

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. 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. Alternative investeringer omfatter blandt andet unoterede aktiver som private equity og lån til vedvarende energi og mikrofinans. Investeringsfondene udvælges i overensstemmelse med Merkurs politik for integration af bæredygtighedsrisici og 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. 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. 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 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. Set over en længere periode forventes puljens afkast at være højere end Merkur Impact Pulje, neutral, da Merkur Impact Pulje, offensiv har en større risiko. Puljen vil 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. 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 kunne vise meget store udsving.

Rammer for investering

	Merkur Impact Puljer			
	Forsigtig	Neutral	Offensiv	Offensiv+
Aktier	0-30%	20-55%	50-75%	70-100%
Alternative investeringer	0%	0-15%	0-20%	0-20%
Obligationer og indlån i Merkur	70-100%	45-80%	25-50%	0-30%

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, hæves afkastet på kontoen.

Udtræder en puljekonto beregnes afkastet frem til den dag udtrædelsen sker, og afkastet indsættes eller hæves 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 eller udtræden af puljen bogføres afkast og administrationsgebyr i starten af den følgende måned. Gebyret hæves også ved tilskrivning af eventuelt negativt afkast.

Der betales ikke depotgebyr eller kurtage ved handler.

Der vil desuden være indirekte omkostninger i de investeringsfonde puljerne investeres i. Det er fondenes administrations- og handelsomkostninger, der fradrages inden opgørelsen af fondenes afkast. Disse omkostninger fremgår af aftaledokumentet og den årlige rapportering til deltagerne i puljerne.

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 på www.merkur.dk om det procentvise afkast og aktivfordelingen i de enkelte puljer. Ved nytår og senest 12 uger herefter oplyses deltagerne i puljerne om de årlige faktiske omkostninger i procent og i kroner.

Dækning under Garantiformuen

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

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, forsikringselskab 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 for privatkunder gælder også for puljeordninger. Forretningsbetingelser kan findes på www.merkur.dk/forretningsbetingelser.

Ændring af nærværende retningslinjer for administration af pensionspuljer

De gældende retningslinjer for administration af pensionspuljer i Merkur Andelskasse kan findes på www.merkur.dk. Hvis der sker væsentlige ændringer af retningslinjerne herunder ændring af rammer for aktivfordeling og risikoeksponering, vil du blive informeret herom med minimum 3 måneders varsel.

Godkendt af direktionen i Merkur Andelskasse den 25.3.2024