

## Retningslinjer for administration af pensionspuljer i Merkur Andelskasse

Merkur Andelskasse tilbyder fire pensionspuljer, der via bæredygtig og ansvarlig investering sigter mod at give et fornuftigt afkast til investorerne, og samtidig skabe en langsigtet værdi for samfundet. Det er med andre ord et hovedformål at fremme en bæredygtig omstilling og dermed skabe en positiv påvirkning på verden – også kaldet impact.

Du sparer op på en indlånskonto kaldet en puljekonto, hvor du indskyder pensionsmidler. Puljekontoen tilskrives afkast, der beregnes ved en fordeling af afkastet fra værdipapirer og kontanter i den pulje, din konto er tilknyttet. Værdipapirerne i puljerne tilhører Merkur Andelskasse og er adskilt fra Merkurs øvrige beholdninger af værdipapirer. Puljerne administreres efter Finanstilsynets bekendtgørelse om visse skattebegünstigede opsparingsformer.

### Puljerne

Du kan vælge mellem fire forskellige puljer. De enkelte puljer investerer efter forskellige investeringsstrategier og har forskellige risikoprofiler. Alle puljerne investerer i de globale aktie- og obligationsmarkeder samt alternative investeringer via afdelinger i danske eller udenlandske UCITS (investeringsfonde) og NON UCITS (alternative investeringsfonde). Investeringerne i aktier repræsenterer et bredt udvalg af børsnoterede selskaber, der kan være hjemmehørende i såvel udviklede som i mindre udviklede lande. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra statsobligationer til obligationer udstedt af virksomheder i både udviklede lande og i mindre udviklede lande. Investeringsforeningerne udvælges for at skabe forventede positiv impact og gode 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.

#### Merkur Impact Pulje, forsigtig

Der investeres primært i globale obligationer. Desuden kan en mindre del investeres i globale aktier. Alternative investeringer kan også indgå i beholdningen. Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 25%, men andelen kan svinge mellem 10-30%. Set over en længere periode forventes puljens afkast efter omkostninger at være højere end renten på indlån, men afkastet vil kunne blive negativt.

#### Merkur Impact Pulje, neutral

Der investeres balanceret i globale aktier og obligationer. Alternative investeringer kan også indgå i beholdningen. Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 50%, men andelen kan svinge mellem 30-60%. Set over en længere periode forventes puljens afkast at være højere end afkastet for *Merkur Impact Pulje, forsigtig*, da *Merkur Impact Pulje, neutral* har en større andel af aktier. Puljen vil dog kunne vise betydelige udsving.

#### Merkur Impact Pulje, offensiv

Der investeres primært i globale aktier, men en del af puljen investeres i globale obligationer. Alternative investeringer kan også indgå i beholdningen. Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 62,5%, men andelen kan svinge mellem 50-80%.

Set over en længere periode forventes puljens afkast at være højere end *Merkur Impact Pulje, neutral*, da *Merkur Impact Pulje, offensiv* har en større andel af aktier. Puljen vil dog kunne vise store udsving.

### **Merkur Impact Pulje, offensiv+**

Der investeres primært i globale aktier. Desuden kan en mindre del af puljen investeres i globale obligationer. Alternative investeringer kan også indgå i beholdningen. Som udgangspunkt vil aktieandelen udgøre 75%, men andelen kan svinge mellem 60-100%. Set over en længere periode forventes puljens afkast at være højere end *Merkur Impact Pulje, offensiv*, da *Merkur Impact Pulje, offensiv+* har en større andel af aktier. Puljen vil dog kunne vise meget store udsving.

## **Afkast beregning og tilskrivning**

Puljernes afkast opgøres månedligt og omfatter alle indtægter og tab af puljernes investeringer opgjort til markedsværdi. Det beregnede afkast i den enkelte pulje fordeles ud fra puljens samlede gennemsnitlige indestående og den enkelte kontos forholdsmæssige andel af det gennemsnitlige indestående i den forløbne måned. Ultimo året opgøres årets samlede afkast, der tilskrives den enkelte puljekonto medio januar. Hvis afkastet har været negativt, hævses afkastet på kontoen.

Udtræder en puljekonto beregnes afkastet frem til den dag udtrædelsen sker, og afkastet indsættes eller hævses på kontoen i starten af den følgende måned.

## **Beskatning**

Midlerne beskattes efter reglerne om pensionsafkastbeskatning.

## **Omkostninger og handelsvilkår**

Der beregnes et årligt administrationsgebyr på 1,0%. Gebyret beregnes af det gennemsnitlige indestående hver måned og bogføres årligt samtidig med afkastet. Ved opgørelse af pensionskontoen samt udtræden af puljen bogføres afkast og administrationsgebyr i starten af den følgende måned. Gebyret hævses også ved tilskrivning af eventuelt negativt afkast.

Der betales ikke depotgebyr eller kurtage ved handler.

## **Afregningskurs**

Værdipapirer i puljerne handles til markedskurs og der beregnes ikke kursskæring på værdipapir- eller valutakursen.

## **Rente af kontantindestående**

Puljens kontantindestående forrentes med den gældende laveste variable kontantrentesats for pensionsindestående i Merkur Andelskasse.

## **Rapportering af afkast og omkostninger**

Senest 8 uger efter udløb af et kvartal oplyses puljedeltagerne om det procentvise afkast og aktivfordelingen i de enkelte puljer. Ved nytår oplyses deltagerne i puljerne om de årlige omkostninger i procent (ÅOP) og i kroner (ÅOK).

## Dækning under Garantiformuen

Indskud i puljerne er omfattet af Garantiformuens dækning efter reglerne for pensionsopsparing.

## Indtræden, udtræden og skift af pulje

Indtræden i en pulje, udtræden af eller skift af pulje har virkning fra den 1. i den efterfølgende måned for underskrevne aftaler, der er modtaget og registreret i Merkur senest 5 bankdage før udgangen af måneden.

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

Overførsel sker efter, at tilgodehavende afkast er opgjort og tilskrevet/hævet på kontoen.

Overførsel af puljekonto skal ske efter Merkurs opsigelsesfrister for pensionsordninger, og der beregnes et overførselsgebyr efter Merkurs regler.

## Ophør

Merkur Andelskasse kan med 3 måneders varsel til udgangen af en måned meddele, at pensionspuljen ophører. Kontiene vil da efterfølgende blive forrentet med den til den tid gældende kontantrente for pensionsindestående.

## Almindelige forretningsbetingelser

Merkur Andelskasses almindelige forretningsbetingelser og standardvilkår for privatkunder gælder også for puljeordninger. Forretningsbetingelser og standardvilkår kan findes på [www.merkur.dk/forretningsbetingelser](http://www.merkur.dk/forretningsbetingelser).

## Ændring af nærværende retningslinjer for administration og pensionpuljer

De gældende retningslinjer for administration af pensionspuljer i Merkur Andelskasse kan findes på [www.merkur.dk](http://www.merkur.dk). Hvis der sker væsentlige ændringer af retningslinjerne, vil du blive informeret herom med minimum 3 måneders varsel.