

Hvad er OpsparingPlus?

OpsparingPlus er et fuldmagtsprodukt som Alm. Brand Bank (Banken) forvalter på dine vegne. Målet med OpsparingPlus er at give dig det bedst mulige risikojusterede afkast ud fra din investeringsprofil, ved at investere dine penge i børsnoterede investeringsforeninger.

OpsparingPlus tilstræber en stor risikospredning som tager hensyn til din anbefalede investeringsprofil (Meget lav, Lav, Mellem, Høj eller Meget høj). Jo højere investeringsprofil, desto flere risikofyldte aktiver som f.eks. aktier og højtforrentede obligationer, vil der typisk indgå i din portefølje.

OpsparingPlus følger Bankens taktiske allokationsstrategi, der har fokus på at eksponere din portefølje imod de aktivklasser (f.eks. aktier og obligationer) og/eller geografiske regioner (Europa, USA, Asien mv.), som Banken vurderer vil give det højeste risikojusterede afkast. Investeringsstrategiens succes afhænger af Bankens evne til at skelne gode investeringer fra dårlige, set over investeringsløbetid. Dette er investeringsprincipper, som Alm. Brand-koncernen selv benytter til at forvalte sine egne penge.

På kort til mellemlang sigt vurderer Banken konjunkturforholdene, usikkerhed i markederne, den relative værdiansættelse af forskellige aktivklasser og den kortsigtede finans- og pengepolitik.

På lang sigt er fokus bl.a. på de enkelte geografiske regioners langsigtede vækstpotentiale, herunder den demografiske udvikling, strukturelle reformer og den langsigtede finans- og pengepolitik.

OpsparingPlus anvender hovedsageligt aktivt forvaltede investeringsforeninger for derved at tilstræbe et afkast, der er højere end markedsafkastet.

Hvem er OpsparingPlus relevant for?

OpsparingPlus henvender sig primært til detailkunder, der ønsker at spare op ved at sprede risikoen i aktier og obligationer, og som ikke ønsker den store løbende involvering og et minimum af administration.

OpsparingPlus egner sig både til frie midler og pension (rate-, alders- og kapitalpension), men er ikke egnet til virksomhedsskatteordningen (VSO).

Fakta

OpsparingPlus				
Forvalter	Alm. Brand Bank			
Kontoførende	Alm. Brand Bank			
Aktivklasse	Investeringsforeninger			
Basisvaluta	Danske kroner og euro			
Investeringsprofiler	Meget lav / Lav / Mellem / Høj / Meget høj			
Ind- og udtrædelsesomkostninger	Bankens kurtagesats og afdelingernes emissions- og indløsningsfradrag			
Administrationsgebyr ¹	<250.000 kr.	0,9375%		
	250.000-500.000 kr.	0,6250%		
	>500.000 kr.	0,0000%		
Benchmark ²		Korte obl.	Lange obl.	Aktier
	Meget Lav	100%	-	-
	Lav	-	90%	10%
	Mellem	-	60%	40%
	Høj	-	30%	70%
Meget Høj	-	10%	90%	
Opgørelse ³	Daglig			
Afkastrapportering	Kvartalsvis			

1) Administrationsgebyret er inkl. moms og varierer med depotets månedsvise gennemsnitlige kursværdi. Gebyret kan p.t. maksimalt udgøre 3.906,25 kr. om året, og opkræves bagud en gang årligt ultimo december.

2) Korte obl.: Nordea CM 2Y Gov Indeks; Lange obl.: Nordea CM 5Y Gov Indeks; Aktier: MSCI World.

3) Porteføljens værdi opgøres på daglig basis. Reuters, Bloomberg eller anden anerkendt leverandør benyttes til at opgøre værdien. For finansielle instrumenter, der er denomineret i andre valutaer end DKK, omregnes værdien dagligt til DKK med Nationalbankens officielle valutakurser.

Hvad sker der i praksis?

Du skal indskyde kontanter på en ordning til frie midler eller pension. Derefter investerer Banken dine penge i en portefølje, der afspejler Bankens anbefalede portefølje i overensstemmelse med din investeringsprofil.

Kursudsving kan dog medføre, at denne fordeling ændrer sig. Banken vil i så fald løbende rebalancere (dvs. købe og sælge værdipapirer) din portefølje, så den igen afspejler Bankens anbefalede portefølje.

Alle værdipapirerne står i dit eget personlige depot og du kan løbende følge med i, hvilke værdipapirer som bliver købt og solgt.

Med OpsparingPlus får du fleksibilitet. Du kan f.eks. selv købe og sælge værdipapirer (både individuelle aktier og obligationer). Dine selvvalgte værdipapirer er ikke en del af porteføljens rebalancering, jf. ovenfor.

Kvartalsvist modtager du en afkastrapport i dit eArkiv i din netbank med et fuldt overblik over din porteføljes sammensætning, omkostninger og afkast.

Investerer du frie midler, kan du løbende indskyde flere midler eller trække penge ud af ordningen via din netbank. Banken sørger for, at der ikke står for meget på din konto, eller at den ikke går i overtræk. Dette gælder også ved evt. betaling af PAL-skat, hvis du investerer for pensionsmidler. Det betyder et minimum af administration for dig.

Du bør løbende overveje, hvornår du ønsker dine penge udbetalt (f.eks. når du går på pension) og dermed også overveje, om du evt. skal gå ned i investeringsprofil. Med OpsparingPlus vælger du et udbetalingstidspunkt, uanset om der er tale om frie midler eller pension. Hvis ikke du aftaler andet med Banken, så neddrøses risikoen i din portefølje automatisk ifølge Bankens neddrøslingspolitik, som du kan se på almbrand.dk/OpsparingPlus.

Afkast og omkostninger

Dit afkast består af kursudviklingen på dine værdipapirer og eventuelt udbytte.

Omkostningerne til at drive den enkelte investeringsforening, kaldet Årlige Omkostninger i Procent (ÅOP), dækkes af den enkelte investeringsforening. ÅOP fremgår af faktaarket for den enkelte afdeling, som du kan finde på investeringsforeningens egen hjemmeside.

I tillæg til ordningens administrationsgebyr (se faktabellen på side 1) betaler du kurtage og depotgebyr forbundet med investeringen, jf. Bankens almindelige priser og vilkår på almbrand.dk.

Banken modtager ikke provision for formidling af de udvalgte investeringsforeninger, der indgår i ordningen.

Afkastkontoen forrentes, jf. Bankens almindelige priser og vilkår.

Vilkår og risikomærkning

Alle handler indgås af Banken, som forvalter dine penge på baggrund af en fuldmagt. Handlerne indgås i dit navn og for din egen regning og risiko.

Banken investerer kun i investeringsforeninger, der beskattes efter realisationsprincippet og som er underlagt

UCITS-direktivet. Banken investerer ikke i rød-markerede investeringsforeninger i OpsparingPlus, jf. Finanstilsynets risikomærkning som du kan læse mere om på almbrand.dk.

Hvis din opsparing er mindre end 10.000 kr. kan du ikke forvente, at dit depot fuldt ud afspejler din ønskede investeringsprofil.

Om risikoen

Markedsrisiko: Den altovervejende risiko i OpsparingPlus er eksponering imod en række geografisk forskellige værdipapirmarkeder. Fejlvurderer Banken udviklingen på værdipapirmarkederne, kan det medføre tab for dig.

Valutarisiko: Dit afkast opgøres i danske kroner. OpsparingPlus investerer i investeringsforeninger i danske kroner og euro (handelsvalutaerne). Investeringsforeninger investerer dog ofte på aktie- og obligationsmarkeder i mange forskellige lande og i flere forskellige valutaer. Dette indebærer, at værdien af investeringsforeningen kan ændre sig, når den opgøres i dens opgørelsesvaluta.

Likviditetsrisiko: OpsparingPlus anvender en handelsstrategi, der forudsætter likviditet i markedet. Det betyder, at handelsstrategien og dermed rebalanceringspolitikken kan miste effekt ved pludselig og markant likviditetsmangel.

Udstederrisiko: Ved investering i værdipapirer er der en risiko for, at udsteder kan gå konkurs. I UCITS-godkendte investeringsforeninger opbevares kundernes midler separat fra andre midler, hvilket begrænser udstederrisikoen betydeligt.

Modpartsrisiko: Som kunde i OpsparingPlus indgås alle handler med Banken som modpart. Din direkte modpartsrisiko er derfor begrænset til risikoen for, at Banken ikke kan opfylde sine finansielle forpligtelser.

Skat

Skattereglerne for tab og gevinst på udbyttebetalende investeringsforeninger er forskellige afhængigt af, om du er en privatperson eller et selskab, og om der er tale om frie midler eller pensionsmidler.

Ønsker du at få fastlagt skattereglernes konkrete betydning, anbefaler Banken, at du kontakter en revisor eller søger information hos Skat.