

ANDELSKASSEN.DK



EKSKLUSIV FORMUEPLEJE



Andelskassen

- Sammen kan vi mere

Eksklusiv Formuepleje

En aftale om Eksklusiv Formuepleje henvender sig primært til Private Banking kunden eller holdingselskabet, og er for kunder der ønsker en individuel investeringsstrategi. Aftalen kan omfatte både frie midler, pensionsmidler og selskabsmidler.

Rådgivning med kunden i centrum

Forud for denne aftale udarbejdes din investeringsprofilaf tale, hvor vi afklarer din egnethed, risikovillighed, bæredygtighedspræference og tidshorisont. I overensstemmelse med din investeringsprofil, rådgiver vi dig herefter om dine investeringer.

Kvartalsvis modtager du opgørelser, så du kan følge med i afkastet på dine investeringer. Desuden kan du dagligt følge udviklingen i netbank/mobilbank.

Fundamentet for at indgå i en aftale om Eksklusiv Formuepleje er en nærmere fastlagt investeringsprofil. Investeringsprofilen afdækker nogle vigtige forhold, for at Andelskassen kan yde en professionel rådgivning af dig som kunde.

Ansvarlig investering

Når du investerer via Eksklusiv Formuepleje, 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.

Fordele

Eksklusiv Formuepleje er forbundet med mange fordele for dig som investor:

- Du slipper for dagligt at skulle holde øje med dine investeringer - men har mulighed for det i netbank/mobilbank.
- Det er gebyrfrit at oprette en aftale om Eksklusiv Formuepleje i Andelskassen.
- Investeringen foretages i en kombination af investeringsforeninger / indeksforeninger, ETF'er samt individuelle aktier. Den overordnede fordeling er udvalgt med det formål at levere det bedste afkast i forhold til din risikoprofil.
- På investeringsforeninger og indeksforeninger betales der ikke kurtage. På de danske enkelt aktier betales 0,15 % og på ETF'er betales 0,3 % i kurtage plus valutaskæring.
- Investeringssammensætningen ændres automatisk af Andelskassen.
- Du slipper for at holde øje med udbytteprocenter og geninvesteringer.
- Du modtager 4 gange årligt en porteføljerapport, der viser udviklingen på dine investeringer.
- Investeringsforeningerne, vi benytter, er unoterede og uden provision til banken, af samme grund må de kun benyttes i Eksklusiv Formuepleje, da de er markant billigere end tilsvarende børsnoterede investeringsforeninger.

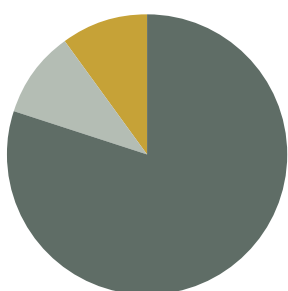
Vær opmærksom på

- Med en aftale om Eksklusiv Formuepleje har du, ud over at bestemme den overordnede fordeling mellem dine aktiver, 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 fastlægger.
- Banken ønsker at kunne stå inde for aftalen, og derfor er det vigtigt for os at sikre, at du får en fornuftig investeringsfordeling, hvorfor depot og afkastkonto skal betragtes som et lukket kredsløb. Aftalen kan selvfølgelig opsiges med et varsel på mindst 7 arbejdsdage.
- Ved opsigelse af aftalen vil kun de unoterede investeringsforeninger blive solgt til bankens sædvanlige kurtagesats jf. bankens prisbog. Øvrige værdipapirer forbliver liggende i depotet.
- Det koster maksimalt årligt et honorar/serviceomkostning på 0,6 % + moms at være med i Eksklusiv Formuepleje afhængig af investeringens størrelse. Jo større formue, des lavere honorar. Ved ophør af aftale beregnes der forholdsmæssigt gebyr.

Kombinationsporteføljer

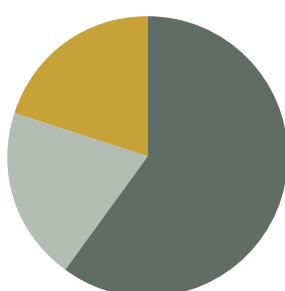
En aftale om Eksklusiv Formuepleje henvender sig primært til den formuende investor, der ønsker en individuel investeringsstrategi. Indgår du en sådan aftale, sørger Andelskassen for at pleje investeringerne, herunder at rebalancere beholdningen i takt med kursudviklingen, eller hvis du indbetaler flere midler på aftalekontoen.

Ønsker du en investering med en kombination af individuelle danske aktier, ETF'er samt aktie- og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser anbefaler vi således en af fire nedenstående investeringsstrategier.



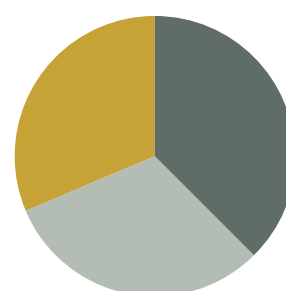
Lav risiko

- Obligations-/alternativt baserede investeringsforeningsbeviser (60-80 %)
- Aktier, ETF'er og indeksforeninger (10-20 %)
- Aktiebaserede investeringsforeningsbeviser (10-20%)



Mellem risiko

- Obligations-/alternativt baserede investeringsforeningsbeviser (40-60 %)
- Aktier, ETF'er og indeksforeninger (20-30 %)
- Aktiebaserede investeringsforeningsbeviser (20-30 %)

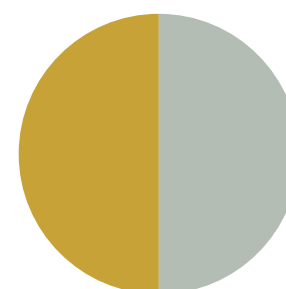


Høj risiko

- Obligations-/alternativt baserede investeringsforeningsbeviser (10-30 %)
- Aktier, ETF'er og indeksforeninger (35-45 %)
- Aktiebaserede investeringsforeningsbeviser (35-45 %)

Aktier & ETF'er

- Aktielisten indeholder 3-4 danske favoritaktier (skal være blandt de 10 største danske aktier)
- Andelskassen har kun købsanbefalinger på vores anbefalinger baseret på analyser fra vores samarbejdspartnere
- ETF-listen indeholder 2-3 udvalgte ETF'er inden for favorittemaer, som vi ser meget positivt på:
- De ETF'er vi bruger, er et sammensat aktieindeks baseret på de største aktier i verden inden for den valgte kategori til lave omkostninger.



Meget høj risiko

- Aktier, ETF'er og indeksforeninger (40-60 %)
- Aktiebaserede investeringsforeningsbeviser (40-60 %)

Bemærk: Investeringsforeningsbeviserne, vi benytter, er unoterede og uden provision til banken – af samme grund må de kun benyttes i Eksklusiv Formuepleje, da de er markant billigere end tilsvarende børsnoterede investeringsforeninger. Ved ophør af aftale vil investeringsforeningsbeviserne blive solgt til Andelskassen sædvanlige kurtagesats jf. Andelskassens prisbog, som kan ses på andelskassen.dk.

Portefølje - fordeling

	LAV Risiko	MELLEM Risiko	HØJ Risiko	MEGET HØJ Risiko
Sparinvest Korte Obl. W	31,00%			
Sparinvest Mellemlange Obl. W		22,00%		
Sparinvest Lange obl. W	10,00%	8,00%	17,00%	
Sparinvest Value Globale HY Kort Løbetid W	10,00%	7,00%		
Sparinvest Nye Obligationsmarkeder W	10,00%	7,00%		
Obligationer i alt	61,00 %	44,00 %	17,00 %	
Bankinvest Erhvervs Ejendomme A/S	9,00 %	6,00 %	3,00 %	
Alternativer i alt	9,00 %	6,00 %	3,00 %	
Novo Nordisk	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
Genmab	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
DSV	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
Sparindex US Small Cap	2,85%	4,75%	7,60%	9,50%
ETF OMS Stockholm	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
ETF Digitalization	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
ETF New Energy	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
Sparindex Globale Aktier Min. Risiko	3,00%	5,00%	8,00%	10,00%
Bankinvest Engros Globale Aktier (US)	4,05%	6,75%	10,80%	13,50%
Sparinvest Value Aktier W	4,05%	6,75%	10,80%	13,50%
Sparinvest Bæredygtige Aktier W	2,85%	4,75%	7,60%	9,50%
Sparindex Europa Small Cap	1,50%	2,50%	4,00%	5,00%
Sparinvest Globale Fokus Aktier W	2,70%	4,50%	7,20%	9,00%
Aktieandel i alt	30,00 %	50,00 %	80,00 %	100,00 %

Kontantandelen vil for alle strategier ligge omkring 0,5%.

Risiko/horisont

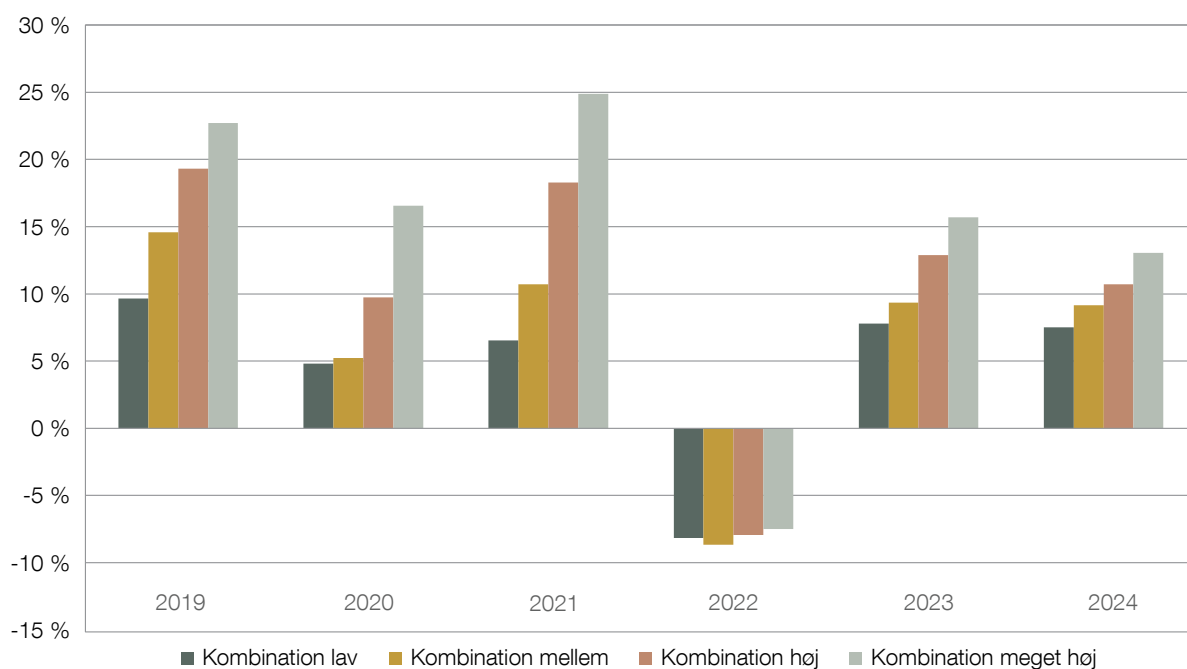
Risiko / Horisont	3 år	3 - 6 år	Over 6 år
Lav	LAV risiko*	LAV risiko	LAV risiko
Mellem	MELLEM risiko*	MELLEM risiko	MELLEM risiko
Høj	HØJ risiko*	HØJ risiko	HØJ risiko
Meget høj	MEGET HØJ risiko*	MEGET HØJ risiko	MEGET HØJ risiko

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

- Kombinationsportefølje LAV risiko (20-30% aktier, 70-80% obligationer)
- Kombinationsportefølje MELLEM risiko (40-50% aktier, 50-60% obligationer)
- Kombinationsportefølje HØJ risiko (65-80% aktier, 20-35% obligationer)
- Kombinationsportefølje MEGET HØJ risiko (100 % aktier)

Historisk afkast

(før serviceomkostninger)

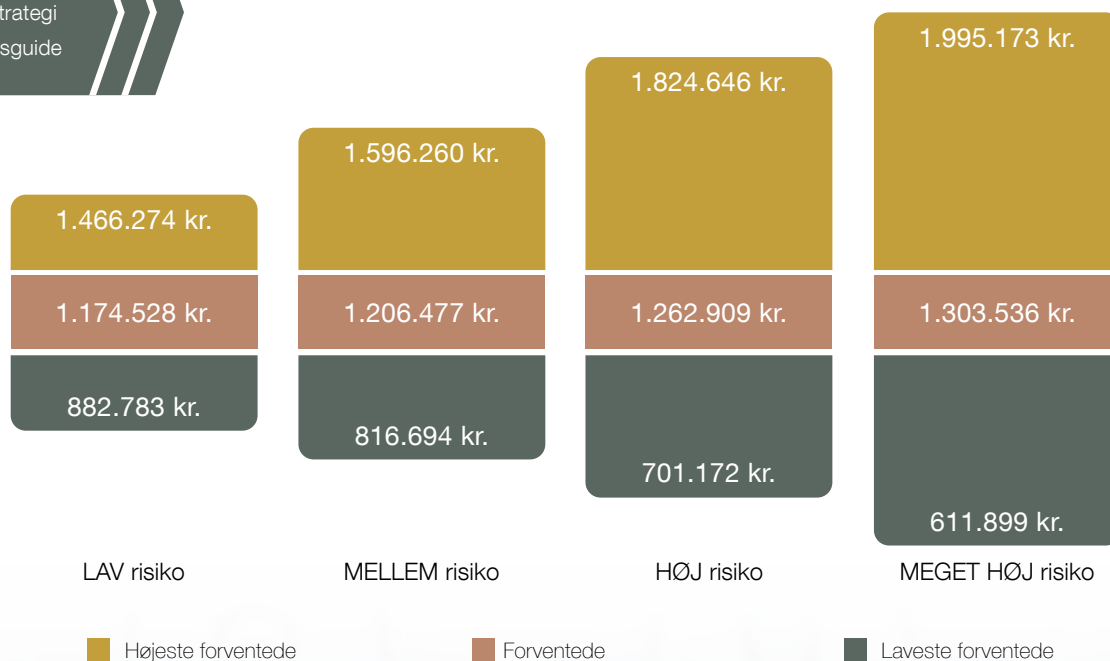


Kategori	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Kombination lav risiko	9,65	4,81	6,54	-8,17	7,79	7,52
Kombination mellem risiko	14,59	5,24	10,7	-8,66	9,35	9,14
Kombination høj risiko	19,31	9,74	18,27	-7,94	12,89	10,72
Kombination meget høj risiko	22,72	16,57	24,89	-7,48	15,70	13,04

Forventet formueudvikling over tid

(eksempel: 1 mio. kr.; 5 års horisont)

Se specifikke forventninger
for din investeringsstrategi
via digital investeringsguide



Søjlerne viser sammenhæng mellem afkast og risiko ved en investering på 1 mio. kr. over 5 år efter alle omkostninger. Jo højere risiko jo højere forventet afkast, men samtidig større risiko for at lide tab. Søjlerne afspejler Andelskassens forventninger til afkast, korrelationer og standardafvigelser (3 års) i de respektive aktivklasser og er angivet med en sandsynlighed på 95 %. Det vil sige, at Andelskassen 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. Andelskassen 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 (kvartalsvis), vil du kunne se benchmark - dvs. se om din investeringsstrategi har klaret sig bedre eller dårligere end markedet generelt.

Oprettelse af aftale

Når du indgår en aftale om Eksklusiv Formuepleje, skriver du under på en juridisk bindende aftale.

Du skriver også under på, at Andelskassen må videregive dine navne- og adresseoplysninger til de selskaber og investeringsforeninger, der er impliceret.

I aftalen skriver du endvidere under på, at eventuelle investeringer, som du har i forvejen, sælges bedst muligt, hvorefter der købes ud fra den aftalte investeringsstrategi. Dette omfatter dog ikke aktier i Andelskassen.

Du anfører i aftalen, hvornår du ønsker din investering til disposition. Hvis du på et tidspunkt ændrer mening om udbetalingstidspunktet, indgår du blot en ny aftale uden yderligere omkostninger.

Ophør af aftale

Du kan skriftligt opsigse aftalen med 7 dages varsel. En opsigelse indebærer, at investeringsforeningsbeviserne sælges til almindelig kurtage jf. bankens prisbog. Det er gældende, at der ved opsigelse beregnes forholdsmæssigt honorar.

Hvis aftalen ophører vil Andelskassen uden yderligere meddelelse foranledige, at investeringsforeningsbeviset bliver indløst, og provenuet indsat på din konto

Eksklusiv Formuepleje

- Optimal risikospredning
- Overskuelig investeringsform
- Systematik og sammenhæng
- En løsning for livet

– Så enkelt er det faktisk - www.andelskassen.dk

Eksklusiv Formuepleje

Påkrævet formue		750.000 kr.
Opsparings- / kontotype		Private frie midler, pensioner Selskabsmidler
Kurtage	Investeringsforeninger / indeksforeninger	Gratis
	Danske aktier	0,15 % min. 49 kr.
	ETF'er	0,30 % min. 49 kr.+ valutaskæring
Årligt Porteføljehonorar/serviceomkostning, kvartalsvis bogføring	0 - 1,5 mio. DKK	0,6 % + moms
	1,5 - 3 mio. DKK	0,5 % + moms
	Over 3 mio. DKK	0,4 % + moms
Moms af Porteføljehonorar/serviceomkostning		0,1% - 0,15 %
Handelsomkostninger årligt anslåede (baseret på 1/5 omlægges af aktier / ETF'er)		0,02 %
Samlede årlige omkostninger i alt		1,26 % - 1,81 %

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 kategorisering.
- 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 www.andelskassen.dk.

Integration af bæredygtighedsrisici i Andelskassen

Ved bæredygtighedsrisiko eller ESG-risiko forstås vi en miljø-mæssig, 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

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

Anbefalinger i materialet er udtryk for Andelskassens generelle holdning og kan ikke alene danne grundlag for investeringsbeslutninger. Andelskassen 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. Andelskassen eller dens ansatte kan besidde finansielle instrumenter omhandlet i materialet.