhold og behov.

KontoInvest 10

Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 10 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 5-15 %. Obligationsandelen vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier vil andelen justeres op mod de maksimale 15 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 5 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 10 % aktier og 90 % obligationer, er risikoprofilen lav i forhold til puljer med højere aktieandele. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast sammenlignet med puljer med højere aktieandele, men kan i enkelte år give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med relativ lav risikovillighed med både kort og længere investeringshorisont.

KontoInvest 30

Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 30 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 25-35 %. Obligationsandelen vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 35 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 25 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 30 % aktier og 70 % obligationer er risikoprofilen "mellem". Puljen forventes at give et mere stabilt afkast sammenlignet med puljer med højere aktieandele, men kan i enkelte år give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med lav/mellem risikovillighed med både kort og længere investeringshorisont.

KontoInvest 55

Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 55 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 50-60 %. Obligationsandelen vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 60 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 50 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 55 % aktier og 45 % obligationer er risikoprofilen "mellem". Puljen forventes over tid at give et højere afkast sammenlignet med puljer med lavere aktieandele, men kan i enkelte år give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med mellem risikovillighed og med relativ lang investeringshorisont.

KontoInvest 75

Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 75 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 70-80 %. Obligationsandelen vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 80 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 70 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 75 % aktier og 25 % obligationer er risikoprofilen høj. En sådan investeringssammensætning med høj aktieandel forventes over tid at give et bedre afkast sammenlignet med puljer med større andele af obligationer, men kan i enkelte år give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med lang investeringshorisont.

Generelt om risici ved investering i puljer

Kunder i BankNordiks puljeordning KontolInvest får løbende plejet deres investeringer. Dette indebærer blandt andet, at der tages hensyn til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer for de enkelte puljer. Nogle risici påvirker især de aktietunge eller de obligations-tunge puljer, mens andre risikofaktorer påvirker alle puljerne.

Den risikofaktor kunderne selv skal tage højde for, er valget af puljeordning. Det er bankens anbefaling, at kunderne, forud for indgåelse af en puljeaftale, søger rådgivning hos deres bankrådgiver, således at de har et godt grundlag for at fastlægge deres investeringsrisiko.

Puljekontoen tilskrives afkast baseret på puljens afkast. Afkastet kan være positivt eller negativt. Der gøres opmærksom på, at historiske afkast ikke kan anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast.

Beregning og tilskrivning af afkast

Puljernes afkast bliver opgjort hver måned på baggrund af puljernes markedsværdi. Nettoafkastet omfatter alle indtægter og tab af puljernes investeringer den foregående måned, såvel realiserede som urealiserede. Herunder kursstigninger og -tab, udbytter, renter mv., samt omkostninger i form af f.eks. skatter og handelsomkostninger.

Oplysninger om de enkelte puljers procentvise afkast og aktivsammensætninger opdateres månedligt og kan løbende tilgås på <https://banknordik.kontoinvest.dk>

Indtægterne i puljerne bliver løbende geninvesteret og bidrager hermed til det samlede afkast for året.

En gang årligt, en af de sidste bankdage i december, opgøres årets samlede afkast, som herefter tilskrives den enkelte puljekonto i begyndelsen af januar måned. Hvis afkastet har været negativt, bliver dette hævet på puljekontoen.

Ved udtræden af puljeordningen på andre tidspunkter end ved årsskiftet beregnes afkastet frem til den dag, ordningen ophører. Nettoafkastet indsættes eller hæves på puljekontoen senest i løbet af den følgende måned.

Beskatning

Pensionsmidler beskattes efter reglerne i gældende lovgivning om pensionsafkastbeskatning. Der betales ikke dansk skat af afkast på børneopsparinger reguleret i henhold til lov.

Omkostninger og handelsvilkår

Der beregnes årligt et administrationsgebyr baseret på det gennemsnitlige indestående i den pågældende pulje, opgjort på månedsbasis. Administrationsgebyret for de fire puljer er angivet i nedenstående tabel:

Pulje	Administrationsgebyr
KontolInvest 10	0,75 pct.
KontolInvest 30	0,85 pct.
KontolInvest 55	0,90 pct.
KontolInvest 75	1,00 pct.

Øvrige omkostninger består i eventuelle forsikringspræmier samt lovpligtig pensionsafkastskat.

Det årlige administrationsgebyr bliver hævet på puljekontoen i forbindelse med den årlige tilskrivning af afkast eller ved udtræden. Den årlige pensionsafkastskat tilsammen med eventuelle forsikringspræmier bliver hævet på pensionshovedkontoen.

Uden kundens forudgående accept eller instruks har BankNordik ret til at overføre midler fra puljekontoen til pensionshovedkontoen, med henblik på inddækning af eventuelt overtræk der måtte opstå i forbindelse med den årlige opkrævning af pensionsafkastskat og mulige forsikringspræmier, eller i forbindelse med løbende udbetalinger af puljeopsparingsordninger.

Prisfastsættelse af aktiver i puljerne opgøres dagligt på baggrund af aktivernes formue.

Hvis puljemidler er anbragt i kontanter, forrentes disse med den rentesats, der til enhver tid gælder for indskud i depotselskabet.

Hvis der skal veksles valuta, sker det til gældende købs- og salgskurser.

Direkte omkostninger til depot og eventuelle brokere mv., samt skatter og afgifter, som pålægges i forbindelse med handler, afholdes af den enkelte pulje.

Når puljens investeringer sker gennem afdelinger af investerings- eller kapitalforeninger betales der indirekte nogle omkostninger i foreningerne, bl.a. til administration og investeringsforvaltning. Disse omkostninger fratrækkes det løbende afkast på investeringerne.

Eventuelle formidlingsprovisioner, som opkræves i foreningerne, bliver refunderet til puljerne.

Lovpligtige oplysninger

Senest otte uger efter udløbet af hvert kvartal oplyses puljedeltagerene om henholdsvis det procentvise afkast for den enkelte pulje samt puljens aktivsammensætning i procent.

Senest otte uger efter kalenderårets udløb oplyses puljedeltagerene om de årlige omkostninger i procent (ÅOP) og årlige omkostninger i kroner (ÅOK).

Dækning under Garantiformuen

Indskud i KontoInvest puljerne er i fuldt omfang dækket af Garantiformuen. Den fulde dækning af pensionskonti påvirker ikke dækning af et almindeligt indskud i BankNordik.

For nærmere oplysninger om dækningsomfang mv. henvises til Garantiformuens hjemmeside www.gii.dk samt reglerne i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Ikrafttrædelse

Indtræden i KontoInvest puljerne sker efter aftale med BankNordik, og afkastet beregnes forholdsmæssigt fra dagen, hvor indskuddet registreres i puljen.

Opsigelse eller skift af pulje

Opsigelse eller skift af pulje kan ske med 31 dages skriftligt varsel til BankNordik til udgangen af en måned. Det samme gælder ved delvise udtræk af beløb.

Der kan i opsigelsesperioden ikke disponeres over puljekontoens midler.

Skal puljekontoen herefter opgøres, kan dette tidligst ske, når puljeafkastet for den foregående måned er opgjort og tilskrevet/hævet på kontoen.

Ved anmodning om at få puljekontoen overført til et andet pengeinstitut, forsikringsselskab eller pensionskasse, bliver puljekontoens indestående overført efter udløbet af opsigelsesvarslet.

Almindelige forretningsbetingelser

BankNordiks almindelige forretningsbetingelser gælder også for puljeordninger i KontoInvest. Forretningsbetingelser findes på BankNordiks hjemmeside www.banknordik.dk

Ændring af nærværende retningslinjer

De til enhver tid gældende retningslinjer for administration af BankNordiks puljeordning KontoInvest kan findes på <https://banknordik.kontoinvest.dk>

Hvis der sker væsentlige ændringer i nærværende retningslinjer, vil der blive informeret herom med minimum 2 måneders forudgående varsel. I øvrigt varsles i overensstemmelse med bankens almindelige forretningsbetingelser.

Nærværende retningslinjer er godkendt af BankNordiks direktion den 7. juli 2017.

Dato:

Direktionen: Árni Ellefsen