

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Produktnavn:	Danske Bank Puljeinvest Pulje Globale Obligationer
Producent:	Producenten af dette dokument med central information er Danske Bank A/S.
ISIN:	N/A
Website:	www.danskebank.dk
Kontakt:	Ring på +45 70123456 for yderligere oplysninger
Tilsyn:	Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Danske Bank i forbindelse med dette dokument med central information.
Publiceringsdato:	14.05.2024

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Puljen er en selvstændig pulje under Puljeinvest, som følger reglerne i Finanstilsynets 'Bekendtgørelse om visse skattebegünstigede opsparingsformer i pengeinstitutter'.

I 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest' og 'Regler for deltagelse i Puljeinvest' kan du læse hvad der gælder for Puljeinvest og den enkelte pulje.

Hver pulje har sin egen investeringspolitik og investeringen i den enkelte pulje bliver ikke påvirket af udviklingen i de andre puljer under Puljeinvest.

Opsparingen står på en indlånskonto, der forrentes med afkast fra aktiver (værdipapirer og kontanter) i puljen. Indlånskontoen kaldes en puljekonto, og afkastet kaldes puljeafkast.

Puljeafkast bliver bogført på puljekonto ultimo året eller når indlånskontoen ikke længere er tilmeldt Puljeinvest. Puljeafkastet beregnes ud fra puljens markedsværdi. Markedsværdien beregnes alle bankdage. Puljeafkastet udgør forskellen mellem puljeindestående og den markedsværdi, puljen har opnået. 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. Er afkastet positivt, sætter Danske Bank det ind på puljekontoen. Er afkastet negativt, hæver Danske Bank det fra puljekontoen.

Danske Bank A/S ejer værdipapirerne i puljerne, og du har derfor ingen ejendomsret over dem. Administration, investeringspleje og depotopbevaring af puljernes værdipapirer er adskilt fra Danske Banks egen beholdning af værdipapirer.

Løbetid

Puljen har ingen udløbsdato. Likvidation (lukning) af en pulje kan dog besluttes af Danske Bank som beskrevet i 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest'.

Mål

Pulje Globale Obligationer er en professionel aktiv styret investering portefølje, der fokuserer på globale obligationer. Formålet er at skabe det højeste mulige afkast over tid under hensyntagen til risiko.

Puljen investerer primært i alle former for danske og udenlandske statsobligationer, realkreditobligationer, indeksobligationer og erhvervsobligationer med kort til lang varighed. Som hovedregel investerer puljen kun i obligationer med mindst Investment Grade Rating (BBB-). Puljen tager derfor alene en lav udstederrisiko, mens den påtager sig en høj renterisiko. Puljen kan investere både direkte og via fonde. Fondene kan have eksponering mod andet end obligationer. Desuden kan der investeres i "bundter" af lån f.eks. CLO's (Collateralized Loan Obligations) og i alternative investeringer. Puljen kan også investere i finansielle kontrakter og certifikater, der er knyttet til de typer af værdipapirer, puljens midler kan investeres i. Puljen kan derudover udlåne værdipapirer og placere midler i

kontanter.

Puljen følger betingelserne for artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis igennem screening, eksklusioner, investeringsanalyser og investeringsbeslutninger samt aktivt ejerskab. Puljen følger Danske Banks politik for ansvarlige investeringer.

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men ikke de 0,10% som du skal betale ved tilmelding til Bankvalg.

Benchmark

Afdelingen har intet benchmark.

Yderligere oplysninger

Yderligere oplysninger om puljeinvest kan du finde på www.danskebank.dk/puljeinvest. Her finder du fx 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest', 'Regler for deltagelse i Puljeinvest', seneste kvartalsrapport og årsrapport, hvori denne pulje indgår samt afkastudviklingen i de forskellige puljer samt puljernes beholdningslister. Materialet og hjemmesiden er på dansk.

Offentliggørelse af kurser og indre værdier

Puljens værdi beregnes på bankdage. Du kan se de seneste værdi på www.danskebank.dk/puljeinvest og i Danske Bank Netbank.

Handel med beviser

Du har adgang til puljen ved tilmelding til Puljeinvest Bankvalg eller Selvvalg. Ved Bankvalg beslutter vi, hvor stor en procentdel af opsparingen, der skal investeres i de forskellige puljer. Ved Selvvalg beslutter du selv, hvor store en procentdel af opsparingen, der skal placeres i den enkelte pulje og dermed fordelingen mellem puljerne. Du kan med få dages varsel træde ud af puljen ved at opsigte puljeaftalen. Hvis du har valgt Selvvalg kan du også træde ud af puljen ved at ændre på din fordeling mellem puljerne.

Skatteforhold

Puljen er underlagt skattereglerne i Danmark. Afkast af pensionsmidler beskattes efter reglerne i lovgivning om pensionsafkastbeskatning. Der skal ikke betales dansk skat af afkast af børneopsparinger. Skattereglerne kan ændre sig fremover. Har du spørgsmål til skat, bør du henvende dig til en skatterådgiver.

Depotselskab


Danske Bank A/S

På tænkt detailinvestor

Puljen er velegnet for detailinvestorer med pensionsopsparing- og børneopsparingskonti i Danske Bank, der har modtaget rådgivning og grundlæggende kendskab til investering, og som forstår eventuelle risici ved produktet. Puljen er det velegnet ved en investering i mindst 3 år.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



 I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 3 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Vær opmærksom på valutarisiko. I visse tilfælde kan du modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at

produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau. Klassificeringen kan ændre sig og er ikke nødvendigvis en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil. Den laveste risikoklasse er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

De væsentligste risici er renterisiko, kreditrisiko, markedsrisiko og valutarisiko. Da formuen investeres på rentemarkederne, kan værdien variere afhængig af markedsforholdene så som renteændringer.

Yderligere beskrivelse af risikofaktorer er tilgængeligt i 'Retningslinjer for Danske Banks administration af Puljeinvest' på www.danskebank.dk/puljeinvest.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: Eksempel på investering:		3 år DKK 75.000		
		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 2 år	Ved exit efter 3 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 43.271	DKK 45.881	DKK 39.389
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-42,3%	-21,8%	-19,3%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 53.707	DKK 50.009	DKK 50.052
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-28,4%	-18,3%	-12,6%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 75.261	DKK 75.916	DKK 76.943
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,3%	0,6%	0,9%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger	DKK 79.464	DKK 80.827	DKK 81.727
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6,0%	3,8%	2,9%

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 30.09.2019 og 30.09.2022.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 31.10.2017 og 31.10.2020.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering mellem 30.06.2015 og 30.06.2018.

Beregningsmetode

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold og tager ikke højde for en situation, hvor vi ikke er i stand til at betale dig tilbage.

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 3 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 75.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.

Hvad sker der, hvis Danske Bank A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Pensions- og børneopsparingskonti er omfattet af de gældende regler for Garantiformuen. Heraf fremgår det, at pensionsopsparingskonti er dækket fuldt ud, mens børneopsparingskonti tilmeldt Puljeinvest ikke er fuldt ud dækket. Garantiformuen er den danske garantiordning, der har som formål at yde dækning til indskyder og investorer i banker omfattet af Garantiformuen, som bliver taget under rekonstruktionseller konkursbehandling. På www.danskebank.dk kan du læse mere om Garantiformuen.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

- Der er investeret DKK 75.000

	Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 2 år	Ved exit efter 3 år
Omkostninger i alt	DKK 776	DKK 1.552	DKK 2.329
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	1,03%	1,03% hvert år	1,03% hvert år

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,9% før omkostninger og 0,9% efter omkostninger.

Vi kan dele en del af omkostningerne med den person, der sælger produktet, for at dække de tjenesteydelser, som denne leverer til dig. De underretter dig om beløbet. De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men ikke de 0,10% som du skal betale ved tilmelding til Bankvalg.

Omkostningernes sammensætning

Nedenstående tabel viser, hvordan det investeringsafkast, som du eventuelt får ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, hvert år påvirkes af de forskellige omkostningstyper samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit (DKK 75.000)		Ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% af det beløb, du betaler i oprettelsesomkostninger.	Op til DKK 0
Exitomkostninger	0,00% af det beløb, du betaler i opsigelsesomkostninger.	Op til DKK 0
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Puljens årlige løbende administrationsomkostninger.	DKK 675
Transaktionsomkostninger	0,13% af værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	DKK 101
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	DKK 0

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år.

Har du valgt Puljeinvest Bankvalg, vælger vi efter eget skøn den procentvise fordeling mellem puljerne. Dine penge fordeles mellem puljerne under hensyn til din investerings tidshorisont og din risikoprofil.

Har du valgt Selvvalg, vælger du selv den procentvise fordeling mellem puljerne. Vi anbefaler altid, at du får udarbejdet og følger din investeringsprofil indeholdende fx din tidshorisont og din risikoprofil.

Ved sammensætning af den procentvise fordeling mellem puljerne kan Kontant pulje ligeledes indgå. Hvis du vælger 100% i puljen er den anbefalet investeringsperiode som nævnt ovenfor.

Du kan til enhver tid opsig din tilmelding til Puljeinvest, og så har du pengene til rådighed efter de gældende regler for indlånskonti senest fem bankdage efter, at aftalen er opsagt.

Du kan læse mere om de forskellige regler, der gælder ved udbetaling og ændring af din aftale om Puljeinvest på danskebank.dk/puljeinvest.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan give os din tilbagemelding, uanset om du ønsker at klage eller give os ros. Din tilbagemelding er vigtig for os, for at vi fremadrettet kan forbedre vores produkter og service.

Vi ser det som en vigtig opgave at finde en god og hurtig løsning på din klage. Derfor har vi kompetente rådgivere, der er dedikeret til at behandle klager. Otte ud af ti klager er løst inden for to arbejdsdage,

og over halvdelen løser vi på en dag.

På danskebank.dk kan du læse, hvordan du kan klage, og hvordan vi behandler din klage. Her kan du også indgive din klage digitalt.

Du kan også sende din klage til Danske Bank, Juridisk Afdeling, Bernstorffsgade 40, 1577 København V, klageservice@danskebank.dk.

Anden relevant information

Tidligere resultater

Tidligere afkast for de seneste 10 år (eller siden start) og tidligere resultatscenarier er tilgængelige på www.danskebank.dk. Afkastene opdateres månedligt.

Yderligere oplysninger

Du kan finde yderligere oplysninger om Puljeinvest på www.danskebank.dk/puljeinvest.