

LOKAL PULJEINVEST

i Sparekassen Kronjylland

Retningslinjer for investering og administration af midler i
Lokal Puljeinvest

Lokal Puljeinvest



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**

Retningslinjer for investering og administration af midler

Generelt om puljeinvestering hos Sparekassen Kronjylland

Hos Sparekassen Kronjylland kan pensions- og børneopsparingsmidler investeres via én eller flere af Lokal Puljeinvests puljer.

Opsparing og investering sker via en særlig puljekonto oprettet til formålet. Alle ind- og udbetalinger foretages via puljekontoen, herunder tilskrivningen af afkastet i de tilknyttede puljer.

Sparekassen Kronjylland administrerer puljerne i henhold til "Bekendtgørelse om visse skattebegünstigede opsparingsformer i pengeinstitutter" (herefter benævnt Puljebekendtgørelsen).

Midlerne på puljekontoen investeres løbende i værdipapirer af en af Sparekassen Kronjylland udpeget forvalter (i det følgende benævnt Forvalteren). Af hensyn til de løbende ind- og udbetalinger vil en mindre del af formuen i hver pulje dog være placeret som kontantindskud og/eller i pengemarkedsinstrumenter.

Den enkelte puljekonto bliver forrentet på grundlag af afkastet fra puljernes investeringer samt kontantbeholdninger.

Administrationen, investeringsforvaltningen og depotopbevaringen af puljernes værdipapirer er adskilt fra Sparekassen Kronjyllands øvrige værdipapirbeholdninger.

De værdipapirer der er investeret i via puljerne, tilhører Sparekassen Kronjylland, og ikke de enkelte puljedeltagere. Pensionsmidler i puljerne er fuldt dækket af Garantiformuen.

Midlerne kan investeres i følgende finansielle instrumenter i overensstemmelse med reglerne om puljepension og andre skattebegünstigede opsparingsformer m.v. (jf. Puljebekendtgørelsen):

- 1) Omsættelige værdipapirer, herunder aktier og obligationer der er optaget til handel på et reguleret marked
- 2) Pengemarkedsinstrumenter, herunder skatkammerbeviser, indlånsbeviser og commercial papers (kortfristede gældsbeviser)
- 3) Andele i danske UCITS omfattet af lov om investeringsforeninger m.v. samt andele i andre institutter for kollektiv investering med vedtægtsmæssigt hjemsted i et land inden for EU eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område
- 4) Andele i alternative investeringsfonde omfattet af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., herunder kapitalforeninger
- 5) Afledte finansielle instrumenter

Med henblik på at sikre en forsvarlig balance mellem afkast og risiko, kan puljerne investere i andele i danske såvel som udenlandske UCITS (investeringsforeninger) og i enkelte værdipapirer som eksempelvis aktier og obligationer.

På Lokal Puljeinvests hjemmeside findes desuden en oversigt over, hvilke værdipapirer de enkelte puljer aktuelt har investeret i.

Sparekassen Kronjylland tilbyder fem puljer

Sparekassen Kronjylland tilbyder investering i fem forskellige puljer via puljeordningen. Puljerne investerer efter forskellige investeringsstrategier og har forskellige risikoprofiler.

Alle puljer investerer i andele i danske eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i finansielle instrumenter herunder aktier, obligationer, pengemarkedsinstrumenter samt alternative aktiver (f.eks. infrastruktur, unoterede aktier og ejendomme m.v.) i henhold til deres investeringsstrategi. Der kan også investeres direkte i obligationer, aktier samt penge-

markedsinstrumenter og kontantindskud samt i afledte finansielle instrumenter på dækket basis.

Puljerne er sammensat, så de kan dække forskellige investeringsbehov. Nogle puljer er mere kursstabile pga. en høj obligationsandel, mens andre puljer i kraft af en højere aktieandel har et større afkastpotentiale, men også en højere risiko.

Når du skal vælge mellem de forskellige puljer, er det derfor vigtigt, at du tager hensyn til hvornår puljeopsparingen skal bruges. Jo kortere tidshorisont, jo større vægt bør du lægge på puljer med høj obligationsandel, og omvendt bør du med en længere tidshorisont lægge større vægt på puljer med høj aktieandel i dit valg.

Du kan vælge at placere din opsparing i en eller flere af de fire puljer efter nærmere rådgivning fra din rådgiver hos Sparekassen Kronjylland således, at du har et godt grundlag for at vælge den rette puljeløsning under hensyntagen til din risikovillighed og investeringshorisont.

Investeringsprofilen for de enkelte puljer er nærmere beskrevet nedenfor.

Puljer

Mixpulje Minimum

Puljen investerer fortrinsvis i en eller flere afdelinger i danske og/eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i en blanding af globale aktier, obligationer og alternative aktiver. Der kan også investeres direkte i aktier, obligationer, penge-markedsinstrumenter og kontantindskud, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt af Forvalter.

Målsætningen med puljen er at sprede investeringerne på mange forskellige værdipapirer og værdipapirtyper. Der investeres således i en bred vifte af forskellige værdipapirer fra forskellige geografiske regioner, brancher og markeder i forskellig valuta.

Denne pulje investerer som hovedregel mellem 10 og 20 % af sin formue i globale aktier eller aktiver med aktielignende risiko.

Puljens afkast forventes, set over en længere periode, at være højere end obligationspuljerne, men lavere end Mixpuljer med en større aktieandel.

Mixpulje Lav

Puljen investerer fortrinsvis i en eller flere afdelinger i danske og/eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i en blanding af globale aktier, obligationer og alternative aktiver. Der kan også investeres direkte i aktier, obligationer, penge-markedsinstrumenter og kontantindskud, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt af Forvalter.

Målsætningen med puljen er at sprede investeringerne på mange forskellige værdipapirer og værdipapirtyper. Der investeres således i en bred vifte af værdipapirer fra forskellige geografiske regioner, brancher og markeder i forskellig valuta.

Denne pulje investerer som hovedregel mellem 20 og 30 % af sin formue i globale aktier eller aktiver med aktielignende risiko.

Puljens afkast forventes, set over en længere periode, at være højere end Mixpulje Minimum, men lavere end Mixpuljer med en større aktieandel.

Mixpulje Middel

Puljen investerer fortrinsvis i en eller flere afdelinger i danske og/eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i en blanding af globale aktier, obligationer og alternative aktiver. Der kan også investeres direkte i aktier, obligationer, pengemarkedsinstrumenter og kontantindskud, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt af Forvalter.

Målsætningen med puljen er at sprede investeringerne på mange forskellige værdipapirer og værdipapirtyper. Der investeres således i en bred vifte af værdipapirer fra forskellige geografiske regioner, brancher og markeder i forskellig valuta.

Denne pulje investerer som hovedregel mellem 40 og 50 % af sin formue i globale aktier eller aktiver med aktielignende risiko.

Puljens afkast forventes, set over en længere periode, at være højere end Mixpulje Lav, men lavere end Mixpuljer med en større aktieandel.

Mixpulje Høj

Puljen investerer fortrinsvis i en eller flere afdelinger i danske og/eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i en blanding af globale aktier, obligationer og alternative aktiver. Der kan også investeres direkte i aktier, obligationer, pengemarkedsinstrumenter og kontantindskud, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt af Forvalter.

Målsætningen med puljen er at sprede investeringerne på mange forskellige værdipapirer og værdipapirtyper. Der investeres således i en bred vifte af værdipapirer fra forskellige geografiske regioner, brancher og markeder i forskellig valuta.

Denne pulje investerer som hovedregel mellem 60 og 70 % af sin formue i globale aktier eller aktiver med aktielignende risiko.

Puljens afkast forventes, set over en længere periode, at være højere end Mixpulje Middel, som følge af dens større aktieandel, men lavere end Mixpulje Maksimum.

Mixpulje Maksimum

Puljen investerer fortrinsvis i en eller flere afdelinger i danske og/eller udenlandske UCITS (investeringsforeninger), som investerer i en blanding af globale aktier, obligationer og alternative aktiver. Der kan også investeres direkte i aktier, obligationer, pengemarkedsinstrumenter og kontantindskud, såfremt dette vurderes hensigtsmæssigt af Forvalter.

Målsætningen med puljen er at sprede investeringerne på mange forskellige værdipapirer og værdipapirtyper. Der investeres således i en bred vifte af værdipapirer fra forskellige geografiske regioner, brancher og markeder i forskellig valuta.

Denne pulje investerer som hovedregel mellem 80 og 90 % af sin formue i globale aktier eller aktiver med aktielignende risiko.

Puljens afkast forventes, set over en længere periode, at være højere end Mixpulje Høj, som følge af dens større aktieandel.

Risici ved investering i puljer

Som kunde i Lokal Puljeinvest får du en løbende pleje af din investering. Dette indebærer blandt andet hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer som kendetegner investerings-

markederne. Risikofaktorerne varierer for de enkelte puljer. Nogle risikofaktorer påvirker især puljerne med mange aktier, mens andre risikofaktorer især påvirker puljerne med mange obligationer eller med investering i alternative aktiver. Endelig vil nogle risikofaktorer kunne påvirke alle puljerne.

Afkastet i puljerne kan være både positivt og negativt, og kan variere over tid. De historiske puljeafkast kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidig afkast.

Inden du investerer, er det derfor vigtigt at du søger forudgående rådgivning i Sparekassen Kronjylland således, at du har et godt grundlag for at vælge den rette puljeløsning under hensyntagen til din risikovillighed og investeringshorisont.

Integration af bæredygtighed

Sparekassen Kronjylland er forvalter af puljerne i Lokal Puljeinvest og har udarbejdet en politik for integration af bæredygtighedsrisici, der ligger på vores hjemmeside. Vi har udvalgt Sparinvest som ekstern forvalter til puljerne. Sparinvest har en politik for bæredygtige investeringer, som er offentliggjort på www.sparinvest.dk/sfdr/.

Bæredygtighedsrisici og negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer indgår både i investeringsbeslutninger og som led i udførelsen af det aktive ejerskab via systematisk screening, inddragelse og vurdering af bæredygtighedsinformationer med det formål at afbøde negative indvirkninger og sikre langsigtet værdiskabelse. Dette betyder, at selskaber med store klimarisici og ingen plan for omstilling udelukkes, samt at Sparinvest udfører aktivt ejerskab med selskaberne for at sikre, at selskaberne håndterer deres bæredygtighedsrisici. Sparinvest vurderer derfor, at det er sandsynligt, at inddragelse af bæredygtighedsrisici vil kunne have en positiv indflydelse på afkastet.

De konkrete præ-kontraktuelle informationer om integration af bæredygtighed for de enkelte puljer finder du i følgende annexer:

Pulje	Link
Mixpulje Minimum	lokalpuljeinvest.dk/sfdr/MixpuljeMinimum/PrecontractualReport
Mixpulje Lav	lokalpuljeinvest.dk/sfdr/MixpuljeLav/PrecontractualReport
Mixpulje Middel	lokalpuljeinvest.dk/sfdr/MixpuljeMiddel/PrecontractualReport
Mixpulje Høj	lokalpuljeinvest.dk/sfdr/MixpuljeHoej/PrecontractualReport
Mixpulje Maksimum	lokalpuljeinvest.dk/sfdr/MixpuljeMaksimum/PrecontractualReport

Børneopsparing og Garantiformuen

Børneopsparing, som er investeret i Lokal Puljeinvest, er dækket af Garantiformuen for så vidt angår indskud, samt beløb som stammer herfra, foretaget på børneopsparingen før 1. juni 2015.

Beløb investeret i Lokal Puljeinvest, som stammer fra indskud på børneopsparing foretaget efter 1. juni 2015, er ikke dækket af Garantiformuen.

Garantiformuen er den danske garantiordning for indskydere og investorer, hvis formål er at yde dækning til indskydere og investorer i institutter, der er omfattet af Garantiformuens dækning i tilfælde af et instituts rekonstruktionsbehandling eller konkurs. Garantiformuen er oprettet ved lov om en garantiordning for indskydere og investorer.

For yderligere oplysninger henvises til Garantiformuens hjemmeside www.gii.dk.

Beskatning

Pensionsmidler beskattes efter reglerne i gældende lovgivning om pensionsafkastbeskatning.

Der betales ikke skat af afkast på børneopsparinger.

Omkostninger og administration af puljerne

Sparekassen Kronjylland beregner årligt et administrationsgebyr - baseret på det gennemsnitlige indestående i den pågældende pulje opgjort på månedsbasis. Administrationsgebyret bliver hævet på puljekontoen i januar måned i forbindelse med den årlige tilskrivning eller ved udtræden.

Administrationsgebyret p.t. for de enkelte puljer fremgår af nedenstående tabel. De til enhver tid aktuelle administrationsgebyrer for Lokal Puljeinvest fremgår af prisoversigten på www.sparkron.dk.

Mixpulje Minimum.....	0,50 %
Mixpulje Lav.....	0,75 %
Mixpulje Middel.....	0,85 %
Mixpulje Høj.....	0,90 %
Mixpulje Maksimum.....	0,95 %

Når puljens investeringer sker gennem afdelinger af investerings- eller kapitalforeninger, betales der indirekte en række omkostninger i foreningerne, bl.a. til foreningsadministration og investeringsforvaltning (samlet benævnt Forvaltningshonorar). Disse omkostninger fratrækkes det løbende afkast på investeringerne. Forvaltningshonoraret for de enkelte puljer medregnes i den omkostningsberegning som udsendes en gang om året og ses på hjemmesiden www.lokalpuljeinvest.dk.

Forvalteren foretager alene køb og salg af værdipapirer til puljerne, når dette ud fra en afkast/risikovurdering vurderes at være fordelagtigt for puljen.

Forvalteren er i henhold til "Politik for best execution og ordreudførelse" forpligtet til at vælge den handelsform, som giver det bedst mulige resultat for puljerne. Du kan se politikken på www.lokalpuljeinvest.dk.

Hvis puljemidler er anbragt i kontanter, forrentes de med den rentesats, der til enhver tid er gældende for indskud.

Hvis der veksles valuta, sker det til købs- og salgspriser på det pågældende tidspunkt.

Beregning af puljeafkast

Puljernes afkast bliver opgjort hver måned på baggrund af puljernes markedsværdi og omfatter alle indtægter og tab af puljens investeringer, herunder kursgevinster og kurstab i den forgangne måned, såvel realiserede som u-realiserede, indtægter i form af f.eks. udbytter og renter samt udgifter i form af f.eks. skatter og handelsomkostninger. Oplysningerne om de enkelte puljers procentvise afkast opdateres månedligt og kan løbende følges på hjemmesiden www.lokalpuljeinvest.dk.

Omkostningerne beregnes og fordeles mellem puljedeltagerne månedsvis. Indtægterne geninvesteres løbende i de enkelte puljer.

En gang årligt, den 31. december, opgøres årets samlede afkast, som herefter tilskrives på den enkelte puljekonto i løbet af januar. Hvis afkastet har været negativt, bliver dette hævet på puljekontoen.

Ved udtræden af puljer på andre tidspunkter end årsskiftet beregnes afkastet frem til den dag puljeordningen ophører. Nettoafkastet indsættes eller haves på puljekontoen i løbet af den efterfølgende måned.

For yderligere oplysninger om puljeafkast kan henvises til hjemmesiden www.lokalpuljeinvest.dk.

Indtræden i en pulje

Indtræden i puljeordningen sker efter aftale med Sparekassen Kronjylland. Afkast opgøres på månedsbasis og beregnes, fra dagen, hvor indskuddet registreres i puljen, med en andel af afkastet svarende til de dage indskuddet har deltaget i puljen.

Opsigelse eller skift af pulje

Både opsigelse af puljeordningen og ændringen af puljesammensætningen kan ske til Sparekassen Kronjylland med 31 dages skriftligt varsel til den 1. i en måned. Det samme gælder for overflytning af puljekontoen og den dertil knyttede pensionskonto til et andet pengeinstitut.

Der kan i opsigelsesperioden ikke disponeres over puljekontoen.

Sparekassen Kronjylland kan opkræve et engangsgebyr i forbindelse med et skifte eller en opsigelse af en pulje til dækning af omkostninger forbundet hermed. Sparekassen Kronjyllands omkostninger for deltagelse i Lokal Puljeinvest fremgår af Sparekassen Kronjyllands prisoversigt på www.sparkron.dk.

Ved ophør af puljedeltagelsen, kan der ske udbetaling heraf efter særskilt anmodning herom til Sparekassen Kronjylland ligeledes med 31 dages skriftligt varsel til den 1. i en måned. Ophævelsen kan tidligst finde sted, når puljeafkastet for den foregående måned er opgjort og tilskrevet kontoen.

Ophør af puljedeltagelsen i forbindelse med dødsfald vil blive ekspederet hurtigst muligt under hensyntagen til de skifteretslige regler.

Afkastrapportering og årsopgørelser

Senest otte uger efter udløbet af et kvartal modtager puljedeltagerne en rapport, der bl.a. oplyser om udviklingen i de enkelte puljers afkast og aktivsammensætning i procent.

Alle puljedeltagere modtager derudover senest otte uger efter kalenderårets udløb oplysninger de årlige omkostninger i procent (ÅOP) og årlige omkostninger i kroner (ÅOK).

Ændring af retningslinjerne for investering og administration af midler i Lokal Puljeinvest

Sparekassen Kronjylland kan med to måneders skriftligt varsel til den 1. i en måned ensidigt ændre nærværende retningslinjer for investering og administration af midler i Lokal Puljeinvest.

Andre regler der gælder

Ud over nærværende betingelser for investering og administration af midler i Lokal Puljeinvest henvises til Sparekassen Kronjyllands almindelige forretningsbetingelser, der gælder, medmindre disse måtte være fraveget i nærværende betingelser.

Sparekassen Kronjyllands almindelige forretningsbetingelser findes på www.sparkron.dk.

Ikrafttrædelse

Nærværende Retningslinjer for investering og administration af midler i Lokal Puljeinvest gælder fra 1. januar 2023.

Retningslinjerne er godkendt af Sparekassen Kronjyllands direktion i december 2022.

Materialet skal betragtes som generel information om de udbudte puljer. Der er således ikke tale om markedsføring af eller opfordring til investering i de pågældende puljer eller om generel investeringsrådgivning. Du opfordres til at kontakte din sædvanlige investeringsrådgiver og/eller dit pengeinstitut for individuel rådgivning om investering og skatteforhold m.v. før ind- eller udtræden af puljerne. Opmærksomheden henledes på, at historisk afkast og kursudvikling ikke kan betragtes som en garanti for fremtidig kursudvikling og afkast, ligesom investering altid er forbundet med risiko for tab. Endvidere giver historiske data ingen sikker indikation af puljernes fremtidige udvikling, da puljernes afkast enten kan stige eller falde, blandt andet som følge af markeds- og valutaudsving. Fullt tilbagebetaling af investeret kapital er således ikke garanteret.