Dokument med central investorinformation

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt: VækstOpsparing Index Mellem risiko

VækstOpsparing administreres af Velliv, Pension & Livsforsikring A/S, Lautrupvang 10, DK-2750 Ballerup, CVR nr.: 24260577. Velliv er godkendt i Danmark og underlagt tilsyn fra. Hjemmeside: velliv.dk, ring på 70 33 99 99 for yderligere oplysninger.

Finanstilsynet i Danmark er ansvarlig for tilsynet med Velliv, Pension & Livsforsikring A/S i forbindelse med dette dokument med central information.

Navn på produkt: **VækstOpsparing Index Mellem risiko**.
Navn på producent: **Velliv, Pension & Livsforsikring A/S**
Websted: www.Velliv.dk
Telefon: Ring på 7033 9999 for yderligere oplysninger
Tilsyn: Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Velliv Pension & Livsforsikring A/S i forbindelse med dette dokument med central information.
Dato: 06-11-2026

Advarsel: Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Dette er et forsikringsbaseret investeringsprodukt bestående af balancererede investeringer i en eller flere fonde, hvor risikoen nedtrappes frem mod aftalt udbetalingstidspunkt. Produktets valuta er DKK.

Løbetid:

Løbetiden på VækstOpsparing besluttes af kunden ved indgåelse af aftalen og kan på senere tidspunkt, på kundens foranledning, ændres efter gældende regler. Der henvises i øvrigt til afsnittet "hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs".

Mål:

Formålet med produktet er at skabe et højt afkast under hensyn til de specifikke investeringsretningslinjer. Velliv foretager dagligt en afkast-opgørelse og -tilskrivning for kundernes investeringer baseret på officielle priser på de underliggende investeringer. Dette sker i henhold til Vellivs uafhængige revisionsgodkendte processer. Der benyttes valutahedge i produktet for størstedelen af den udenlandske valutarisiko.

VækstOpsparing Index benytter primært passiv forvaltning. Investeringerne er opbygget via indeksinvesteringer med stor spredning (over 3000 underliggende virksomheder) for at opnå større geografisk- (med investeringer i samtlige udviklede- og udviklingslande jf. MSCI's definition), sektor- og størrelsesmæssig diversifikation. Aktieinvesteringerne og langt størstedelen af obligationsinvesteringerne overholder Vellivs politik for ansvarlig investering herunder Vellivs eksklusionslister. Produktet er omfattet af rapporteringsforpligtelserne beskrevet i artikel 8 i EU's SFDR forordning om bæredygtigheds-relaterede oplysninger og fremmer miljømæssige og/eller sociale forhold samt sikrer god ledelsespraksis.

Dine penge fordeles imellem op til tre investeringsfonde afhængig af dit valg af forvaltning og det aftalte udbetalingstidspunkt. Tidspunktet for aftrapningen afhænger af din forventede udbetaling og udbetalingsform. Aftrapningen tilpasses automatisk til din faktiske investeringshorisont. Når aftrapningen begynder, reduceres risikoen gradvist og automatisk under hensyn til din risikoprofil, investeringshorisont og forventede udbetaling. Tilpasningen sker automatisk og medfører ikke transaktionsomkostninger eller andre ekstraomkostninger for dig.

Afhængigt af din valgte risikoprofil, Høj, Mellem eller Lav, investeres din opsparing med forskellige niveauer af risiko og afkastpotentiale. Før aftrapningen er opsparingen typisk investeret med ca. 95-105 % aktier og maksimalt 15% obligationer ved Høj risiko, ca. 65-75 % aktier og ca. 25-35% obligationer ved Mellem risiko og ca. 45-55 % aktier og ca. 45-55% obligationer ved Lav risiko. Du kan læse mere om aftrapning, risikoniveauer og aktivsammensætning på www.velliv.dk/risikomærkning.

Påtænkt detailinvestor:

Produktet er velegnet for detailinvestorer med investeringshorisont på mindst 5 år og som ønsker at investere frie midler i et opsparingsprodukt uden fradragsret i Velliv. Detailinvestor har viden om og forstår eventuelle risici ved produktet og er klar over at de muligvis kan tabe hele det investerede beløb.

Forsikringsydelser og -omkostninger:

Der er tilknyttet en forsikringsydelse på 10.000 kr. ved dødsfald til produktet VækstOpsparing efter gældende betingelser. Omkostningerne til forsikringen er 24 kr. per år. Den samlede månedlige betaling for forsikringen er en solidarisk pris, der trækkes fra opsparingen udgør 2,02 kr. og beløbet indgår ikke det investerede beløb.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risiko

De væsentligste risici er aktierisiko, rente-, gearings- og derivatrisici, markedsrisiko, valutarisiko samt risici, der relaterer sig til investeringsstil.

Indikator

1	2	**3** ☑	4	5	6	7

Lavere risiko — Højere risiko

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 10 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt og du kan risikere at få mindre værdi tilbage samt at skulle bære handelsomkostninger, hvis du vælger at sælge tidligere end aftalt.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Du kan miste dele eller hele din investerede kapital. Vi har klassificereret dette produkt som 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Indikatoren viser typisk risiko/afkast-sammenhæng ved investeringen. Placering på indikatoren er bestemt af historiske

udsving i investeringens værdi de seneste 10 år og/eller repræsentative data. Store historiske udsving giver en høj risiko og små historiske udsving en lav risiko.

Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker sandsynligvis ikke Velliv A/S evne til at betale dig.

Den viste risikokategori garanteres ikke og kan ændre sig med tiden – eksempelvis som følge af automatisk nedtrapning nævnt i afsnittet "Hvad dette produkt drejer sig om?".

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultater og scenarier
De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for VækstOpsparing Index Mellem risiko inden for de seneste 10 år. De viste scenarier er fiktive og er baseret på tidligere resultater og på visse antagelser. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Denne type scenarie opstod for en investering: Det ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie efter 1 år i hhv. okt 2007-okt 2008, okt 2025-okt 2026, mar 2020-mar 2021. Det ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie opstod for en investering med udtræden efter 5 år i hhv. okt 2017-okt 2022, okt 2014-okt 2019, mar 2009-mar 2014. Det ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarie opstod for en investering med udtræden efter 10 år i hhv. apr 2015-apr 2025, apr 2012-apr 2022, mar 2009-mar 2019. Der er anvendt afkastdata fra en passende reference fra d. 8 juni 2012 og tilbage i tid grundet utilstrækkelig afkastshistorik

Investering:	**VækstOpsparing Index Mellem risiko**
Anbefalet investeringsperiode:	**10 år**
Eksempel på investering (i DKK):	**100.000**
Forsikringspræmie:	**24 kr. pr. år.**

Overlevelsesscenarier		Ved exit efter 1 år	Ved exit efter 5 år	Anbefalet investeringsperiode Ved exit efter 10 år
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste dele eller hele din investering.			
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (i DKK)	66.467	73.472	64.035
	Gennemsnitligt afkast hvert år (i %)	-33,51%	-5,95%	-4,32%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (i DKK)	81.612	99.794	124.038
	Gennemsnitligt afkast hvert år (i %)	-18,36%	-0,02%	2,20%
Moderat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (i DKK)	105.590	127.942	166.888
	Gennemsnitligt afkast hvert år (i %)	5,61%	5,07%	5,27%
Fordelagtigt	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger (i DKK)	125.139	163.532	214.419
	Gennemsnitligt afkast hvert år (i %)	25,16%	10,35%	7,94%
Scenarie ved dødsfald	Hvad dine arvinger eventuelt får tilbage efter omkostninger (i DKK)	115.590	137.942	176.888
Forsikringspræmie afholdt over tid		24	121	242

Tabellen viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 1, 5 år og 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer DKK 100.000. De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling, baseret på produktets historiske resultater, som viser, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en præcis indikator. For historik tidligere end investeringsproduktets start er passende benchmark anvendt for at skabe relevant afkasthistorik.

Hvad sker der, hvis Velliv, Pension & Livsforsikring A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

VækstOpsparing er ikke omfattet en garantiordning, men Velliv er underlagt strenge solvensregler, der sikrer din investering. Det betyder, at vi er under tilsyn fra Finanstilsynet og hensætter beløb, der dækker de krav, der følger af vores forsikringsaftaler.

Hvilke omkostninger er der?

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Omkostninger over tid

Vi har antaget: I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie — Der er initialt investeret DKK 100.000.

Produktnavn		**Ved exit efter 1 år**	**Ved exit efter 5 år**	**Ved exit efter 10 år (Anbefalet investeringsperiode)**
VækstOpsparing Index Mellem risiko	Omkostninger i alt	1.000	3.751	6.784
	konsekvens (*)	1,00%	0,76%	0,70%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 2,01% før omkostninger og 0,90% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

			Årlig omkostnings-mæssig konsekvens ved exit efter 10 år
Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit	Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr	0
	Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt	0
Løbende omkostninger afholdt hvert år (**)	Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Løbende administrationsomkostninger Effekten af omkostninger, som du betaler årligt for at vi administrerer din opsparingsordning.	0,1 - 0,2%(*)
		Løbende investeringsomkostninger Effekten af omkostninger, som du betaler årligt for at vi forvalter dine investeringer (inkl. handels-/transaktionsomkostninger). Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste kalenderår.	0,5%
	Transaktionsomkostninger	Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	0,02 - 0,05% Disse er indeholdt i de løbende investeringsomkost-ninger ovenfor.
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser	Resultatgebyrer	Der er ingen resultatgebyrer	

(*) Specifikation af de løbende administrationsomkostningerne:
0,2% af de første 500.000 kr. og 0,1% derover, dog maksimalt 1.635 kr. årligt (2026)

(**) Forsikringsomkostningerne på 2,02 kr. månedligt er ikke iberegnet i disse omkostninger.

Vælger du at få udbetalt opsparingen før det aftalte udbetalingstidspunkt, er der et gebyr per udbetaling på 330 kr. (2026) Dette gebyr bortfalder, når du er fyldt 60 år. Du kan få et overblik over alle gebyrer i gebyrlisten, som du finder på velliv.dk/gebyroversigt.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Den anbefalede investeringsperiode er 10 år for at det forventede afkast står mål med omkostningerne og at risikoen for et samlet negativt afkast formindskes.

Du kan til hver en tid opsige din aftale om VækstOpsparing og få udbetalt din opsparing efter reglerne i de gældende investeringsbetingelser, som du finder her: velliv.dk/forsikringsbetingelser.

Når du vælger VækstOpsparing hos Velliv vil du skulle fastsætte en udløbsalder (investeringsperiode). Ønsker du at få udbetalt din VækstOpsparing helt eller delvist før udløbsalderen, koster det et gebyr på 330 kr. (2026).

Er du fyldt 60 år, er der intet gebyr, hvis du ønsker at få udbetalt hele din opsparing før tid.

Hel eller delvis udbetaling ved den aftalte udløbsalder koster ikke et gebyr.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan indgive din klage her: velliv.dk/klagevejledning eller per brev til Velliv, Klageansvarlig, Lautrupvang 10, DK-2750 Ballerup. Samme sted kan du læse mere om, hvordan vi håndterer klager i Velliv, og hvordan du kan få en uvildig vurdering af din klage ved at henvende dig til Ankenævnet for Forsikring via www.ankeforsikring.dk. Det koster 200 kr. at klage til Ankenævnet for Forsikring.

Anden relevant information

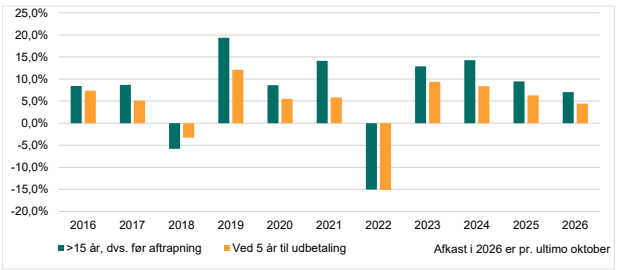
Depotbank: J. P. Morgan

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S ejer værdipapirerne, der udgør VækstOpsparing, og kunden har ikke ejendomsret over dem.

Som kunde i Velliv er investeringerne i VækstOpsparing omfattet af VellivKroner, som forventes at kunne give dig en rabat på de årlige investeringsomkostninger på 0,15 procentpoint - så en større del af din opsparing forbliver investeret. Rabatten er dog ikke garanteret. Læs mere her: Læs mere om VellivKroner og de gældende vilkår.

Tidligere afkast for de seneste 10 år vises nedenfor. Afkastene opdateres månedligt. Afkastet beregnes ud fra markedsværdien af VækstOpsparings investeringer. Markedsværdien beregnes på alle danske bankdage. I beregning af afkastet indgår blandt andet renter, udbytter, kursreguleringer og omkostninger. Afkastet kan både være positivt og negativt, og derfor kan afkastet på VækstOpsparing også blive både positivt og negativt. Læs mere om afkast, risiko og investeringer i produktet på hjemmesiden: Investering af frie midler med Vækstopsparing (velliv.dk). Du kan finde dit eget afkast på din VækstOpsparing i Velliv's app og i Netpension på velliv.dk/netpension.

Tidligere resultater



Dette diagram viser produktets historiske resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i løbet af de seneste 10 år. Fonden er skabt i 2012.

Afkast benævnt ">15 år" er skabt for kunder med 15 år eller mere til udbetalingstidspunkt. Afkast benævnt "Ved 5 år til udbetaling" er skabt for kunder med præcis 5 år til udbetalingstidspunkt det pågældende år. De årlige afkast opgjort efter investeringsomkostninger.

Hidtidige resultater er ikke en pålidelig indikator for fremtidige resultater. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden. Diagrammet kan hjælpe dig med at vurdere, hvordan fonden tidligere er blevet forvaltet. Resultaterne vises efter fradrag af løbende afgifter. Eventuelle oprettelses- og exitgebyrer indgår ikke i beregningen.