

# Garanti i Danica Balance

## Garanti for udbetaling

Du kan mod betaling knytte en garanti til din pensionsopsparing i Danica Balance. Garantien sikrer dig en minimumsudbetaling, når du skal have udbetalt din pension, uanset hvordan investeringen af din opsparing udvikler sig.

Du skal være opmærksom på, at selvom garantien sikrer dig en minimumsudbetaling, så sikrer den dig i øjeblikket ikke mod at tabe en vis del af din pensionsopsparing. Det skyldes, at vi – på det tidspunkt, hvor din garanti træder i kraft – fastlægger din garanterede minimumsudbetaling lavere end værdien af din pensionsopsparing.

Størrelsen af den garanterede minimumsudbetaling afhænger nemlig af renteniveauerne af realkredit- og statsobligationer, og når de er lave, som de er lige i øjeblikket, så er vi også nødt til at fastsætte den garanterede minimumsudbetaling lavt.

## Hvornår kan du vælge en garanti?

Du kan når som helst vælge garantien til eller fra. Det koster et gebyr. Det er typisk mest relevant at knytte en garanti til sin pensionsopsparing, når man nærmer sig pensions-

alderen. Men med det nuværende lave garantiniveau, så anbefaler vi i øjeblikket ikke, at du knytter en garanti til din pensionsopsparing, da du skal betale for garantien.

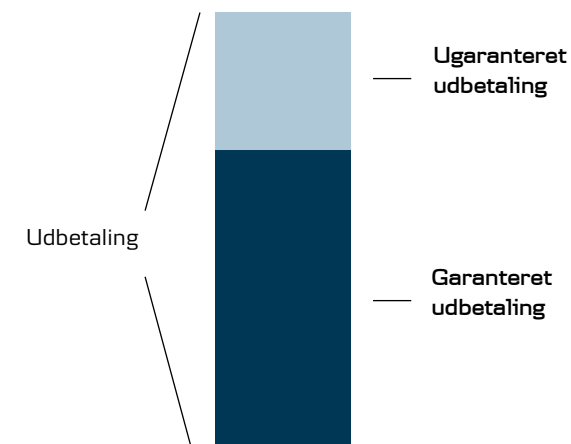
Du skal derfor kun overveje at vælge garantien, hvis det er meget vigtigt for dig at være sikret en minimumsudbetaling.

## Udbetaling af din pension

Hvor meget, du som minimum kan få udbetalt, bliver fastlagt, når du vælger garantien til. Det er din garanterede udbetaling.

Din udbetaling vil ud over den garanterede udbetaling også bestå af en ugaranteret udbetaling.

Den ugaranterede udbetaling afhænger blandt andet af afkastet på din opsparing. Danica Pension tilstræber at skabe et udbetalingsforløb, hvor størrelsen af dine udbetalinger er forholdsvis jævnt fordelt over hele udbetalingsperioden.



## Løbende justering sikrer garantien

Når du har valgt garanti til din opsparing, tilpasser Danica Pension løbende andelen af offensive investeringer i garantiperioden, hvis vi skønner, det er nødvendigt for, at vi kan opfylde garantien.

På den måde sikrer Danica Pension, at din opsparing altid er stor nok til at dække dine garanterede udbetalinger. Skulle det ske, at opsparingen ikke er stor nok, udbetaler Danica Pension naturligvis din garanterede udbetaling alligevel.

#### **Hvad påvirker andelen af offensive investeringer?**

Når din garanti træder i kraft, ændrer vi din investeringsmåde til en særlig investeringsmåde for opsparing med garanti. Fordelingen af dine investeringer ændres derfor, og andelen af offensive investeringer kan blive mindre, end den var, umiddelbart før, din garantiperiode begyndte.

Når Danica Pension løbende beregner, hvor stor andelen af offensive investeringer kan være i garantiperioden, sker det ud fra

- forskellen mellem din opsparing og værdien af din garanti
- renteniveauet på de finansielle markeder
- hvor lang tid der er, til du skal have udbetalt din pension og antallet af udbetalinger.

#### *Forskellen mellem opsparing og garanti*

Danica Pension sammenligner din opsparing med værdien af din garanti. Forholdet mellem de to afgør, hvor stor andel af offensive investeringer du kan have i din opsparing. Det betyder, at jo større din opsparing er i forhold til din garanti, jo større andel af offensive investeringer kan du have.

#### *Renteniveauet*

Når Danica Pension tilpasser andelen af offensive investeringer, ser vi også på renteniveauet på de finansielle markeder. Det betyder, at jo højere renteniveau, jo større andel af offensive investeringer kan du have.

#### *Tid til udbetalingerne begynder*

Endelig afhænger tilpasningen af de offensive investeringer af, hvor lang tid der er, til du skal have udbetalt din pension, og om din pension skal udbetales som et engangsbeløb eller over flere år. Det betyder, at jo længere tid der er til udbetalingsstidspunktet, og jo flere udbetalinger, du skal have, jo større andel af offensive investeringer kan du have.

Hvis du skal have en engangsudbetaling, eller der er kort tid til, at du skal have udbetalt din pension, eller du er begyndt at få udbetalt din pension, kan din andel af offensive investeringer til gengæld være mindre.

#### **Defensive investeringer**

Den del af opsparingen, der investeres i defensive investeringer, sammensættes af obligationer med forskellig løbetid. I takt med at du nærmer dig dit pensionstidspunkt og begynder at få udbetalt din pension, vil du få færre obligationer med lang løbetid og flere med kort løbetid.

Når der er lang tid til, du går på pension, kan du have obligationer med ganske lang løbetid.

Renteudviklingen kan betyde, at kursen på de lange obligationer og dermed din opsparing ændrer sig meget.

Danica Pension styrer dine obligationsinvesteringer på denne måde for at begrænse risikoen for, at din aktieandel bliver påvirket, når renteniveauet på de finansielle markeder bevæger sig op og ned.

#### **Flere oplysninger**

Ønsker du flere oplysninger om garantien i Danica Balance eller andre af Danica Pensions produkter, så ring endelig til os på 70 11 25 25.