Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

Produktnavn: PFA Indeks Plus Profil Middel

Producentnavn: Producenten af dette dokument med central information er PFA Pension, forsikringsaktieselskab. Produktet administreres af PFA Pension, forsikringsaktieselskab og er oprettet 01/10/2026

PFA Pension, forsikringsaktieselskab
Sundkrogsgade 4, 2100 København Ø
Telefon: + 45 39 17 50 00
CVR-nr: 13 59 43 76

Hjemmeside: www.pfa.dk

Dato for offentliggørelse: 31/07/2026

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Profil Middel er en investeringsprofil i PFA Investerer i PFA Plus markedsrente pensionsordningen med tilvalg af PFA Indeks Plus (herefter "PFA Indeks Plus Profil Middel"). Det er et balanceret og indeksnært forvaltet livscyklusprodukt sammensat af to fonde, PFA Indeks Plus Lav risiko fond og PFA Indeks Plus Høj risiko fond. PFA Indeks Plus Lav risiko fond investerer primært i aktiver med lav risiko. Dette sker gennem danske og europæiske kredit-, stats-, og indeksobligationer. PFA Indeks Plus Høj risiko fond investerer primært i aktiver med høj risiko, herunder globale aktier. Risikoniveauet i PFA Indeks Plus Profil Middel nedtrappes automatisk i takt med, at du bliver ældre. Før risikonedtrapning påbegyndes, består PFA Indeks Plus Profil Middel af ca. 95 % Indeks Plus Høj risiko fonden og ca. 5 % Indeks Plus Lav risiko fonden. Risikonedtrapning begynder 18 år før pensionstidspunktet. Ved pensionstidspunktet er investeringerne i Indeks Plus Høj risiko fonden nedtrappet til ca. 45 %. Herefter vil andelen blive reduceret med ca. 1 procentpoint om året, så den udgør ca. 20 % 25 år efter pensionstidspunktet. Andelen falder ikke under ca. 20 %. De underliggende investeringer følger PFA's 'Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab', hvorfor de ESG-screenes og visse sektorer og selskaber ekskluderes fra investeringsuniverset. PFA Pension, forsikringsaktieselskab ("PFA") ejer PFA Indeks Plus Profil Middel og de underliggende værdipapirer, hvilket betyder, at du som kunde ikke har ejendomsret over de underliggende investeringer i produktet. Du har derimod gennem dit aftalegrundlag (pensionsvilkår) med PFA krav på et afkast svarende til produktets afkast. PFA Indeks Plus Profil Middel er ikke optaget til handel på et reguleret marked og er ikke udbyttebetalende.

PFA Indeks Plus Profil Middel er klassificeret i henhold til artikel 8 i EU-forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Det betyder, at produktet fremmer, blandt andre karakteristika, miljømæssige og sociale karakteristika eller en kombination af disse. Produktet har dog ikke bæredygtighed som mål og foretager dermed ingen bæredygtige investeringer.

Dette dokument skal ses i sammenhæng med vilkårene for produktet PFA Fri Pension. Du kan læse mere om PFA Fri Pension på https://www.pfa.dk/privat/opsparing/pfa-fri-pension/.

Løbetid

Produktet har ingen specifik udløbsdato, men den anbefalede investeringsperiode er minimum 5 år. Denne er blandt andet fastsat ud fra produktets omkostnings- og risiko-/afkaststruktur. Med en investeringsperiode på 5 år er de forventede engangsomkostninger begrænsede, og samtidig indikerer produktets risiko-/afkastprofil, at tab som følge af kortsigtede markedsudsving med overvejende sandsynlighed er begrænsede.

Mål

PFA Indeks Plus Profil Middel benytter en indeksnær investeringsstrategi, hvilket betyder, at målsætningen er at opnå et afkast, som overordnet set afspejler afkastet af produktets benchmark. PFA foretager en omfattende ESG-screening, hvor selskaber på PFA's eksklusionsliste eller med en lav ESG-score samt visse lande og sektorer helt eller delvist udelades af produktets investeringsunivers. Som et resultat heraf kan afkastet afvige fra benchmark. PFA Indeks Plus Profil Middel benytter et sammensat benchmark, som måler afkastet fra globale aktier og dasnke og euroæiske obligationer. Der foretages delvis afdækning af valutarisikoen i produktet.

Påtænkt detailinvestor

PFA Indeks Plus Profil Middel egner sig til kunder, som har præferencer for et produkt, der kræver moderat til høj risikovillighed og risikoevne, eller hvor produktet indgår i en diversificeret portefølje af andre investeringer. Kunden skal have en grundlæggende præference for en indeksnær forvaltet eksponering til globale aktier samt danske og europæiske obligationer, og hvor risikoen automatisk nedtrappes i takt med kundens alder. Investering i produktet kræver ikke noget specifikt forudgående kendskab til eller erfaring med lignende investeringer eller finansielle markeder. Kunden skal desuden være indforstået med, at investeringerne følger PFA's 'Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab'.

Depotbank

PFA har J.P. Morgan SE, Copenhagen Branch, Filial af J.P. Morgan SE, Tyskland som depotbank.

For yderligere information

For mere information om PFA Indeks Plus Profil Middel, se https://www.pfa.dk/privat/opsparing/pfa-investerer/.

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

Risikoindikator

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.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en middel risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel niveau, og dårlige markedsbetingelser kan vores evne til at betale dig.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Lavere risiko **Højere risiko**

1	2	3	**4**	5	6	7

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet i 5 år.

Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.

Investering i dette produkt er udsat for flere risici, hvoraf de væsentligste er: aktie-, rente-, likviditet-, valuta-, samt bæredygtighedsrisiko. Aktierisiko dækker over risikoen for, at værdien af investeringen kan ændre sig som følge af den generelle økonomiske udvikling, udsving på de finansielle markeder samt indtruffen af særlige markedsbegivenheder. Renterisiko dækker over risikoen for, at værdien af de rentebærende aktiver (f.eks. obligationer) ændrer sig som følge af en ændring i renteniveauet. Kursudsvingene på aktiemarkederne er typisk større end på obligationsmarkederne.

Likviditetsrisiko indebærer risiko for indtræden af begivenheder eller generel markedsuro, der kan medføre reduceret likviditet i værdipapirer. Dette kan give forringede muligheder for at handle værdipapirer, og/eller unormalt store udsving i prisen på værdipapirerne. Reduceret likviditet i de underliggende værdipapirer kan med andre ord medføre, at det ved salg af produktet tager længere tid at sælge værdipapirerne og/eller, at der opnås lavere priser. Produktet foretager investeringer i udenlandsk valuta, hvilket medfører eksponering mod valutaer, som kan have større eller mindre udsving i forhold til danske kroner. Valutarisikoen i produktet afdækkes delvist.

Produktet er desuden eksponeret mod bæredygtighedsrisici, herunder miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici, som kan have væsentlig negativ påvirkning på værdien af investeringen, hvis disse risici indtræffer. Bæredygtighedsrisici indarbejdes i investeringsprocesserne, hvorfor der kan være begrænsninger på visse sektorer eller selskaber.

Resultatscenarier

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. 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 produktet eller et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenarie Denne type scenarie opstod for en investering mellem 01/2025 - 07/2026
Moderat scenarie Denne type scenarie opstod for en investering mellem 07/2019 - 07/2024
Fordelagtigt scenarie Denne type scenarie opstod for en investering mellem 03/2020 - 03/2025

De førnævnte beregninger blev udført ved hjælp af benchmark for PFA Indeks Plus Profil Middel

Anbefalet investeringsperiode: **Eksempel på investering**		**5 år** **100 000 DKK** **Ved udtrædelse efter 1 år**	**Ved udtrædelse efter 5 år**
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**44 310 DKK**	**42 790 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-55,7 %	-15,6 %
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**86 180 DKK**	**117 510 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-13,8 %	3,3 %
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**108 730 DKK**	**165 020 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	8,7 %	10,5 %
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**141 170 DKK**	**194 180 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	41,2 %	14,2 %

Hvad sker der, hvis PFA ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Dette produkt er ikke omfattet af en garantiordning, men PFA er underlagt strenge solvensregler for forsikringsselskaber, der er med til at sikre din investering. Det betyder i teorien, at din investering tabes, hvis PFA ikke er i stand til at foretage udbetalinger. PFA er dog under tilsyn af Finanstilsynet og hensætter beløb, der dækker de krav, som følger af vores forsikringsaftaler.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf. Der er yderligere omkostninger for produktet PFA Fri Pension. Du kan læse mere om PFA Fri Pension på https://www.pfa.dk/privat/opsparing/pfa-fri-pension/.

Omkostninger over tid

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 og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

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 investeret 100 000 DKK.

Investering 100 000 DKK Scenarier	Ved udtrædelse efter 1 år	Ved udtrædelse efter 5 år
Omkostninger i alt	**499 DKK**	**3 166 DKK**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	**0,5%**	**0,6% pr. år**

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved udtrædelse i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 11,11% før omkostninger og 10,54% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtrædelse		Ved udtrædelse efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Det beløb, du betaler af din investering, når du opretter din investering. Beløbet svarer til 0,0% af din investering.	**0 DKK**
Udtrædelsesomkostninger	Det beløb, du betaler af din investering, når du træder ud ad din investering. Beløbet svarer til 0,0% af din investering.	**0 DKK**
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Beløbet af din investering efter 1 år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år og svarer til 0,4%.	**433 DKK**
Transaktionsomkostninger	0,1% af værdien af din investering pr. år. 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.	**66 DKK**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	**0 DKK**

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Produktet har ingen specifik udløbstid, men den anbefalede investeringsperiode er minimum 5 år. Denne er blandt andet fastsat ud fra, hvornår der kan forventes et positivt afkast såvel som omkostningernes påvirkningen på investeringens værdi. Der er ikke et maksimum for den anbefalede investeringsperiode.

Du har som udgangspunkt mulighed for dagligt at købe eller sælge dine fondsandele via mitpfa.dk til en kurs, som afspejler de aktuelle markedskurser på produktets underliggende aktiver. Du kan læse mere om, hvordan du gør dette ved at læse investeringsguiden på mitpfa.dk.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan indgive en klage over produktet eller over PFA ved at benytte følgende link og vejledning: https://www.pfa.dk/privat/formularer/klag-over-pfa/. Her kan du læse mere om, hvordan vi håndterer klager i PFA, samt hvordan du kan få uvildig vurdering af din klage ved at henvende dig til Ankenævnet for Forsikring via https://www.ankeforsikring.dk. Det koster 300 DKK at klage til Ankenævnet for Forsikring.

Anden relevant information

For at investere i dette produkt kræver det, at du har police i PFA. Da der er forskellige forsikrings- og pensionsbetingelser (herunder gebyrer mv.) tilknyttet din police i PFA, anbefaler vi, at du kontakter din rådgiver, hvis du ønsker at investere i dette produkt.

Omkostnings-, afkast-, og risikoberegningerne i dette dokument følger den metode, der er foreskrevet i EU-forordning 2017/653 af 08/03/2017.

Der er ikke tilstrækkelige data til at give en nyttig indikation af tidligere resultater.

Tidligere afkast samt månedlige resultatscenarier findes nedenfor:
Tidligere afkast for seneste 0 år kan findes her: https://priips-performance-chart.com/PFA/99999/da/
Tidligere resultatscenarier kan findes her: https://priips-scenarios.com/PFA/99999/da/