

Investeringsvilkår for Skandia Livscyklus

Investeringsvilkår gældende fra den 1. maj 2018

Nr. 05-18

Indhold

1. Om Skandia Livscyklus	2
1.1. Udbydes af	2
2. Investering med Skandia Livscyklus.....	2
2.1. Skandias ansvar indtræder	2
2.2. Skandias kundeportal.....	2
2.3. Fuldmagt og handel	2
2.4. Strategisk og taktisk forvaltning	2
2.5. Afkast.....	2
2.6. Omkostninger	3
2.7. Rebalancering	3
2.8. Skift af investeringsprofil eller - produkt	3
3. Investering af indbetalinger	3
3.1. Utilstrækkelig indbetaling	3
3.2. Ordning uden indbetaling	3
3.3. Ved præmiefritagelse.....	3
3.4. Handelsfrister overholdes ikke.....	3
4. Udbetaling	3
4.1. Ved aftalt pensionstidspunkt	3
4.2. Før aftalt pensionstidspunkt	3
4.3. Ved dødsfald.....	4
5. Ændringer	4

1. Om Skandia Livscyklus

Skandia Livscyklus er et markedsrenteprodukt, der tilbyder pensionsopparer at placere opsparingen til pensionen i en investeringsprofil, som Skandia har sammensat.

Disse investeringsvilkår udgør et tillæg til pensionsopparers til enhver tid gældende forsikringsbetingelser¹.

1.1. Udbydes af

Skandia Livscyklus udbydes af Skandia Link Livsforsikring A/S, CVR-nummer 20952237 – i det følgende benævnt Skandia.

2. Investering med Skandia Livscyklus

I Skandia Livscyklus sammensætter Skandia en portefølje af aktier, obligationer, alternative investeringer, finansielle instrumenter mv. i fire investeringsprofiler. Der udvælges aktive eksternt forvaltede aktie- og obligationsmandater, som suppleres med passive mandater.

Sammensætningen af investeringsprofilerne justeres løbende, så de matcher Skandias forventninger til de finansielle markeder og investeringsprofilernes individuelle risikoniveau.

Pensionsopparer kan vælge mellem fire forskellige investeringsprofiler, som har forskellige risikoniveauer. Profilerne er defineret ved hver deres risikoniveau og er kendetegnet ved, at risikoniveauet løbende nedtrappes i takt med, at pensionsopparer nærmer sig det aftalte pensions-tidspunkt.

Pensionsopparers risiko nedtrappes fra det tidspunkt, der er defineret i de enkelte investeringsprofiler. Nedtrapningen sker herefter årligt i den måned, hvor pensionsopparer har fødselsdag.

De fire investeringsprofiler samt tidspunktet for, hvornår nedtrapningen starter og slutter, er oplyst på skandia.dk.

Skandia stiller en investeringsvejledning til rådighed, som pensionsopparer kan bruge til at finde den investeringsprofil, der matcher risikovillighed og den tid, der er at spare op i.

Det er Skandia, der ejer de værdipapirer og finansielle instrumenter, der investeres i. Pensionsopparer har derfor ingen ejendomsret over disse, men ejer retten til afkastet, som tilskrives opsparingen i Skandia.

Investering kan ikke ske med tilbagevirkende kraft.

¹ I forsikringsbetingelserne er pensionsopparer benævnt forsikrede.

2.1. Skandias ansvar indtræder

Skandias ansvar for investering af pensionsopsparingen indtræder, når Skandia har modtaget og godkendt alle nødvendige oplysninger for etablering af aftaleforholdet.

En indbetaling før dette tidspunkt er ikke at betragte som en tilmelding til pensionsordningen. Anmodning om overførsler fra andet pensionselskab samt overførsler fra andet pensionselskab, der er modtaget før dette tidspunkt, kan tidligst effektueres, når aftaleforholdet er godkendt, og Skandia har udstedt en pensionsoversigt til pensionsopparer.

Ved ændringer i løbet af aftaleforholdet indtræder Skandias ansvar for investering af pensionsopsparingen ligeledes først på det tidspunkt, hvor alle nødvendige oplysninger for ændringen er modtaget og godkendt.

Skandia er ikke ansvarlig for investering af pensionsopsparingen ved ikke-godkendt aftaleforhold eller ændringer.

2.2. Skandias kundeportal

Pensionsopparer kan se, hvilken investeringsprofil opsparingen og nye indbetalinger placeres i, samt følge udviklingen i opsparingen via personligt login på skandia.dk.

2.3. Fuldmagt og handel

Ved valg af Skandia Livscyklus giver pensionsopparer Skandia fuldmagt til at foretage de nødvendige handler med investeringerne i den valgte investeringsprofil. Pensionsopparer kan ikke selv købe eller sælge andele af en investeringsprofil.

2.4. Strategisk og taktisk forvaltning

I Skandia Livscyklus står Skandia både for strategien bag investeringerne og for den taktiske forvaltning af investeringerne. Taktisk forvaltning handler om, hvordan investeringer løbende forvaltes. Det vil sige, at Skandia justerer fordelingen mellem fx aktier og obligationer eller graden af valutaafdækning, når Skandia vurderer, at det vil være hensigtsmæssigt i forhold til udviklingen på de finansielle markeder.

Investeringsprofilernes strategiske aktivfordeling og valutaafdækning er oplyst på skandia.dk.

Den del af opsparingen, der ikke investeres i aktier, investeres i obligationer, alternative investeringer, kontanter m.v.

2.5. Afkast

Afkastet afspejler, hvordan markedskurserne på investeringer i investeringsprofilen har udviklet sig. Pensionsopparer bærer investeringsrisikoen, og afkastet kan være enten positivt eller negativt.

2.5.1. Skat af pensionsafkast

Skandia sørger for, at der bliver betalt skat af et eventuelt pensionsafkast (PAL) efter gældende lov og regler eller nye afgifter/beskatninger, som afløser/supplerer disse. Det

sker ved, at Skandia automatisk sælger ud af opsparingen i den valgte investeringsprofil.

Afkast, der ikke beskattes som pensionsafkast (PAL), bliver indberettet til SKAT, hvorefter afkastet beskattes i henhold til gældende skatteregler.

2.6. Omkostninger

Pensionsopsparer betaler omkostninger i forbindelse med investeringen af opsparingen i Skandia Livscyklus. Omkostningerne opgøres mindst en gang årligt i henhold til pensionsbranchens henstilling om opgørelse af ÅOK/ÅOP og oplyses til pensionsopsparer i forbindelse med den årlige pensionsoversigt.

2.7. Rebalancering

På grund af markedsudviklingen vil fordelingen mellem aktier og øvrige investeringer ikke konstant svare til den fordeling, som investeringsprofilen foreskriver. Derfor justerer Skandia løbende fordelingen mellem investeringerne, så de svarer til den fordeling, som investeringsprofilen foreskriver.

2.8. Skift af investeringsprofil eller -produkt

Pensionsopsparer kan løbende skifte investeringsprofil eller skifte til et af Skandias øvrige investeringsprodukter.

Der handles inden for 10 arbejdsdage. Der gælder dog særlige vilkår for handelsdage ved skift til Skandia Safe².

3. Investering af indbetalinger

Skandia trækker omkostninger til administration mv., betaling for forsikringer samt arbejdsmarkedsbidrag (AMB) fra indbetalingerne, og investerer den resterende del af indbetalingen.

Skandia forbeholder sig derfor ret til at fastsætte en minimumsværdi for indbetalingerne.

Indbetalinger kan være løbende i henhold til pensionsaftalen eller enkeltstående såsom indskud eller overførsel fra andet pensionselskab og alle relevante oplysninger for at placere indbetalingen er modtaget og valideret.

Indbetalingen fratrukket eventuelle udgifter investeres i den eller de valgte investeringsprofiler.

Skandia forpligter sig til at købe ind i henhold til den valgte investeringsprofil på senest femte handelsdag, efter at ny indbetaling er modtaget.

3.1. Utilstrækkelig indbetaling

Hvis udgifterne til arbejdsmarkedsbidrag (AMB), omkostninger og forsikringer mv. ikke kan fratrækkes i indbetalingerne, vil betaling for disse udgifter som udgangspunkt

blive trukket i opsparingen. Det vil sige, at Skandia vil sælge ud af opsparingen for at dække den utilstrækkelige indbetaling.

3.2. Ordning uden indbetaling

Hvis indbetalingerne stoppes, vil pensionsordningen blive ændret til en indbetalingsfri ordning (fripolice). Ændringen får ingen indflydelse på den valgte investeringsprofil.

Hvis indbetalingerne stoppes, vil opsparingen til pension løbende blive nedskrevet med et beløb svarende til det beløb, der mangler for at dække udgifter til omkostninger og eventuelle forsikringer. Det vil sige, at Skandia vil sælge ud af opsparingen for at dække de relevante udgifter.

3.3. Ved præmiefritagelse

Ved præmiefritagelse fortsætter den valgte investeringsprofil uændret. Pensionsopsparer har mulighed for at skifte til et andet investeringsprodukt eller -profil.

3.4. Handelsfrister overholdes ikke

Hvis en handel ikke kan gennemføres inden for tidsfristen, og det ikke skyldes Skandia, hæfter Skandia ikke for et eventuelt tab, som pensionsopsparer måtte få.

I alle andre tilfælde stilles pensionsopsparer, som om handlen var gennemført inden for tidsfristen. Der svares ikke morarenter.

4. Udbetaling

De generelle betingelser for udbetaling er beskrevet i de gældende forsikringsbetingelser.

4.1. Ved aftalt pensionstidspunkt

Ved den aftalte pensionsudbetaling bliver udbetalingen bestemt ud fra markedsværdien af opsparingen samt det gældende udbetalingsgrundlag.

Skal udbetalingen ske som en engangsudbetaling, sælges hele opsparingen. Skal udbetalingen ske som løbende udbetalinger, sælges der løbende ud af opsparingen, så det svarer til den beregnede løbende udbetaling.

Skandia handler som udgangspunkt investerede aktiver svarende til den aftalte udbetaling én gang om måneden. Ved løbende udbetalinger genberegnes størrelsen af udbetalingerne én gang årligt den 1. januar ud fra markedsværdien af opsparingen 30. november samt det udbetalingsgrundlag, Skandia har anmeldt til Finanstilsynet.

4.2. Før aftalt pensionstidspunkt

Ved ophævelse af pensionsopsparingen eller ved overførsel af pensionsopsparingen til andet pensionsinstitut før det aftalte pensionstidspunkt, bliver markedsværdien opgjort ud fra de investeringsaktiver, der indgår i den investeringsprofil, opsparingen er placeret i.

Markedsværdien af opsparingen bliver fratrukket eventuelle omkostninger og afgifter på det tidspunkt, hvor de investerede aktiver sælges.

² Jf. Investeringsvilkår for Skandia Safe.

Der handles som udgangspunkt én gang om måneden. Skandia overfører i henhold til de tidsfrister der er aftalt i gældende brancheaftaler om overførsel.

Pensionsopsparer kan skifte investeringsprodukt eller -profil fra det tidspunkt, hvor pensionsopsparer har anmodet om overførsel, og indtil overførsel har fundet sted.

4.3. Ved dødsfald

Med mindre andet er valgt, vil den/de begunstigede ved dødsfald få udbetalt markedsværdien af opsparingen fratrukket eventuelle omkostninger.

Ved dødsfald sker der et produktskifte til Skandia Match⁴, hvorefter midlerne placeres i Match-profilen med laveste risiko. Det sker i forbindelse med førstkommende handel, efter at Skandia har modtaget besked om dødsfaldet.

5. Ændringer

Skandia kan ændre investeringsvilkårene for Skandia Livscyklus, herunder ændre på Skandia Livscyklus, så indbetaling ikke længere kan finde sted. Ved ændringer til ugunst for pensionsopsparer kan investeringsvilkårene ændres med en måneds skriftligt varsel.

Hvis det er nødvendigt på grund af en ny eller ændret lovgivning eller efter påbud fra Finanstilsynet, kan Skandia imidlertid ændre investeringsvilkårene med øjeblikkelig varsel.

⁴ Jf. investeringsvilkår for Skandia Match.