

HOTEL
LOUISE

ANDELSKASSEN INVESTERINGS- KONTO FRI

– Frihed til at investere som du vil.
Perfekt løsning til månedsopsparing.



Andelskassen

- Sammen kan vi mere

Vi danskere elsker frihed

Nu kan du få en konto, hvor du i stedet for renter får afkast fra investering i aktier og obligationer. Her har du friheden til at overføre, når du vil. Og friheden til at beslutte, når pengene skal ud igen.

Når du opretter en Andelskassen Investeringskonto FRI, indgår du samtidig en aftale om, hvordan din opsparing skal investeres ud fra dine ønsker og behov. Herefter bliver dine indbetalinger helt automatisk placeret i en investeringsfond, som investerer bredt i fx aktier, statsobligationer, realkreditobligationer og virksomhedsobligationer fra hele verden.

Du har altid overblik over den daglige udvikling af formuen på din Andelskassen Investeringskonto FRI via din netbank eller mobilbank. Andelskassen Investeringskonto FRI er en nem og enkelt måde at investere på, og du slipper for alt besværet med selv at investere.

Dine fordele med Andelskassen Investeringskonto FRI

- Perfekt til månedsopsparing
- Indbetal og hæv efter behov
- Automatisk investering af dine indbetalinger
- Automatisk geninvestering af udbytter
- Automatisk indberetning til SKAT
- Automatiske månedlige indbetalinger, hvis du ønsker det
- Intet depot og derfor ingen depotgebyrer
- Ingen kurtage / handelsomkostninger ved handel med værdipapirer
- Investeringsløsningen er skræddersyet til dine ønsker og behov

Tre værdifulde friheder



Goddag til konkurrencedygtigt afkast



Nemt overblik i din netbank



Indbetal og hæv pengene efter behov

Investering og risiko

Der kan være en større risiko forbundet med at investere – også med Andelskassen Investeringskonto FRI – i forhold til at have pengene stående på en helt traditionel konto i dit pengeinstitut, bl.a. fordi kursen på værdipapirer kan svinge i investeringsperioden. Omvendt bliver dine penge helt sikkert mindre værd på grund af inflation, hvis din opsparing blot står passivt på en almindelig konto.

Når du investerer, gælder det om at være fornuftig frem for at tro på heldet. Investerer du kun i få enkelt-aktier, er der stor risiko for, at dit afkast helt forsvinder, hvis enkelte aktier skuffer.

Hvis du derimod spreder dine investeringer på mange forskellige aktier og obligationer, kan du minimere denne risiko og i sidste ende øge dit afkast.

Andelskassen Investeringskonto FRI sikrer dig en rigtig god risikospredning, som er tilpasset dine ønsker og behov. Og ved oprettelse af kontoen rådgiver vi og hjælper dig med at fastlægge den helt rigtige investeringsløsning for dig.

Aftale baseret på rådgivning

Forud for denne aftale udarbejdes din investeringsprofil-aftale, hvor din egnethed, risikovillighed og tidshorisont

fremgår. På baggrund af din investeringsprofil, rådgiver vi dig om dine investeringer og giver en konkret investeringsanbefaling.

Hold styr på skatten

Indberetninger ved køb og salg sker automatisk til skat-tevæsenet, så du skal altså ikke selv registrere noget hos skat i forbindelse med handler. Det er til gengæld vigtigt, at du ved, hvilken type skat, der skal betales.

Idet det er andelen af aktier og obligationer, der er afgørende for, hvilken type skat der skal betales af afkastet, så er der i Andelskassen Investeringskonto FRI tale om to skattemiljøer. For Lav Risiko & Mellem Risiko betales der kapitalindkomstskat, da andelen af obligationer er større end andelen af aktier, mens der i Høj Risiko, Maksimum Risiko og 100% aktier er tale om aktieindkomst, da andelen af aktier er størst her.

Ens for alle strategier er at skatten beregnes efter det såkaldte realisationsprincip. Dette vil sige, at der først afregnes enten kapitalindkomstskat eller aktieindkomstskat, når der sælges papirer fra din Andelskassen Investeringskonto FRI aftale. Du kan finde yderligere information om investering og skat i brochuren "Skatteregler for investeringsområdet". Du finder linket på andelskassen.dk.

Kom godt igang - tal med din rådgiver

Du kan følge udviklingen på din Andelskassen Investeringskonto FRI i din netbank eller mobilbank – fordi investering skal være nemt

Risiko / Horisont	3 år	3-6 år	Over 6 år
Lav	Lav*	Lav	Mellem
Middel	Lav*	Mellem	Høj
Høj	Mellem*	Høj	Maksimum
Meget Høj			100% Aktier

*Ved anlæggelse af din investering anbefaler Andelskassen kontant placering, hvis din tidshorisont er under 3 år.

■ Lav (ca. 25 % aktier / ca. 75 % obligationer)

■ Mellem (ca. 45 % aktier / ca. 55 % obligationer)

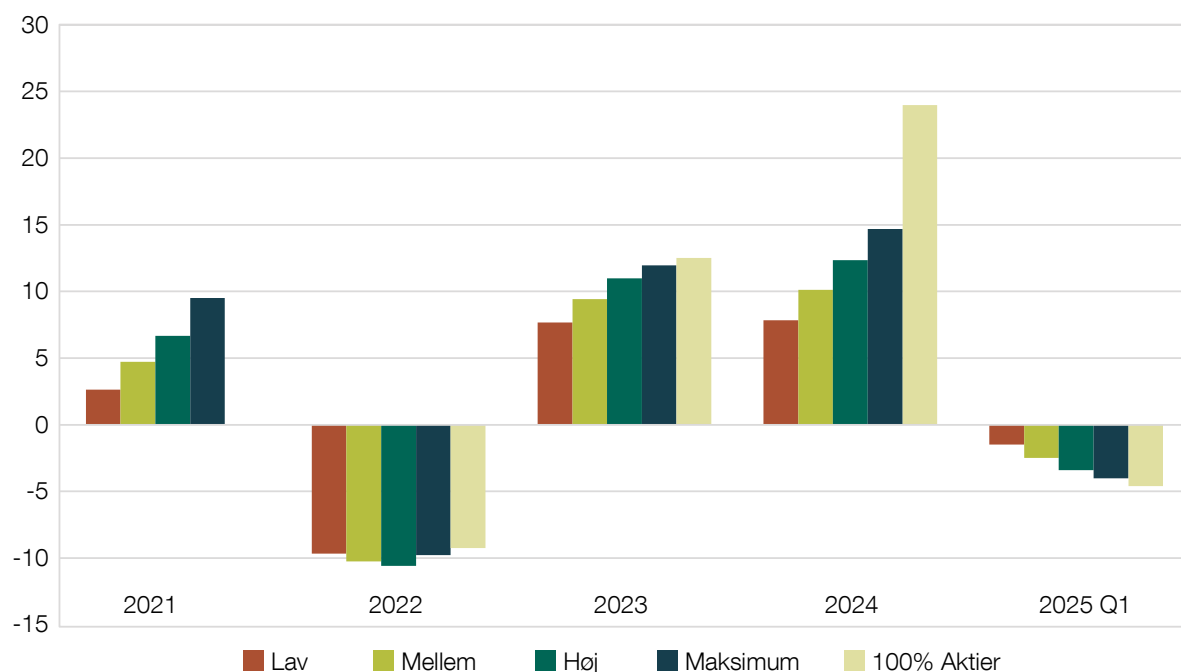
■ Høj (ca. 65 % aktier / ca. 35 % obligationer)

■ Maksimum (ca. 85 % aktier / ca. 15 % obligationer)

■ 100 % Aktier

Historisk afkast

(før serviceomkostninger)



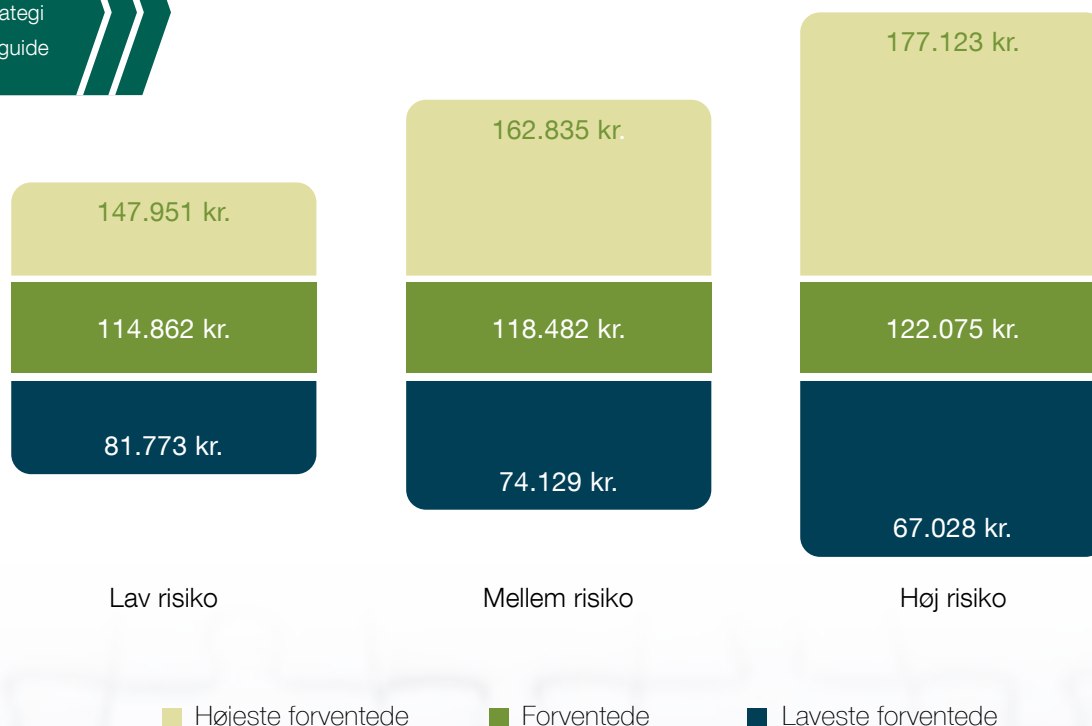
Kategori	2021	2022	2023	2024	2025 Q1
Lav	2,64	-9,68	7,66	7,83	-1,5
Mellem	4,71	-10,25	9,43	10,11	-2,5
Høj	6,67	-10,60	10,99	12,34	-3,4
Maksimum	9,5	-9,77	11,96	14,68	-4,02
100% Aktier		-9,24	12,52	23,98	-4,6

Hver enkelt puljeordning er underlagt Finanstilsynets risikomærkning.
Læs mere på sidste side i denne brochure eller på andelskassen.dk.

Forventet formueudvikling over tid

(eksempel: 100.000 kr.; 5 års horisont)

Se specifikke forventninger
for din investeringsstrategi
via digital investeringsguide



Søjlerne viser sammenhæng mellem afkast og risiko ved en investering på 100.000 kr. over 5 år efter alle omkostninger. Jo højere risiko jo højere forventet afkast, men samtidig større risiko for at lide tab. Søjlerne afspejler bankens forventninger til afkast, korrelationer og standardafvigelser (3 års) i de respektive aktivklasser og er angivet med en sandsynlighed på 95 %. Det vil sige, at banken skønner, at det årlige afkast vil ligge inden for intervaller minimal til maksimal i 95 ud af 100 tilfælde. Der er alene tale om forventede afkast, som således ikke er tilknyttet nogen form for garanti. Danske Andelskassers Bank tager således forbehold herfor. Beregningerne er baseret på data pr. 1. juli 2024.

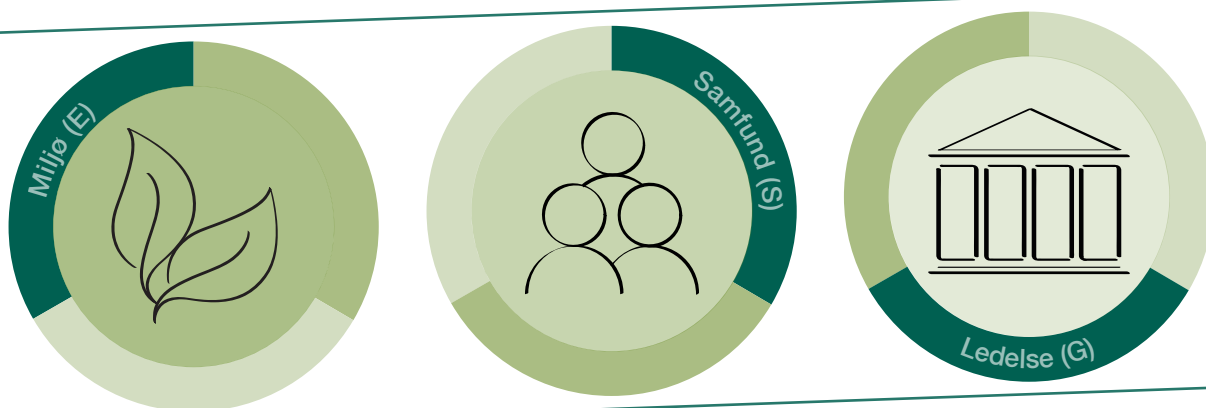
Når forventningerne angives med en sandsynlighed på 95 %, vil der forventeligt være 5 % af tilfældene, hvor udsvingene vil være større end angivet i tabellen. Det kan både være i form af lavere afkast end forventet, men også højere. Det kan ikke forudses, hvorvidt eller hvornår perioder med ekstraordinært højt eller lavt afkast forekommer.

Benchmark:

På den løbende afkastrapportering (kvartalsvist), vil du kunne se benchmark - dvs. se om din investeringsstrategi har klaret sig bedre eller dårligere end markedet generelt.

Bæredygtig investering

Bæredygtighed er et vigtigt element, når der træffes beslutninger om køb eller salg af værdipapirer til Investeringskonto FRI. Investeringskonto FRI har dog ikke bæredygtig investering som hovedformål.



Gennem Investeringskonto FRI investeres der i værdipapirer, som lever op til Andelskassens Politik for integration af bæredygtighedsrisici. Det betyder også, at når fonde screenes for bæredygtighed, inddrages forhold i relation til ESG, som er en målestok for de miljømæssige, ledelsesmæssige og sociale forhold.

I et tæt samarbejde med vores samarbejdspartnere på investeringsområdet holder vi øje med, at de selskaber, som vi investerer i, lever op til vores krav om ansvarlighed og understøtter en bæredygtig udvikling. Det drejer sig eksempelvis om menneskerettigheder, anti-korruption, arbejdstagerrettigheder og miljømæssige forhold.

I Andelskassen vurderer vi, at den aktuelle CO₂udledning har en væsentlig negativ indvirkning på klimaet. I Investeringskonto FRI er der derfor fokus på reduktion af virksomhedernes CO₂-udledning. Dette indebærer, at når der vælges værdipapirer til Investeringskonto FRI, måler man virksomhedernes vægtede gennemsnitlige CO₂-intensitet, målt i forhold til virksomhedernes omsætning. I Investeringskonto FRI har vi en målsætning om at have et gennemsnitligt CO₂-aftryk, som er lavere end benchmark.



Din investering er ansvarlig

Når du investerer via Andelskassen Investeringskonto FRI, er du sikker på, at det bliver gjort på en god og ansvarlig måde. Vi tror på, at gode langsigtede afkast og investeringer i ansvarlige og veldrevne virksomheder går hånd i hånd. Det er det, vi kalder ansvarlig investering.

Ansvarlig investering dækker over vores engagement i de virksomheder, vi investerer i. Det betyder i praksis, at vi forholder os til sociale, miljømæssige og ledelsesmæssige forhold, når vi investerer i et selskab. I naturlig forlængelse heraf har Sparinvest tilsluttet sig FN's seks principper for ansvarlig investering UN PRI. Med andre ord er det din garanti for, at der arbejdes for at give dig et godt afkast – uden at gå på kompromis med samfundsansvar og bæredygtighed.

Hvem er Sparinvest?

Sparinvest, som står for investeringerne, blev etableret i 1968 som Danmarks første børsnoterede investeringsforening og har siden udviklet sig til et internationalt kapitalforvaltningshus. Sparinvest samarbejder med en lang række danske pengeinstitutter i hele landet om at tilbyde de bedste løsninger og rådgivning inden for formuepleje og investering.

Investeringsaftale Andelskassen Investeringskonto FRI

Påkrævet formue	1 kr.
Opsparings- / kontotype	Private frie midler Opsparingskonto
Kurtage	Ingen
Årlig forventet serviceomkostning	0-100 tkr. = 0,75 % 100-500 tkr. = 0,65 % 500-1.000 tkr. = 0,55 % Over 1 mio. kr. = 0,45 %
Moms af administrationshonorar	Ingen
Samlede årlige omkostninger i alt	1,29% - 2,06% %

Finanstilsynets risikomærkning af investeringsprodukter

Finanstilsynet opdeler investeringsprodukter i **kompleks/ikke-kompleks**.

Som udgangspunkt vil investeringsforeningsafdelinger(fonde) ligge i kategorien **ikke-kompleks**, men i særlige tilfælde, fx hvis man kan tabe mere end det investerede beløb, eller hvis produktet er svært gennemskueligt, kan et investeringsprodukt blive kategoriseret som værende **kompleks**.

EU's risikoskala

EU's risikoskala er opdelt i **syv kategorier**, hvor kategori 1 er meget lav risiko og kategori 7 er meget høj risiko.

Risikoen beregnes på baggrund af fondens afkastudsving. Der beregnes på fem års daglige observationer.

Fonde, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra fondenes benchmark således, at der opnås en samlet femårs-historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

På baggrund af de historiske data beregnes Value-at-Risk-equivalent volatility (VEV), der udtrykker fondens volatilitet. Den beregnede volatilitet placerer fonden i en risikoklasse efter fordelingen i nedenstående skema.

Risiko- klasse	Årlig standardafvigelse Lige eller over [>=]	Årlig standardafvigelse Mindre end [<]
1	0%	0,5%
2	0,5%	5%
3	5%	12%
4	12%	20%
5	20%	30%
6	30%	80%
7	80%	

Når du forholder dig til risikomærkningen af de enkelte typer af investeringsprodukter, er det vigtigt, du er opmærksom på, at:

- Risikomærkningen tager udgangspunkt i muligheden for at tabe det investerede beløb og ikke sandsynligheden for, at dette indtræffer.
- Muligheden for at opnå et positivt afkast ved den pågældende investering ikke tages med i betragtning ved kategoriseringen.
- Der ses bort fra tidshorisonten for den pågældende investering.
- Der ikke er nogen sammenhæng mellem den investeringsprofil, som er forbundet med en bestemt portefølje, og den risikomærkning, som er knyttet til de typer af investeringsprodukter, som indgår i din portefølje.
- Risikomærkningen kan ikke erstatte den almindelige investeringsrådgivning, men kun supplere denne.

Samlet oversigt over hvilke type investeringer vi samlet set udbyder, kan se på vores hjemmeside www.andelskassen.dk.

Integration af bæredygtighedsrisici i Andelskassen

Ved bæredygtighedsrisiko eller ESG-risiko forstår vi en miljømæssig, social eller en ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som - hvis de opstår - kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af en investering.

Når vi i Andelskassen yder investeringsrådgivning til vores kunder og træffer investeringsbeslutninger på kundernes vegne, tager vi hensyn til de finansielle produkters vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger.

I hovedparten af de finansielle produkter, vi rådgiver om, eller som indgår, når vi træffer investeringsbeslutninger på kundens vegne, er der fokus på de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af produktet. Dele af de finansielle produkter, vi udbyder, har et særligt højt bæredygtigt fokus. Ved investering i produkter med et højt bæredygtigt fokus er det vores vurdering, at de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet vil være lavere end ved de øvrige finansielle produkter, som vi udbyder. Du kan læse mere på andelskassen.dk/privat/investering/baeredygtig-investering