

Hvad er IndexPlus?

IndexPlus er et fuldmagtsprodukt som Alm. Brand Bank (Banken) forvalter på dine vegne.

Målet med IndexPlus er at give dig et øget afkast på din investeringsportefølje via en løbende justering af din eksponering imod forskellige aktivklasser (f.eks. aktier og obligationer) samt forskellige geografiske regioner (Europa, USA, Asien, mv.) og sektorer.

Denne justering foretages med udgangspunkt i en bredt diversificeret portefølje, der tager hensyn til din ønskede risikoprofil (Lav, Mellem eller Høj).

Porteføljen består af børsnoterede indeksfonde (ETF'er), der følger et, på forhånd fastsat, sammenligningsindeks, som oftest er et aktie- eller obligationsindeks. Målet er at skabe et merafkast i forhold til benchmark.

IndexPlus følger en strategi, der forsøger at eksponere din portefølje imod de aktivklasser og/eller geografiske regioner og sektorer, som Banken vurderer, vil give det højeste risikjusterede afkast. Strategiens succes afhænger af Bankens evne til at skelne gode investeringer fra dårlige.

På kort til mellemlang sigt er baggrunden for Bankens investeringsbeslutninger hovedsagelig en vurdering af konjunkturf forholdene, finansiel stress, den relative værdiansættelse af forskellige aktivklasser samt den kortsigtede finans- og pengepolitik.

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

Hvem er IndexPlus relevant for?

IndexPlus henvender sig primært til kunder, der ønsker at sprede deres investering og risiko, og som ikke ønsker den store løbende involvering.

Minimumsindskuddet er 500.000 kr. per ordning. IndexPlus er egnet til både frie midler og pension.

Fakta

IndexPlus	
Forvalter	Alm. Brand Bank
Kontoførende	Alm. Brand Bank
Aktivklasse	ETF'er
Basisvaluta	Danske Kroner
Risikoprofiler	Lav / Mellem / Høj
Ind- og udtrædelsesomkostninger ¹	0,00 pct.
Administrationsgebyr ²	0,5-5,0 mio. kr.: 1,25% 5,0-10,0 mio. kr.: 0,95% + 10,0 mio. kr.: 0,85%
Benchmark ³	Lav: 25% akt, 75% obl Mellem: 50% akt, 50% obl Høj: 70% akt, 30% obl
Opgørelse ⁴	Daglig
Rapportering	Kvartalsvis

¹Aftalen kan opsiges skriftligt med fem bankdages varsel til aktuelle handelspriser.

²Administrationsgebyret varierer med depotets gennemsnitlige kursværdi og opkræves kvartalsvist bagud. ³Akt: MSCI WORLD Indeks 100% hedged til EUR, Obl.: BofAML G7 Indeks i EUR. ⁴Porteføljens 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 minimum indskyde 500.000 kr. kontant på en ordning forbeholdt frie midler, pension eller selskabsmidler. Derefter investerer Banken dine penge i en portefølje jf. din ønskede risikoprofil.

IndexPlus følger en handelsstrategi, der tilsigter, at fordelingen mellem dine aktiver, afspejler Bankens anbefalede portefølje.

Udvælgelsen af indholdet i ETF'erne er ikke administreret af Alm. Brand, og er derfor ikke screenet ud fra Alm. Brands etiske retningslinjer vedr. ansvarlige investeringer.

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

Alle værdipapirerne står på dit eget personlige depot, og du kan løbende følge med på depotet, hvilke værdipapirer som bliver købt og solgt. Du kan ikke selv købe og sælge værdipapirer på depotet.

Kvartalsvis modtager du en afkastrapport, hvor din porteføljes performance holdes op mod et benchmark.

Du kan løbende indskyde flere midler eller trække penge ud af ordningen ved at kontakte rådgiver. Skulle du ønske at nedbringe ordningen til under 500.000 kr. forbeholder Banken sig retten til at ophæve aftalen for IndexPlus.

Afkast

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

Omkostningerne til at drive den enkelte ETF, kaldet Total Expense Ratio (TER), afholdes af den enkelte ETF. TER fremgår af faktaarket for den enkelte ETF. Administrationsgebyret er et "all-in-fee" hvorfor der ikke er kurtage samt depotgebyr forbundet med investering. Dog afholder du selv omkostninger i forbindelse med eventuel valutaomveksling.

Vilkår

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. Alle handler registreres direkte på dit eget depot hos Alm. Brand Bank.

IndexPlus følger en handelsstrategi (rebalancering), der tilsigter, at fordelingen imellem aktivklasserne i din portefølje ikke afviger nævneværdigt fra den anbefalede portefølje.

Strategien indebærer en løbende overvågning samt rebalancering af din portefølje. Din portefølje kan i perioder afvige fra den anbefalede portefølje som følge af udviklingen på de finansielle markeder.

Der investeres kun i ETF'er, som er underlagt UCITS-direktivet.

Om risikoen

Markedsrisiko: Den altovervejende risiko i IndexPlus er eksponering imod en række forskellige værdipapirmarkeder. Fejlvurderer vi udviklingen på værdipapirmarkederne, kan du lide tab.

Valutarisiko: IndexPlus investerer i ETF'er denomineret i EUR (Handelsvalutaen). ETF'er investerer dog ofte på aktie- og obligationsmarkeder i mange forskellige lande og

i mange forskellige valutaer. Dette indebærer, at værdien af ETF'en kan ændre sig, når den opgøres i dens Basisvaluta.

Dit afkast opgøres desuden i DKK, hvilket indebærer en risiko for, at afkastet ændres som følge af udsving i valutakurserne.

Likviditetsrisiko: IndexPlus anvender en handelsstrategi, der forudsætter likviditet i markedet. Det betyder, at handelsstrategien og dermed rebalanceringspolitikken kan miste effekt ved pludselig og markant likviditetsmangel. Likviditetsmangel kan opstå pludseligt og uden varsel, hvor det ikke er muligt at finde købere og/eller sælgere af værdipapirer i markedet inden for en given periode.

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

Modpartsrisiko: Ved køb og salg af værdipapirer er der en modpartsrisiko. Dvs. en risiko for, at modparten ikke kan opfylde sine finansielle forpligtelser eller levere det aftalte produkt eller ydelse.

Som kunde i IndexPlus indgås alle handler med Alm. Brand Bank som modpart. Din direkte modpartsrisiko er derfor begrænset til risikoen for, at Alm. Brand Bank ikke kan opfylde sine finansielle forpligtelser.

Skat

Skattereglerne for tab og gevinst på en ETF er forskellige afhængigt af, om du er en privatperson eller et selskab, samt 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.

Banken har dog fået udarbejdet et notat omhandlende de overordnede skatteregler for investering i ETF'er. Du kan få notatet ved at henvende dig til din rådgiver.