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 Plus Fri

Producentnavn: Producenten af dette dokument med central information er PFA Pension, forsikringsaktieselskab. Produktet administreres af PFA Pension, forsikringsaktieselskab og er oprettet den 01-04-2025

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: 10-09-2026

Hvad dette produkt drejer sig om?
Type
PFA Plus Fri er er et forsikringsbaseret investeringsprodukt med løbende indbetaling til opsparing. Opsparingen investeres i PFA Indeks 50, der er et balanceret indeksnært investeringsprodukt med en tilsigtet eksponering på 50% Globale Obligationer og 50% Globale Aktier.

Løbetid
Produktet har ingen specifik udløbsdato, men den anbefalede investeringsperiode er minimum 5 år. Den anbefalede investeringsperiode er blandt andet fastsat ud fra de underliggende investeringers omkostnings- og risiko-/afkaststruktur. Med en investeringsperiode på 5 år er det forventningen, at det samlede afkast er større end de forventede omkostninger, og at tab som følge af kortsigtede markedsudsving med overvejende sandsynlighed er begrænsede. Det opsparede beløb kan dog udbetales når som helst. Ordningen skal oprettes inden det fyldte 75. år og ophører senest ved det fyldte 80. år.

Mål
Opsparingen i PFA Plus Fri investerer i PFA Indeks 50, der har en indeksnær investeringsstrategi. Det betyder, at målet er at opnå et afkast, som overordnet set afspejler afkastet af benchmark for PFA Indeks 50. PFA foretager dog 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 for PFA Indeks 50 afvige fra benchmark.

PFA Indeks 50 er klassificeret i henhold til artikel 8 i EU-forordningen om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser, hvilket betyder, at produktet fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika samt sikrer god selskabsledelse.

PFA Indeks 50 benytter et sammensat benchmark bestående af aktier og obligationer. For aktieinvesteringerne måler benchmarket afkastet fra aktier udstedt af store og mellemstore virksomheder i udviklede lande samt Emerging Markets. For obligationsinvesteringerne måler benchmarket afkastet fra obligationer udstedt fra stater, virksomheder og realkreditinstitutter udstedt i danske kroner og euro. Der foretages afdækning af valutarisikoen fra obligationsinvesteringerne i PFA Indeks 50, mens der ikke foretages afdækning af valutarisikoen i aktieinvesteringerne.

Påtænkt detailinvestor
PFA Plus Fri egner sig til detailinvestorer med en opsparingshorisont på mindst 5 år og som ønsker at investere løbende opsparing uden fradragsret, hvor de opsparede midler kan udbetales før pensionsalderen. Detailinvestoren skal have præferencer for et indeksnært opsparingsprodukt med balanceret risiko og skal have viden om og forstå eventuelle risici ved produktet, herunder at afkastet kan være både positivt og negativt og vil svinge over tid. Det er ikke muligt at tabe mere end det opsparede beløb. Detailinvestoren skal desuden være indforstået med, at investeringerne følger PFA's 'Politik for ansvarlige investeringer og aktivt ejerskab'.

Forsikringsydelser og -omkostninger
Der er tilknyttet en livsforsikring på 10 000 DKK ved dødsfald til PFA Plus Fri. Omkostningerne til livsforsikringen er 18,36 DKK årligt. Den samlede månedlige betaling for livsforsikringen trækkes fra opsparingen og udgør 1,53 DKK. Livsforsikringen kan ikke fravælges. Der er en omkostning på 350 DKK for udbetaling af hele eller en del af opsparingen i PFA Plus Fri. Indbetalingsomkostninger for PFA Plus Fri vil svare til indbetalingsomkostningerne på den tilhørende pensionsaftale. Hvis de løbende indbetalinger stopper, opkræves et fripolicegebyr på 77 DKK månedligt.

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

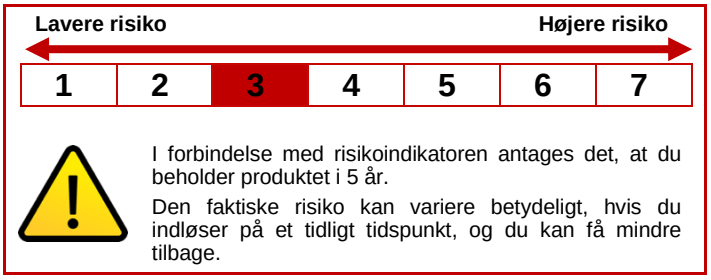
For yderligere information
For mere information om PFA Plus Fri, se https://www.pfa.dk/privat/opsparing/pfa-plus-fri/.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?
Risiko Indikator
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 3 ud af 7, som er en middel-lav risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsbetingelser sandsynligvis ikke 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.



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- og renterisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko samt bæredygtighedsrisiko. Aktierisiko dækker over risikoen for, at værdien af investeringen kan udvise store udsving pga. særlige markedsbegivenheder eller økonomisk udvikling på de finansielle markeder. Renterisiko dækker over risikoen for, at værdien af de rentebærende aktiver ændrer sig som følge af en ændring i renteniveauet. Kursudsvingene på aktiemarkederne er typisk større end på obligationsmarkederne.

Investering i dette produkt er udsat for flere risici, hvoraf de væsentligste er: aktie-, rente-, likviditets-, valuta- samt bæredygtighedsrisiko. Aktierisiko dækker over risikoen for, at værdien af investeringen 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 er delvist afdækket.

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 (02/2025 - 08/2026).
Moderat scenarie Denne type scenarie opstod for en investering mellem (08/2020 - 08/2025).
Fordelagtigt scenarie Denne type scenarie opstod for en investering mellem (10/2016 - 10/2021).

De førnævnte beregninger blev udført ved hjælp af benchmark for PFA Plus Fri

Anbefalet investeringsperiode:		**5 år**	
Eksempel på investering		**40 000 DKK**	
Forsikringspræmie		**18,36 DKK pr. år**	
		Ved udtrædelse efter 1 år	**Ved udtrædelse efter 5 år**
Overlevelsesscenarier			
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**	**24 490 DKK**	**23 730 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-38,8 %	-9,9 %
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**32 710 DKK**	**43 300 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-18,2 %	1,6 %
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**41 570 DKK**	**49 800 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	3,9 %	4,5 %
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**49 780 DKK**	**58 500 DKK**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	24,4 %	7,9 %
Scenarie ved dødsfald			
	Hvad dine arvinger eventuelt får tilbage efter omkostninger	**10 000 DKK**	**10 000 DKK**

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.

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 40 000 DKK.

Investering 40 000 DKK Scenarier	Ved udtrædelse efter 1 år	Ved udtrædelse efter 5 år
Omkostninger i alt	**1 076 DKK**	**1 987 DKK**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	**2,7%**	**0,9% 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 5,42% før omkostninger og 4,48% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtrædelse		Ved udtrædelse efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Dækker over den månedlige omkostning pr. indbetaling til PFA Plus Fri. Den maksimale procentsats, du betaler, er 0,75% - 1,00% af det indbetalte beløb. Dækker desuden omkostninger i forbindelse med investering i PFA Indeks 50. Den maksimale procentsats, du betaler, er 0,18%, men du kan eventuelt betale mindre.	**Op til 472 DKK**
Udtrædelsesomkostninger	Dækker desuden omkostninger i forbindelse med at træde ud af investeringen i PFA Indeks 50. Den maksimale procentsats, du betaler, er 1,1%, men du kan eventuelt betale mindre.	**Op til 424 DKK**
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Dækker effekten af de omkostninger, som du betaler årligt, for at vi forvalter og administrerer din opsparingsordning. Disse omkostninger er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år og svarer til 0,4%.**	**Op til 172 DKK**
Transaktionsomkostninger	0,0% 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.	**8 DKK**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for dette produkt.	**0 DKK**

* Vi har antaget, at hele opsparingen i PFA Plus Fri udbetales ved udtræden efter 1 år.
** Omkostninger som ikke indgår i ovenstående: Fripolicegebyr på 924 DKK årligt for indbetalingsfrie ordninger eller ordninger, hvor der i en periode ikke indbetales til PFA Plus Fri samt forsikringsomkostninger på 18,36 DKK årligt.

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. PFA ejer de underliggende værdipapirer, der udgør PFA Plus Fri, hvorfor du som kunde ikke har ejendomsret over dem. Du har derimod, gennem dit aftalegrundlag (pensionsvilkår) med PFA krav på et afkast svarende til produktets afkast.

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/PFA_Plus_Fri/da/
Tidligere resultatscenarier kan findes her: https://priips-scenarios.com/PFA/PFA_Plus_Fri/da/