

# Investpleje VSO



# Investpleje VSO

Investering i virksomhedsskatteordningen kræver ikke alene den rigtige strategi, men også at man, grundet skattereglerne for virksomhedsskatteordningen, vælger de rigtige aktiver at investere i. Med Investpleje VSO sikrer du begge dele.

Investeringernes sammensætning er beregnet med udgangspunkt i en såkaldt Asset Allocation model, der sammensætter beholdningen ud fra en given risikoprofil og løbetid, således at du opnår det højeste afkast ud fra den ønskede risiko.

De valgte investeringsforeningsbeviser, der indgår i din strategi, er alle akkumulerende, og dermed egnede til investering i virksomhedsskatteordningen.

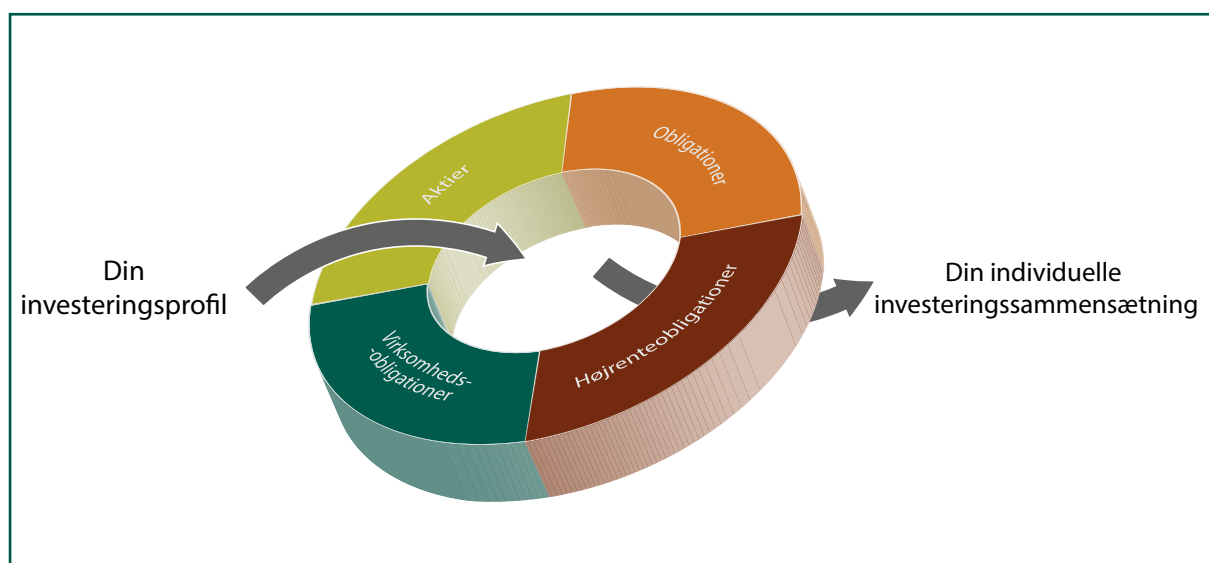
I aftalen registreres din risikoprofil og investeringshorisont. Investeringsafdelingen i Danske Andelskassers Bank A/S plejer herefter dine investeringer ud fra denne strategi. Du giver altså Danske Andelskassers Bank A/S fuldmagt til at handle på dit depot.

Du vil med jævne mellemrum modtage opgørelser, der gør dig i stand til at følge med i afkastet på beholdningen, ligesom du dagligt vil kunne følge udviklingen via webbank.

Du betaler et porteføljeonorar beregnet ud fra aftalens størrelse - til gengæld betaler du ingen kurtag, når der handles. Vi kan dermed garantere at vi kun handler, når vi vurderer, at det er det rigtige og ikke for at tjene penge.

Fundamentet for at indgå i en Investpleje VSO aftale er en nærmere fastlagt investeringsprofil. Investeringsprofilen afdækker nogle vigtige forhold, for at Andelskassen kan yde en professionel rådgivning til dig som kunde.

På de følgende sider kan du danne dig et overblik over investeringsforslag med forskellige tidshorisonter og henholdsvis lav, mellem eller høj risiko.



# Samarbejdspartnere



Med en aftale om Investpleje VSO sikrer du ikke alene, at dine investeringer er tilpasset virksomhedsskatteordningen. Du sikrer endvidere, at der bliver investeret efter en strategi, der er skræddersyet til dig, ligesom du sikrer, at denne overvåges efterfølgende.

Én af grundene til, at dette kan lade sig gøre er, at vi i Andelskassen har et nært samarbejde med flere forskellige investeringsforeninger. Via dette arbejde får vi adgang til en lang række markeder, som ikke umiddelbart er tilgængelige, ligesom vi får adgang til investeringsforeningernes investeringseksperter, der løbende følger markedsudviklingen og agerer herefter, naturligvis i tråd med den af dig valgte strategi.

Herover kan ses en række af de markeder og aktivklasser, som er tilgængelige via investering i investeringsforeninger.

## Sparinvest

▣ Investering med omtanke

## SYDINVEST

BANK INVEST

# Lav risiko

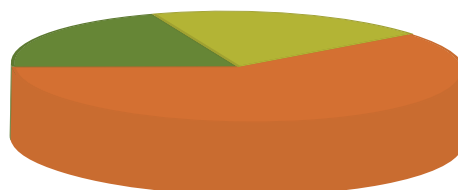
Ønsker man en investering med lav risiko, foreslår vi nedenstående fordelinger afhængig af ens tidshorizont. Tabellerne viser, hvor meget en investering med disse fordelinger ville have tjent over henholdsvis de sidste 1, 3 og 5 år:

## Tidshorizont Under 3 år

Fordeling	
Aktier	20,0 %
Mellem Risiko Aktiver	20,0 %
Obligationer	60,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	3,0 %
3 år	8,0 %
5 år	23,7 %

Investeringsfordelingen ser således ud:

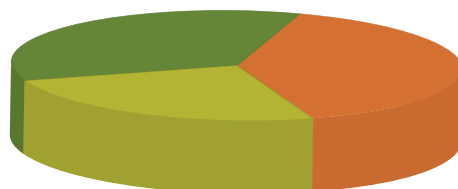


## Tidshorizont 3 til 6 år

Fordeling	
Aktier	25,0 %
Mellem Risiko Aktiver	40,0 %
Obligationer	35,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	4,2 %
3 år	10,6 %
5 år	31,4 %

Investeringsfordelingen ser således ud:

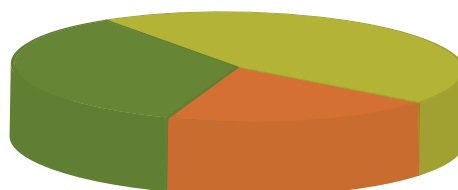


## Tidshorizont Over 6 år

Fordeling	
Aktier	35,0 %
Mellem Risiko Aktiver	45,0 %
Obligationer	20,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	4,9 %
3 år	12,9 %
5 år	39,2 %

Investeringsfordelingen ser således ud:



# Mellem risiko

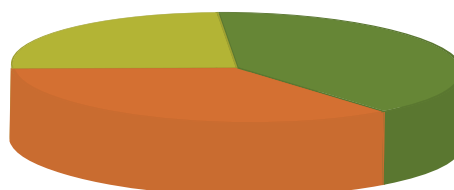
Ønsker man en investering med mellem risiko, foreslår vi nedenstående fordeling afhængig af tidshorisont. Tabellerne viser, hvor meget en investering med disse fordelinger ville have tjent over henholdsvis de sidste 1, 3 og 5 år:

## Tidshorisont Under 3 år

Fordeling	
Aktier	25,0 %
Mellem Risiko Aktiver	40,0 %
Obligationer	35,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	4,2 %
3 år	11,2 %
5 år	30,5 %

Investeringsfordelingen ser således ud:



## Tidshorisont 3 til 6 år

Fordeling	
Aktier	40,0 %
Mellem Risiko Aktiver	40,0 %
Obligationer	20,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	5,7 %
3 år	15,8 %
5 år	41,8 %

Investeringsfordelingen ser således ud:

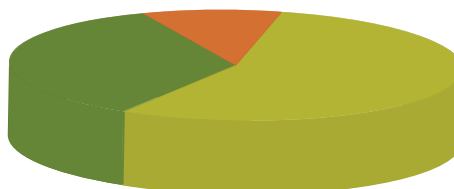


## Tidshorisont Over 6 år

Fordeling	
Aktier	55,0 %
Mellem Risiko Aktiver	35,0 %
Obligationer	10,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	8,0 %
3 år	18,0 %
5 år	48,5 %

Investeringsfordelingen ser således ud:



# Høj risiko

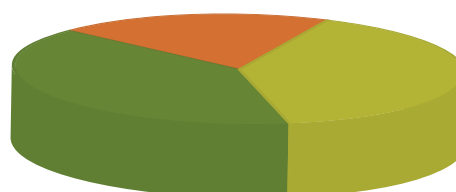
Ønsker man en investering med høj risiko, foreslår vi nedenstående fordelinger afhængig af ens tidshorisont. Tabellerne viser, hvor meget en investering med denne fordeling ville have tjent over henholdsvis de sidste 1, 3 og 5 år:

## Tidshorisont Under 3 år

Fordeling	
Aktier	40,0 %
Mellem Risiko Aktiver	40,0 %
Obligationer	20,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	5,2 %
3 år	14,1 %
5 år	41,8 %

Investeringsfordelingen ser således ud:

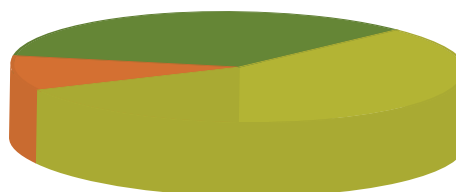


## Tidshorisont 3 til 6 år

Fordeling	
Aktier	55,0 %
Mellem Risiko Aktiver	35,0 %
Obligationer	10,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	7,7 %
3 år	17,9 %
5 år	47,0 %

Investeringsfordelingen ser således ud:

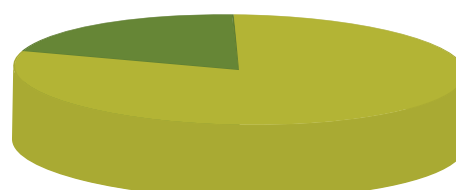


## Tidshorisont Over 6 år

Fordeling	
Aktier	80,0 %
Mellem Risiko Aktiver	20,0 %

Historiske afkast, hele år	
1 år	40,1 %
3 år	24,5 %
5 år	68,2 %

Investeringsfordelingen ser således ud:



# Fordele og ulemper

– ved Investpleje VSO

## Fordele

- » Det er gebyrfrit at oprette en Investpleje VSO aftale i Andelskassen
- » Du slipper for dagligt at skulle holde øje med dine investeringer
- » Investeringen foretages i en kombination af investeringsforeningsbeviser, som er udvalgt med det formål at levere det bedste afkast i forhold til et i forvejen fastsat risikomål
- » Når strategien i dine investeringer skal ændres, eksempelvis fordi tidshorizonten formindskes, gøres dette automatisk af Andelskassen
- » Du slipper for at holde øje med udbytteprocenter og geninvesteringer
- » Andelskassen vil med en fast rapporteringshorisont holde dig orienteret om aftalens afkast og om hvornår der handles
- » Du kan følge med i afkastet på webbank
- » Investeringerne er tilpasset skattereglerne for virksomhedsskatteordningen.

## Vær opmærksom på

- » Med en aftale om Investpleje VSO har du ud over at bestemme tidshorizont og risikomål ikke selv indflydelse på dine investeringer. Det er derfor ikke muligt at have præferenceaktier eller lave andre former for afvigelser i forhold til den investeringsfordeling, som Andelskassen angiver.
- » Vi ønsker at kunne stå inde for aftalen, og derfor er det vigtigt for os at sikre, at du får en fornuftig investeringsfordeling. Derfor kan man heller ikke tilknytte faste betalinger eller lignende til afkastkontoen, hvorfor depot og afkastkonto skal betragtes som et lukket kredsløb. Aftalen kan selvfølgelig opsiges med et varsel på mindst 5 arbejdsdage.
- » Der tillægges moms på porteføljehonoraret
- » Ved opsigelse af aftalen vil investeringsforeningsbeviserne blive solgt til kurtage jf. bankens prisbog.

## Omkostninger og anden information

Påkrævet formue:	kr. 200.000
Kurtage:	0,00 %
Porteføljehonorar p.a. ekskl. moms:	0,675 - 0,90 %*
Kvartalsvis bogførelse af porteføljehonorar min.	kr. 250
Moms af porteføljehonorar:	Ja

Bankens sædvanlige satser for omkostninger til eksempelvis depotgebyrer, meddelelser fra værdipapircentralen med mere er til enhver tid gældende.

**Bemærk:** Investeringsforeningerne, vi benytter, er unoterede og uden provision til banken – af samme grund må de kun benyttes i Investpleje aftaler, da de er markant billigere end tilsvarende børsnoterede investeringsforeninger.

\*Honorar fordelt på tidshorizont og risiko:

	under 3 år	3-6 år	over 6 år
Lav risiko	0,675 %	0,75 %	0,80 %
Mellem risiko	0,75 %	0,80 %	0,85 %
Høj risiko	0,80 %	0,85 %	0,90 %

## Finanstilsynets risikomærkning af investeringsprodukter

Andelskassen har i overensstemmelse med Finanstilsynets regler om risikomærkning af investeringsprodukter inddelt typer investeringsprodukter i grønne, gule og røde mærkningskategorier. I oversigten nedenfor kan du danne dig et overblik over inddelingen af investeringsprodukter.

Farverne afspejler risikoen for tab ved investeringen, samt hvor let eller svært det er at gennemskue den pågældende investering og de mulige konsekvenser heraf.

● I den grønne kategori indgår de typer af investeringsprodukter, der betragtes som relativt enkle produkter. Kategorien omfatter blandt andet obligationer, hvor risikoen for at tabe hovedstolen ved obligationens udløb må betragtes som meget lille. Dette kunne eksempelvis være danske statsobligationer.

■ Investeringer i den gule kategori har en større risiko for tab, end det er tilfældet i den grønne kategori. Men i lighed med den grønne kategori er der her tale om relativt enkle produkter. Den gule kategori omfatter eksempelvis investeringsfor- eningsbeviser.

▲ For produkter i den røde kategori gælder, at produkterne enten er svære at gennemskue, eller at produkterne er

forbundet med en risiko for, at tabet i enkelte tilfælde kan overstige det investerede beløb. Et eksempel på en type af investeringsprodukter fra den røde kategori er garantiobligationer.

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 tidshorizonten 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 [andelskassen.dk](http://andelskassen.dk).

Dette materiale henvender sig til Danske Andelskassers Banks kunder og må ikke uden Danske Andelskassers Banks udtrykkelige samtykke offentliggøres eller distribueres videre. Materialet er udarbejdet på grundlag af informationer fra kilder, som Danske Andelskassers Bank finder troværdige. Danske Andelskassers Bank påtager sig dog intet ansvar for mangler, herunder eventuelle fejl i kilder, trykfejl eller beregningsfejl, samt efterfølgende ændrede forudsætninger.

Anbefalinger i materialet er udtryk for bankens generelle holdning og kan ikke alene danne grundlag for investeringsbeslutninger. Danske Andelskassers Bank fraskriver sig ethvert ansvar for tab, der måtte have direkte eller indirekte sammenhæng med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af anbefalinger i materialet. Banken eller dens ansatte kan besidde finansielle instrumenter omhandlet i materialet.