

Ankenævnet *for* Forsikring

Den 21. oktober 2020 blev i sag nr. 95445:

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

mod

PensionDanmark
Langelinie Allé 41
2100 København Ø

afsagt

k e n d e l s e :

Forsikringstageren har pensionsordning. I klageskema af 23/6 2020 til nævnet har klageren bl.a. anført:

"Kort redegørelse for sagen

Jeg blev tvunget til at skifte investeringspulje på ukorrekt rådgivningsgrundlag, eller mangel på samme.

Hvad vil du konkret opnå hos selskabet?

Enten at få mine 7777 stk. beviser tilbageført med samme tvungne salgskurs, eller at få godtgjort det tab jeg har lidt, efter en eventuel afgørelse."

Selskabet har i brev af 9/6 2020 til nævnet bl.a. redegjort for sagsforløbet og afgørelsen således:

"Selskabet har modtaget Ankenævnets meddelelse af 1. juli 2020 vedlagt ... (klager) klage over afslag på at dække klagers tab efter lukning af en pulje under Frit Puljevalg.

Selskabet fastholder afslaget, da klagers investeringsvalg i Frit Puljevalg sker på eget ansvar.

De nugældende forsikringsbetingelser for pensionsordninger i PensionDanmark pr. 1. januar 2020 vedlægges som **bilag 1**.

...

Sagsfremstilling

Klager har tilmeldt sig Frit Puljevalg, hvor klager selv vælger at investere pensionsopsparingen i de puljer, som selskaber stiller til rådighed.

Ved tilmeldingen blev klager informeret om, at klagers investeringsvalg i Frit Puljevalg er på eget ansvar, jf. **bilag 2** med skærmpoint af pension.dk.

Den 16. april 2020 informerede selskabet klager om, at puljen 'C Worldwide Danske Aktier', som klagers pensionsopsparing bl.a. var investeret i, ville blive lukket den 30. april 2020. Klager blev informeret om, at han kunne flytte til en anden pulje, eller i modsat fald at hans investering automatisk ville blive flyttet over i Kontantpuljen, jf. **bilag 3**.

Klager valgte at flytte investeringen til 'C Worldwide Globale Aktier', og selskabet kvitterede for ændringen på pension.dk og ved brev af 25. april 2020. Klager blev gjort opmærksom på, at det var et valg med høj risiko, jf. **bilag 4**.

Den 3. juni 2020 modtog selskabet klage over dårlig rådgivning fra klager, og i perioden til og med 26. juni 2020 var der mail- og brevveksling herom mellem klager og selskabet, jf. **bilag 5**, som svarer til de bilag, der var vedlagt klagen.

Begrundelse

I PensionDanmarks forsikringsbetingelser § 14, stk. 1 står bl.a.

'Opsparingen til alderspensionering tilknyttes investeringsaktiver, der er sammensat efter PensionDanmarks valg. Sammensætningen af investeringsaktiver for det enkelte medlem kan gøres afhængig af medlemmernes alder.'

PensionDanmark ejer investeringsaktiverne.

Medlemmet kan dog selv træffe valg om sammensætningen af investeringsaktiverne inden for de rammer, der stilles til rådighed af PensionDanmark.

Rammerne for medlemmernes valg af investeringsaktiver står i bilag til afsnit C 'Betingelser for medlemmernes valg af investeringsaktiver tilknyttet indbetalingen til pensionsopsparingen (Frit Puljevalg).'

Klager har op til flere gange siden i hvert fald 2014 til- og afmeldt sig Frit Puljevalg og valg af risikoprofil via selvbetjeningsværktøjet på selskabets hjemmeside, pension.dk, ligesom klager løbende har ændret på hvilken af de forskellige opsparingsydelser, der skulle være omfattet af klagers investeringsvalg.

Frit Puljevalg er et såkaldt rådgivningsløst koncept, hvor medlemmet investerer på eget ansvar, idet selskabet ikke yder investeringsrådgivning.

Selskabet oplyste i brev af 16. april 2020 klager om, at Carnegie havde besluttet at lukke puljen 'C Worldwide Danske aktier' den 30. april 2020, og puljen ville derfor ikke længere være til rådighed for klagers investering.

Lukningen skete i medfør af PensionDanmarks forsikringsbetingelser, Bilag til afsnit C, § 4, stk. 3, hvor der står:

'PensionDanmark kan uden varsel lukke en pulje. Herefter vil det ikke være muligt at lade puljen indgå ved valg af procentfordelingen. Midler, der i henhold til allerede valgte procentforde-

Ankenævnet for Forsikring

3.

95445

linger indgår til placering i en lukket pulje, placeres i kontantpuljen. Medlemmet vil få besked om lukningen.'

Klager fik besked om lukningen i brev af 16. april 2020, hvori selskabet informerede klager om, at hans investering ville blive omlagt til Kontantpuljen, medmindre klager selv foretog investeringsomvalg.

Klager valgte herefter at ændre puljen til 'C Worldwide Globale Aktier'.

I PensionDanmarks forsikringsbetingelser, Bilag til afsnit C, § 3, stk. 1 står:

'Ansaret for valg af puljer påhviler medlemmet. Risikoen for tab er derfor medlemmets, og der kan ikke gøres ansvar gældende overfor PensionDanmark som følge af medlemmets puljevalg.'

Vi fastholder derfor afslaget på at dække klagers tab, da klagers investeringsvalg sker på klagers eget ansvar, hvilket klager er blevet oplyst ved hver tilmelding til Frit Puljevalg og valg af risikoprofil.

Endvidere gøres gældende, at selskabets brev af 16. april 2020 var et informationsbrev, som selskabet var forpligtet til at udsende i den givne situation. Der var således ikke tale om investeringsrådgivning, som selskabet i øvrigt ikke tilbyder."

Klageren har i brev af 10/7 2020 til nævnet bl.a. anført:

"Idet man som pensionsselskab påberåber sig; ikke rådgivende organ, må jeg henholde mig til forskellige elementer i de paragraffer PensionDanmark bruger som argument og som de mener er relevante.

Jeg skal ikke gå ind og forsøge mig med at ændre normale procedurer og gængse paragraffer (ej heller kan jeg dette). Og i den forbindelse ved jeg at jeg har benævnt sagsforløbet, som mangelfuld rådgivning og ukorrekte oplysninger, hvor PensionDanmark vælger at kalde det en orientering.

Så ønsker jeg at komme med enkelte forklaringslementer til dette i min sag.

Når man som Pensiondanmark påberåber sig ejerskab af investeringsaktiverne (§ 14, stk. 1), og man samtidig siger at det er medlemmets eget ansvar med hensyn til puljefordeling og investeringsvalg. Ja så burde man i min optik ikke skrive et brev (uanset om man siger at det er standard) der ukorrekt siger at **Carnegie lukker** puljen den 30. april 2020, når dette ikke er korrekt. Ej heller når man tilbyder hjælp af rådgivere til at rådgive om: citat *'Har du den investeringsprofil/risiko som passer til dit temperament?'* (Taget fra PensionDanmarks hjemmeside under *'Få hjælp af PensionDanmarks rådgivere'*), dog ikke under *'Frit Puljevalg'*, men overordnet. Ej heller at man fralægger sig sit ansvar ved at sige at man ikke rådgiver og det er medlemmets eget **ansvar** at investere (i puljer som PensionDanmark har ejerskab over), når man i samme forbindelse lukker for sin egen pulje bla. fordi man vil.. *'undgå at havne i en situation med stigende pres fra investorerne for at komme ud af C WorldWide Danske Aktier, efterhånden som tidspunktet for ophøret nærmer sig, valgte PensionDanmark at nedlægge denne investeringsmulighed i Frit Puljevalg i god tid'*. ?? (Citat fra brev af 26. juni 2020 som vedlægges). Hvis det er medlemmets eget **ansvar**, hvorfor fratager man så medlemmets eget frie valg til at beholde disse?! (omvendt rådgivning) Så ser jeg på

det med øjne der mener at man fralægger sig ansvar for at skulle rådgive, da det helt og holdent er medlemmets eget **ansvar** at forvalte sin egen risiko i investeringsvalg, men man fratager medlemmet dets mulighed for at genere tab/profit, fordi man tvangsopløser medlemmets mulighed for dette, med ovenstående forklaring. Derfor mener jeg at være dårligt rådgivet idet jeg bliver tvunget, på ukorrekt grundlag, til at tage stilling til at vælge to muligheder (kontantpulje eller anden pulje) (rådgivningen), på et tidspunkt hvor jeg havde lidt tab og kunne have beholdt disse og ladet Carnegie automatisk sammenlægge puljerne, ligesom de hvert år automatisk indsætter udbytte. Det er jo medlemmets eget **ansvar** og **investeringsvalg** (PensionDanmarks egne ord).

Jeg ser at PensionDanmark koncentrerer sit svar omkring at jeg som medlem har (kopieret fra svaret fra PensionDanmark): *'Klager har op til flere gange siden i hvert fald 2014 til – og afmeldt sig Frit Puljevalg og valg af risikoprofil via selvbetjeningsværktøjet på selskabets hjemmeside, pension.dk, ligesom klager løbende har ændret på hvilken af de forskellige opsparings- ydelser, der skulle være omfattet af klagers investeringsvalg.'*

Dét har jeg. Og også i stor stil, hvilket har givet mig tab og gevinster i disse mange år. Men det har været (vel vidende) mit frie valg og hvor, som er hele essensen, aldrig er blevet bremset i at generere tab/gevinster i mine valg. Jeg har selv valgt.

Det er jeg netop blevet her (bremset), på et **ukorrekt** grundlag, som har gjort at jeg mener at have lidt tab. Netop det at PensionDanmark skriver at **Carnegie ww danske aktier LUKKER**, ikke Carnegie ww danske aktier **PensionDanmarks pulje** (den lukker de selv pr. d 30. april 2020), men selve Carnegies egen pulje. Ja så har man tvunget et medlem til modvilligt at tvangsrealisere et salg af disse, med et stort tab til følge, på forkerte oplysninger til medlemmet. Vel vidende at det er PensionDanmarks ret at lukke en pulje.

Men det skal gøres på et korrekt grundlag. Det er det jeg mener med manglende og ukorrekt rådgivning, der har påført mig et tab.

Og derfor fastholder jeg klagen"

Selskabet har i brev af 24/7 2020 til nævnet bl.a. anført:

"Når klager tilmelder sig Frit Puljevalg bliver klager omfattet af det regelsæt, der gælder for Frit Puljevalg, og som fremgår af forsikringsbetingelsernes bilag til afsnit C, herunder selskabets ret til at lukke en pulje, som klager har valgt at investere sin pensionsopsparing i, og selskabets pligt til herefter at overføre aktiverne til kontant puljen (lav risiko)."

Klageren har den 28/7 2020 meddelt nævnet, at han ikke har yderligere bemærkninger. Nævnet har fået forelagt bilag fra sagen. Uddrag af bilagene gengives nedenfor. Af selskabets brev af 16/4 2020 til klageren fremgår det bl.a.:

"Vi skriver til dig, fordi du i dag har noget af din opsparing investeret i den pulje, der hedder C Worldwide Danske Aktier.

Ankenævnet for Forsikring

5.

95445

Carnegie har besluttet at lukke for puljen den 30. april 2020. Du bør derfor flytte din investering til en anden pulje inden da. Du kan selv flytte investeringen og se de andre puljer via Frit Puljevalg, når du logger ind på pension.dk:

[Ja, jeg vil flytte til en anden pulje](#)

Gør du ikke noget, bliver de penge, du har investeret i C Worldwide Danske Aktier, flyttet til Pension Danmark Kontantpulje. Du kan læse mere om kontantpuljen på pension.dk.

Har du spørgsmål, er du velkommen til at ringe til os eller skrive til os på pension.dk."

Af selskabets mail af 8/6 2020 til klageren fremgår det bl.a.:

"Tak for din henvendelse.

Det fremgår af forsikringsbetingelserne, at midlerne fra en pulje som nedlægges skal placeres i Kontantpuljen, så derfor havde vi ikke mulighed for at placere dem i f.eks. en af de andre puljer i Frit Puljevalg, som investerer i danske aktier, selvom det kunne virke som en bedre løsning.

Der var mulighed for at lægge dem i andre puljer, som vedrørte danske aktier, dette har du ikke valgt.

Vi har i en fondsbørsmeddelelse fået oplyst at C WorldWide med danske aktier vil blive fusioneret med en anden afdeling.

PensionDanmark har derfor valgt at ophøre med at tilbyde C WorldWide Danske Aktier i Frit Puljevalg fra udgangen af april.

Fonden med danske aktier fortsætter hos C WorldWide indtil fusionen, og derfor kan du stadig se en kurs på denne f.eks. i avisen."

Af klagerens mails af 8/6 og 15/6 2020 til selskabet fremgår det bl.a.:

"Det kan sagtens være at der står i Jeres forsikringsbetingelser at en pulje der nedlægges, skal placeres i Jeres kontantpulje. Det er ikke det I forklarer og rådgiver mig om. Ej heller står der noget som helst om at I rådgiver mig til at geninvestere i DANSKE puljer. Der er bare et fint link til at ændre min pulje. I skriver ligeledes at I ophører med at tilbyde Cw danske aktier. Det er heller ikke det I rådgiver mig om. I tvangsindløser disse, såfremt jeg ikke selv foretager mig noget, inden udgangen af april 2020 jvf. Jeres vedhæftede skrivelse. I skriver endvidere at Cw danske pulje LUKKER. Det er den jo ikke endnu.

Som jeg ser det kunne jeg have bibeholdt Cw danske aktier, indtil fusioneringen og derved have genereret et betragteligt større afkast, end det jeg har genereret til d.d hvis ikke I havde skrevet at jeg ville få dem tvangsindløst pr. 30 april 2020. Jeg er herved ikke enig i det I mener at have rådgivet mig om og ønsker gerne en forklaring på hvorfor I mente at kunne tvangsindløse en pulje jeg havde og (nu da jeg har læst på Carnegies hjemmeside) som sagtens kunne have fortsat, indtil Carnegies bestyrelse vedtog netop at lade puljen fusionere med Cw globale aktier i en meddelelse af 19 maj 2020 og skal endda først indkalde til en ekstraordinær generalforsamling senere. Dette

mener jeg har gjort at jeg har lidt et tab, idet den kursgevinst jeg kunne have fået ville være gået automatisk over til Cw globale aktier, hvis det havde været det som jeg selv af egen fri vilje, kunne have valgt.

Jeg ser frem til Jeres svar

...

En hurtig forklaring på min mening om tab er følgende d.d.

Jeg havde 7777 styk Cw danske aktier som jeg blev tvunget til at sælge til kurs 176. Disse står d.d. til indløsningskurs 190: $190 - 177 = 13 \cdot 7777 = 101.101$ kr.

Jeg måtte købe Cw globale aktier til kurs 695 Og har 1975 styk. Disse står d.d. i indløsningskurs 704:

$704 - 695 = 9 \cdot 1975 = 17.775$ kr.

Jeg mener med kursudsvingningerne in mente at have lidt et tab på kr. $101.101 - 17.775 = 83.326$ kr. pr d.d., idet jeg blev fortalt at Cw danske aktier blev lukket pr den 30 april 2020. Hvilket ikke er tilfældet. Mit frie valg til at kunne beholde disse er blevet mig frataget og det kan ikke være rigtigt at være bundet af tvangssalg og ukorrekte oplysninger."

Af selskabets svar af 26/6 2020 til klageren fremgår det bl.a.:

"Når du tilmelder dig Frit Puljevalg, investerer du på egen hånd inden for de muligheder, der er. PensionDanmark rådgiver således ikke om, hvordan du bør investere i Frit Puljevalg, da det er helt op til dig at vælge puljesammensætning, når du ikke ønsker 'standardvaren'.

Orienteringen om, at CWW Danske Aktier ville blive nedlagt i Frit Puljevalg, skal således ikke betragtes som investeringsrådgivning, men alene en orientering om den aktuelle situation og de valgmuligheder, som følger heraf: Omlægning af investeringerne inden nedlukningen inklusive et link til at ændre puljesammensætningen eller omlægning til Kontantpuljen i henhold til forsikringsbetingelserne, såfremt du ikke selv har foretaget en omlægning i tide.

PensionDanmark vurderer løbende udvalget af puljer i Frit Puljevalg og kan derfor vælge at nedlægge eksisterende puljer eller oprette nye puljer. C WorldWide Danske Aktier vil ophøre som selvstændigt mandat og for at undgå at havne i en situation med stigende pres fra investorerne for at komme ud af C WorldWide Danske Aktier, efterhånden som tidspunktet for ophøret nærmer sig, valgte PensionDanmark at nedlægge denne investeringsmulighed i Frit Puljevalg i god tid."

Af forsikringsbetingelserne fremgår bl.a.:

"§ 14. Rentetilskrivning af opsparingen

Stk. 1.

Opsparingen til alderspensionering tilknyttes investeringsaktiver, der er sammensat efter PensionDanmarks valg. Sammensætningen af investeringsaktiver for det enkelte medlem kan gøres afhængig af medlemmernes alder.

PensionDanmark ejer investeringsaktiverne.

Medlemmet kan dog selv træffe valg om sammensætningen af investeringsaktiverne inden for de rammer, der stilles til rådighed af PensionDanmark.

Rammerne for medlemmernes valg af investeringsaktiver står i bilag til afsnit C 'Betingelser for medlemmernes valg af investeringsaktiver tilknyttet indbetalingen til pensionsopsparingen (Frit Puljevalg)'.

...

Bilag til afsnit C

Betingelser for medlemmernes valg af investeringsaktiver tilknyttet indbetalingen til pensionsopsparingen (Frit Puljevalg)

§ 1. Generelt om puljer

Stk. 1.

PensionDanmark stiller en række puljer af investeringsaktiver til rådighed for medlemmer, der selv ønsker at træffe valg om sammensætningen af investeringsaktiver tilknyttet indbetalingen til pensionsopsparingen. Den valgte sammensætning af investeringsaktiver gælder for hele indbetalingen til pensionsopsparingen. Indbetalingen til pensionsopsparingen kan ud over det overenskomstaftalte bidrag hidrøre fra frivillige bidrag og ekstra indskud og opsparing overført fra andet pensionsinstitut eller Lønmodtagernes Dyrtidsfond. Investeringsaktiverne i puljerne udgøres af beviser i investeringsforeninger og lignende.

Stk. 2.

Nogle puljer er internt forvaltede, idet de pågældende investeringsforeningsafdelinger udvælges i henhold til investeringsretningslinjer, der fastlægges af PensionDanmark. Blandt disse puljer indgår en kontant pulje, der kan omfatte pengemarkedsinstrumenter og obligationer med kort løbetid fra udstedere med høj kreditværdighed eller investeringsforeningsafdelinger, der investerer i sådanne instrumenter og obligationer. De internt forvaltede puljer vil helt eller delvist kunne investere i beviser fra investeringsforeningsafdelinger og lign., der udelukkende har selskaber tilknyttet PensionDanmark som investorer.

Stk. 3.

Andre puljer er eksternt forvaltede. De består af beviser i enkelte investeringsforeningsafdelinger. PensionDanmark har indgået aftale med de pågældende investeringsforeninger om at stille disse afdelinger til rådighed for medlemmerne. Investeringsforeningerne er ansvarlige for portefølje-forvaltningen. Ved at vælge disse puljer, kan medlemmerne opnå at få forvaltet deres midler efter andre investeringsretningslinjer end dem, PensionDanmark fastlægger og følger.

Stk. 4.

PensionDanmark ejer de aktiver, der indgår i både de internt og de eksternt forvaltede puljer.

...

§ 2 Medlemmets valg af puljer

Stk. 1.

Valg af puljer kan kun finde sted ved brug af de særlige faciliteter på PensionDanmarks hjemmeside.

Stk. 2.

Valg sker ved at fastlægge en procentfordeling mellem de udbudte puljer eller ved at lade PensionDanmark bestemme sammensætningen ud fra en risikoprofil, der er valgt af medlemmet, og medlemmets alder (et profilprodukt). Den valgte procentfordeling mellem de udbudte puljer eller valg af profilprodukt kan ændres af medlemmet. Den valgte procentfordeling har virkning både for tilgangen af opsparingsbidrag og for den opsparing, der i forvejen foreligger. Værdien af ud-

loddet udbytte fra beviser i investeringsforeningsafdelinger, der indgår i en pulje, genplaceres i samme pulje.

Stk. 3.

Den valgte procentfordeling eller det valgte af profilprodukt, jf. stk. 2, får virkning fra førstkomende børsdag efter, at medlemmet har truffet valget. PensionDanmark sender en bekræftelse til medlemmet, når den valgte procentfordeling er gennemført.

§ 3. Ansvar

Stk. 1.

Ansaret for valg af puljer påhviler medlemmet. Risikoen for tab er derfor medlemmets, og der kan ikke gøres ansvar gældende overfor PensionDanmark som følge af medlemmets puljevalg.

...

§ 4. PensionDanmarks ændring af puljerne

...

Stk. 3.

PensionDanmark kan uden varsel lukke en pulje. Herefter vil det ikke være muligt at lade puljen indgå ved valg af procentfordelingen. Midler, der i henhold til allerede valgte procentfordelinger indgår til placering i en lukket pulje, placeres i kontantpuljen. Medlemmet vil få besked om lukningen.

Stk. 4.

PensionDanmark kan med tre måneders varsel nedlægge en pulje. Herefter vil midler, der er placeret i puljen, skulle overføres til andre puljer. De medlemmer, der har en nedlagt pulje i deres procentfordeling, vil blive opfordret til at vælge andre puljer i stedet. For medlemmer, der ikke inden for de varslede tre måneder vælger en anden pulje, indsættes kontantpuljen i den nedlagte puljes sted i procentfordelingen."

Nævnet udtaler:

Klageren har en pensionsordning, og han har tilmeldt sig Frit Puljevalg, hvor han selv har valgt at investere sin pensionsopsparing i de puljer, som selskabet har stillet til rådighed. Han klager over, at han blev tvunget til at skifte investeringspulje på et ukorrekt rådgivningsgrundlag eller mangel på samme.

Nævnet lægger til grund, at klageren blandt andet havde investeret i puljen C Worldwide Danske Aktier, som forvaltes af den eksterne aktieforvalter C Worldwide - tidligere Carnegie. Den 23/3 2020 udsendte C Worldwide en fondsbørsmeddelelse om, at afdelingen med danske aktier ville blive fusioneret med en anden afdeling. Selskabet sendt klageren et brev af 16/4 2020, hvoraf det fremgik, at "Vi skriver til dig, fordi du i dag har noget af din opsparing investeret i den pulje, der hedder C Worldwide Danske Aktier. Carnegie har besluttet at lukke for puljen

den 30. april 2020. Du bør derfor flytte din investering til en anden pulje inden da. Du kan selv flytte investeringen og se de andre puljer via Frit Puljevalg, når du logger ind på pension.dk: Ja, jeg vil flytte til en anden pulje. Gør du ikke noget, blive de penge, du har investeret i C Worldwide Danske Aktier, flyttet til PensionDanmark Kontantpulje. Du kan læse mere om kontantpuljen på pension.dk".

Klageren valgte herefter at flytte investeringen til puljen C Worldwide Globale Aktier, hvilket blev effektueret den 25/4 2020. I juni 2020 konstaterede han, at C Worldwide Danske Aktier stadig blev handlet. I september 2020 blev C Worldwides afdeling for danske aktier fusioneret med afdelingen for globale aktier som den fortsættende afdeling.

Klager kræver sit tab som følge af, at han flyttede sin investering den 25/4 2020, dækket af selskabet. Han har anført, at ".. jeg [mener] at være dårligt rådgivet idet jeg bliver tvunget, på ukorrekt grundlag, til at tage stilling til at vælge to muligheder (kontantpulje eller anden pulje) (rådgivningen), på et tidspunkt hvor jeg havde lidt tab og kunne have beholdt disse og ladet Carnegie automatisk sammenlægge puljerne, ligesom de hvert år automatisk indsætter udbytte. Det er jo medlemmets eget ansvar og investeringsvalg (PensionDanmarks egne ord) ... Netop det at PensionDanmark skriver at Carnegie ww danske aktier LUKKER, ikke Carnegie ww danske aktier PensionDanmarks pulje (den lukker de selv pr. d 30. april 2020), men selve Carnegies egen pulje. Ja så har man tvunget et medlem til modvilligt at tvangsrealisere et salg af disse, med et stort tab til følge, på forkerte oplysninger til medlemmet. Vel vidende at det er PensionDanmarks ret at lukke en pulje. Men det skal gøres på et korrekt grundlag. Det er det jeg mener med manglende og ukorrekt rådgivning, der har påført mig et tab".

Selskabet har afslået at dække klagerens tab. Selskabet har anført, at "klagers investeringsvalg sker på klagers eget ansvar, hvilket klager er blevet oplyst ved hver tilmelding til Frit Puljevalg og valg af risikoprofil. Endvidere gøres gældende, at selskabets brev af 16. april 2020 var et informationsbrev, som selskabet var forpligtet til at udsende i den givne situation. Der var således ikke tale om investeringsrådgivning, som selskabet i øvrigt ikke tilbyder".

Selskabet har i en mail af 8/6 2020 til klageren om baggrunden for lukning af puljen blandt andet anført: "Vi har i en fondsbørsmeddelelse fået oplyst at C Worldwide med danske aktier vil blive fusioneret med en anden afdeling. PensionDanmark har derfor valgt at ophøre med at tilbyde C Worldwide Danske Aktier i Frit puljevalg fra udgangen af april. Fonden med de danske aktier fortsætter hos C Worldwide indtil fusionen, og derfor kan du stadig se en kurs på denne f.eks. i avisen".

Af fondsbørsmeddelelse dateret 23/3 2020 fra C Worldwide fremgår det, at "Derfor er det bestyrelsens opfattelse, at den bedste langsigtede løsning for de tilbageværende investorer i afdeling Danmark er at søge en fusion med en af foreningens andre strategier. Bestyrelsen har sikret, at C WorldWide Asset Management Fondsmæglerselskab A/S vil opretholde investeringsforvaltningen af afdelingen, indtil den fremtidige løsning er gennemført". Den 15/4 2020 har C Worldwide oplyst, at "bestyrelsen [vil] foreslå investorerne, at afdelingen Danmark fusionerer med en af foreningens andre strategier ... Den hidtidige investeringspleje i de danske aktier fortsætter naturligvis, indtil en fusion er gennemført."

Efter en gennemgang af sagen finder nævnet, at selskabets brev af 16/4 2020 med fordel kunne have været mere klar i sin meddelelse om, hvorvidt selskabet lukkede puljen som beskrevet i § 4, stk. 3, eller om der er tale om en nedlæggelse af puljen, som efter § 4, stk. 4, forudsætter, at PensionDanmark meddeler dette med tre måneders varsel.

Nævnt finder videre, at oplysningen i selskabets brev af 16/4 2020 om, at "Carnegie har besluttet at lukke for puljen den 30. april 2020" med fordel kunne være formuleret anderledes, ligesom selskabet – når det vælger at henvise til Carnegies beslutning - med fordel kunne have gengivet informationerne fra C Worldwide om, at der ville ske fusion med en anden afdeling, og at den hidtidige investeringspleje vil fortsætte, indtil en fusion er gennemført.

Ankenævnet for Forsikring

11.

95445

Trods disse forhold finder nævnet efter en samlet vurdering, at der ikke er grundlag for at statuere, at selskabets information til klageren har været af en sådan karakter, at betingelserne for at ifalde erstatningsansvar i kontraktforhold efter dansk rets almindelige regler er opfyldt. Nævnet kan derfor ikke pålægge selskabet at erstattet eventuelle tab som følge af klagerens puljeskift den 25/4 2020.

Nævnet har blandt andet lagt vægt på, at selskabet i sit brev af 16/4 2020 har oplyst om "lukning", og at selskabet ifølge betingelserne for Frit Puljevalg § 4, stk. 3, uden varsel kan lukke en pulje med den virkning, at det herefter ikke vil være muligt for klageren at lade puljen indgå i procentfordelingen med hensyn til valg af investeringsaktiver, og at midler, som indgår til placering i den lukkede pulje, vil blive placeret i kontantpuljen.

Nævnet har også lagt vægt på, at klagerens puljevalg har virkning både for tilgangen af opsparingsbidrag og den opsparing, der i forvejen foreligger, jf. betingelserne for Frit Puljevalg § 2, stk. 2.

Det, som klageren har anført, kan ikke føre til andet resultat.

Som følge heraf

b e s t e m m e s :

Klageren får ikke medhold.



Jens Kruse Mikkelsen

formand