Retningslinjer for administration af KontoInvest

Gældende fra den 25. september 2026

Generelt

KontoInvest puljeopsparing sker på en indlånskonto, kaldet en puljekonto, hvorpå der indskydes midler. Puljekontoen tilskrives afkast, der beregnes på baggrund af afkastet af den tilknyttede puljes værdipapirer og kontanter.

Værdipapirerne i den tilknyttede pulje tilhører pengeinstituttet og forvaltes løbende af BankInvest, som er pengeinstituttets udpegede forvalter. Puljeaktiverne er adskilt fra pengeinstituttets egen beholdning af værdipapirer.

KontoInvest puljerne administreres efter reglerne i Finanstilsynets bekendtgørelse om visse skattebegunstigende opsparingsformer i pengeinstitutter.

Puljeopsparing kan ske for midler i pensionsopsparing og børneopsparing.

Der tilbydes seks puljer

Der kan vælges mellem seks forskellige puljer. De enkelte puljer investerer efter forskellige investeringsstrategier og har forskellige risikoprofiler.

Alle puljerne investerer i de globale aktie- og obligationsmarkeder, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. Aktieinvesteringerne repræsenterer et bredt udvalg af både store og mindre børsnoterede selskaber, der kan være hjemmehørende i såvel udviklede markeder som i emerging markets lande. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra danske stats- og realkreditobligationer til udenlandske obligationer udstedt af stater og virksomheder i både udviklede markeder og emerging markets lande. I hver enkelt investeringsfond håndplukker porteføljeforvalteren de aktier og obligationer, der forventes at give de bedste risikojusterede 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. Såfremt du ønsker at indtræde i en pulje, bør du forinden tage kontakt til din bankrådgiver for at få specifik rådgivning tilpasset dine forhold og behov.

KontoInvest 10

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier, udgøre 10 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 5-15 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil andelen justeres op mod de maksimale 15 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 5 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 10 % aktier og 90 % obligationer, er risikoprofilen lav i forhold til puljer med højere aktieandele. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast end puljer med højere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med relativ lav risikovillighed med en investeringshorisont på minimum 3 år.

KontoInvest 30

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 30 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 25-35 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 70 %, men andelen kan svinge mellem 65 % og 75 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 35 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 25 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 30 % aktier og 70 % obligationer er risikoprofilen moderat. Puljen forventes at give et mere stabilt afkast end puljer med højere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med moderat risikovillighed med en investeringshorisont på minimum 3 år.

KontoInvest 55

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 55 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 50-60 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 45 %, men andelen kan svinge mellem 40 % og 50 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 60 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 50 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 55 % aktier og 45 % obligationer er risikoprofilen middel. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end puljer med lavere aktieandele, men kan give negative afkast.

Puljen er egnet til investorer med middel risikovillighed og en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest 75

Som udgangspunkt vil aktieandelen, der består af aktier og alternativer til aktier udgøre 75 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 70-80 %. Obligationsandelen, der består af obligationer og alternativer til obligationer, vil, tilsammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 25 %, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 % af puljen. Forvalteren (BankInvest) tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelene med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici. I perioder med relativt bedre afkastperspektiver på aktier og/eller alternativer til aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 80 %, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 70 % i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier og/eller alternativer til aktier eller et forhøjet risikobillede. Forvalteren tager ligeledes løbende stilling til, hvorledes aktie- og obligationsinvesteringerne skal fordeles på f.eks. aktieregioner eller aktiesektorer, respektive obligationsregioner og obligationstyper.

Da puljen typisk har en andel på ca. 75 % aktier og 25 % obligationer er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med større andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest Aktier

Puljen investerer globalt i aktier, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. Investeringsstrategien giver eksponering til et bredt udsnit af selskaber og sektorer på tværs af mange markeder og lande. Forvalteren (BankInvest) overvåger løbende aktieinvesteringerne.

Da puljen udelukkende investerer i aktier, er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

KontoInvest Danske Aktier

Puljen investerer udelukkende i aktier, enten direkte eller via investeringsfonde fra BankInvest. De virksomheder der investeres i skal være hjemmehørende eller børsnoteret i Danmark eller have den væsentligste del af deres forretning i Danmark eller i lande, der indgår i puljens sammenligningsindeks for danske aktier. Forvalteren (BankInvest) overvåger løbende aktieinvesteringerne.

Da puljen udelukkende investerer i aktier, er risikoprofilen høj. Puljen forventes over tid at give et højere afkast end profiler med andele af obligationer, men kan give negative afkast.

Puljen egner sig til investorer med høj risikovillighed og med en investeringshorisont på minimum 5 år.

Generelt om risici ved investering i puljer

Som kunde i KontoInvest får man en løbende pleje af sin investering. Dette indebærer blandt andet hensyntagen til de mange forskellige risikofaktorer på investeringsmarkederne. Risikofaktorerne varierer for de enkelte puljer. Nogle risici påvirker især de aktietunge puljer og andre især de obligationstunge puljer, mens atter andre risikofaktorer gælder for alle puljerne. En af de vigtigste risikofaktorer - og den skal du som kunde selv tage højde for - er valget af puljeordning.

Puljekontoen tilskrives afkast baseret på puljens afkast, og afkastet kan derfor være både positivt og negativt. Du skal samtidig være opmærksom på, at historiske afkast ikke kan anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast.

Inden du investerer, er det derfor vigtigt at få forudgående rådgivning i dit pengeinstitut, så du har et godt grundlag for at beslutte, hvor stor en risiko du ønsker at løbe.

Beregning og tilskrivning af afkast

Puljernes afkast bliver opgjort hver måned på baggrund af puljernes markedsværdi og omfatter således alle indtægter og tab af puljernes investeringer den foregående måned, såvel realiserede som urealiserede, herunder kursstigninger og -tab, udbytter, renter mv. samt omkostninger i form af f.eks. skatter og handelsomkostninger.

Oplysninger om de enkelte puljers procentvise afkast og aktivsammensætninger opdateres månedligt og kan løbende tilgås på sparekassenbredebro.kontoinvest.dk

Indtægterne i puljerne bliver løbende geninvesteret og bidrager herved til det samlede afkast for året.

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

Ved udtræden af puljeordningen på andre tidspunkter end årsskiftet beregnes afkastet frem til den dag, tilmeldingen ophører, og indsættes eller hæves på puljekontoen senest i løbet af den følgende måned.

Beskatning

Pensionsmidler beskattes efter reglerne i gældende lovgivning om pensionsafkastbeskatning (PAL). Der betales ikke dansk skat af afkast på børneopsparinger.

Omkostninger og handelsvilkår

Der beregnes årligt et administrationsgebyr på baggrund af det gennemsnitlige indestående i den pågældende pulje opgjort på månedsbasis. Administrationsgebyret bliver hævet på puljekontoen i forbindelse med den årlige tilskrivning af afkast eller ved udtræden. Administrationsgebyret kan findes i prisbogen på Sparekassen Bredebros hjemmeside sparbredebro.dk

Der henvises også til sparekassenbredebro.kontoinvest.dk, hvor et samlet overblik over omkostningerne fremgår.

Ved udtræden af puljeordningen på andre tidspunkter end årsskiftet beregnes omkostninger frem til den dag, tilmeldingen ophører.

Prisfastsættelse af aktiver i puljerne opgøres dagligt på baggrund af aktivernes formue.

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

Hvis der skal veksles valuta sker det til gældende købs- og salgskurser.

Direkte omkostninger til depot og eventuelle brokere mv. samt skatter og afgifter, som pålægges i forbindelse med handler, afholdes af den enkelte pulje.

Når puljens investeringer sker gennem afdelinger af investeringsfonde betales der indirekte en række omkostninger i fondene, bl.a. til administration og investeringsforvaltning. Disse omkostninger går fra i det løbende afkast på investeringerne.

Eventuelle formidlingsprovisioner som opkræves i fondene bliver refunderet til puljerne.

Lovpligtige oplysninger

Senest 8 uger efter udløbet af hvert kvartal oplyses puljedeltagerene om det procentvise afkast for den enkelte pulje og puljens aktivsammensætning i procent.

Senest 8 uger efter kalenderårets udløb oplyses puljedeltagerene om de årlige omkostninger i procent (ÅOP) og årlige omkostninger i kroner (ÅOK).

Dækning under Garantiformuen

Indskud i KontoInvest puljerne er omfattet af Garantiformuens dækning i det omfang der er tale om pensionsmidler, mens indskud på børneopsparing som udgangspunkt ikke er dækket. For nærmere oplysninger om dækningsomfang mv. henvises til Garantiformuens hjemmeside, www.fs.dk samt reglerne i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Ikrafttrædelse

Indtræden i KontoInvest puljerne sker efter aftale med pengeinstituttet, og afkastet beregnes forholdsmæssigt fra dagen, hvor indskuddet registreres i puljen.

Opsigelse eller skift af pulje

Både opsigelse af puljeordningen og ændringen af puljesammensætningen kan ske med 31 dages skriftligt varsel til pengeinstituttet til den 1. i en måned. Det samme gælder ved delvise udtræk af beløb.

Der kan i opsigelsesperioden ikke disponeres over puljekontoens midler.

Skal puljekontoen herefter opgøres, kan dette tidligst ske, når puljeafkastet for den foregående måned er opgjort og tilskrevet kontoen.

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

Almindelige forretningsbetingelser

Pengeinstituttets almindelige forretningsbetingelser og standardvilkår for privatkunder gælder også for puljeordninger. Forretningsbetingelser og standardvilkår kan findes på pengeinstituttets hjemmeside.

Ændring af nærværende retningslinjer for administration af KontoInvest

De til enhver tid gældende retningslinjer for administration af KontoInvest puljerne kan findes på sparekassenbredebro.kontoinvest.dk

Hvis der sker væsentlige ændringer af vilkårene for puljeaftalen, herunder væsentlige ændringer af nærværende retningslinjer, vil der blive informeret herom med minimum 2 måneders varsel til den 1. i en måned.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger for puljerne i KontoInvest

I overensstemmelse med Disclosure-forordningens artikel 6 offentliggøres her de påkrævede oplysninger om integration af bæredygtighedsrisici.

Ved bæredygtighedsrisiko forstås en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed (”ESG-risiko”), som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Ved bæredygtighedsfaktorer forstås miljømæssige, sociale og personalemæssige spørgsmål samt spørgsmål vedrørende respekt for menneskerettighederne og bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Bæredygtighedsrisici indgår som en integreret del af investeringsbeslutningerne på lige fod med forhold beskrevet i afsnittene om de enkelte puljers investeringsstrategi m.v. ovenfor. Der anvendes blandt andet eksterne data til at analysere ESG-risici. En forbedring af ESG-processerne hos de udstedere, der investeres i, vil kunne være med til at reducere risikoen for negativ afkastpåvirkning som følge af bæredygtighedsfaktorer, og formodningen er, at virksomheder/stater med høje ESG-ambitioner over tid vil gøre det bedre end virksomheder/stater med lave ambitioner.

I tabellen nedenfor fremgår den forventede indvirkning, som bæredygtighedsrisici kan have på afdelingens afkast. Skalaen for indvirkningen er ”Lav", "Mellem” eller "Høj". Resultatet af beregningerne omkring bæredygtighedsrisici inkluderer de screenede selskabers interne risikostyringsprocesser og deres respons på eksterne samfundsmæssige påvirkninger og bruges til at vurdere selskabernes overordnede evne til at navigere i miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige udfordringer.

Det bemærkes, at der i beregningen tages udgangspunkt i mange forskellige faktorer ligesom der ligger flere forskellige antagelser bag målepunkterne. Dette gør, at resultaterne for kategoriseringen af en afdelings afkast i forhold til indvirkningseffekterne fra bæredygtighedsrisici er behæftet med noget usikkerhed.

Pulje	**Forventet indvirkning på afkast**
KontoInvest 10	Mellem
KontoInvest 30	Mellem
KontoInvest 55	Mellem
KontoInvest 75	Mellem
KontoInvest Aktier	Mellem
KontoInvest Danske Aktier	Lav

Bemærk at ovenstående kategoriseringer omkring lav/mellem/høj opgøres årligt, ultimo året.

Prækontraktuelle oplysninger om den enkelte puljes miljømæssige og sociale karakteristika findes her:

Pulje	**Prækontraktuel template**
KontoInvest 10	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvest10
KontoInvest 30	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvest30
KontoInvest 55	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvest55
KontoInvest 75	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvest75
KontoInvest Aktier	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvestaktier
KontoInvest Danske Aktier	https://bankinvest.dk/permlink/sfdr-pre/sparbredebro/kontoinvestdkaktier