

Flexinvest Fri

Den professionelle investeringsløsning
for private investorer med frie midler.



Danske Bank



Derfor kan Flexinvest Fri være en interessant investeringsmulighed

Enkelt

Flexinvest Fri er en let og enkel måde at investere på, hvis du vil have mulighed for at få et attraktivt afkast af din opsparing i frie midler.

Trygt

Flexinvest Fri er en professionel investeringsløsning, hvor et stort team af erfarne specialister løbende overvåger og tilpasser dine investeringer.

Fleksibelt

Flexinvest Fri er en fleksibel investeringsløsning, hvor du løbende kan indbetale flere penge eller trække penge ud – uden binding eller kurtage.

Personligt

Flexinvest Fri er tilpasset din personlige investeringsprofil, så du får den helt rette investeringsløsning i forhold til dig og dine behov.

Flexinvest Fri kan være noget for dig, hvis du:

- Ikke selv ønsker at bruge en masse tid og energi på dine investeringer.
- Ikke har den fornødne viden og indsigt til selv at investere din opsparing.
- Som minimum har 100.000 kroner i frie midler, som du vil investere.
- Har en tidshorisont for dine investeringer på mindst 3 år.
- Sætter pris på, at alle handler, udbytter og renter automatisk bliver indberettet til Skat, så du slipper for at gøre det.
- Er bevidst om, at der selvfølgelig altid er en risiko for tab ved en investering.



*Din risikovillighed
+ din tidshorisont
= den optimale
investering for dig*

Sådan finder vi den rette Flexinvest Fri-aftale for dig

I Flexinvest Fri tager vi udgangspunkt i dine ønsker og behov. I samarbejde med dig fastlægger en investeringsrådgiver din investeringsprofil, og ud fra din risikovillighed og tidshorisont kan du vælge den Flexinvest Fri-aftale, der passer til dig.



Din risikovillighed

Hvor risikovillig er du? Som hovedregel følges afkast og risiko ad. Jo større risiko du er villig til at acceptere, jo højere vil dit forventede afkast være. I Flexinvest Fri opererer vi med 5 forskellige risikoprofiler:

Meget lav risiko

Du foretrækker, at der er meget begrænsede udsving i værdien af dine investeringer og meget lav risiko for, at de falder meget i værdi. Til gengæld accepterer du et lavt afkast.

Lav risiko

Du foretrækker, at der er moderate udsving i værdien af dine investeringer og lav risiko for betydelige fald i værdien af investeringerne. Til gengæld accepterer du et relativt lavt afkast.

Middel risiko

Du er villig til at acceptere løbende udsving i værdien af dine investeringer, men til gengæld forventer du et afkast, der som minimum svarer til inflationen.

Høj risiko

Du går efter, at investeringen kan vokse mere end markeds-gennemsnittet over tid. Du er villig til at acceptere en høj risiko med betydelige udsving i værdien af din investering.

Meget høj risiko

Du går efter, at investeringen kan vokse betydeligt over tid. Du er villig til at acceptere en meget høj risiko med store udsving i værdien af din investering.



Din tidshorisont

Hvornår forventer du at skulle bruge dine penge? Jo længere tid der går, før du skal bruge dine penge, jo flere aktier kan du tillade dig at have i dine investeringer.

På lang sigt giver aktier et højere forventet afkast end obligationer, men til gengæld svinger de mere i kurs undervejs. Med en lang tidshorisont er du imidlertid mindre sårbar over for periodiske udsving i aktiekurserne.

I Flexinvest Fri opererer vi med 3 forskellige tidshorisonter:

3-7 år

7-15 år

15+ år



Sådan investerer vi dine penge

Når du har valgt den rette Flexinvest Fri-aftale, tager vores specialister hånd om den løbende pleje af dine investeringer.

Når vi sammensætter dine investeringer, foregår det i praksis ved, at vi placerer dine midler i en kombination af fire forskellige Flexinvest-fonde, som har investeringer i henholdsvis korte obligationer, danske obligationer, globale obligationer og aktier. Du kan se en kort præsentation af de fire fonde nederst her på siden.

Vi justerer jævnligt sammensætningen af fonde i din Flexinvest Fri-aftale ud fra vores forventninger til de finansielle markeder. Eksempelvis kan vi øge din andel af fonden med aktier, hvis vi har meget positive forventninger til aktiemarkedet, mens vi modsat kan reducere din andel af aktiefonden, hvis vi forventer en negativ udvikling på aktiemarkedet.

Samtidig bliver sammensætningen af værdipapirer inde i hver af de fire fonde løbende justeret. Eksempelvis kan vi i fonden med aktier øge andelen af europæiske aktier og reducere andelen af amerikanske aktier, hvis vi i en periode har højere forventninger til det europæiske aktiemarked.

Vores erfarne specialister analyserer og overvåger dagligt markederne for at sikre, at du opnår det bedst mulige afkast set i forhold til din risiko – og her er risikospredning et centralt pejlemærke for os. Vi spreder altid investeringerne på tværs af mange værdipapirer fra forskellige regioner, lande og sektorer, så du er mindre sårbar over for negativ udvikling i enkelte værdipapirer eller kategorier af værdipapirer.

De fire byggeklodser i vores investeringsunivers



Flexinvest Korte Obligationer

Investerer i korte danske obligationer med en maksimal investering i virksomhedsobligationer på 50 pct.



Flexinvest Globale Obligationer

Investerer i udenlandske obligationer udstedt af virksomheder, stater og kreditinstitutter med både høj og lav kreditrating.



Flexinvest Danske Obligationer

Investerer i danske obligationer med en maksimal investering i virksomhedsobligationer på 50 pct.



Flexinvest Aktier

Investerer i aktier fra hele verden, herunder også danske aktier.

*Vi geninvesterer
automatisk dine
løbende udbytter
– nemt og enkelt!*

Sådan beskattes afkastet

Afkastet fra en Flexinvest Fri-aftale består af både kursændringer på fondene i Flexinvest Fri og evt. udbytter fra fondene, og dine investeringer via Flexinvest Fri behandles skattemæssigt på samme måde, som når du selv investerer i aktier og obligationer.

Danske Bank indberetter alle udbytter samt evt. køb og salg af fonde til Skat, som har et system, der automatisk kan udregne dine skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab. Disse beløb vil fremgå af din årsopgørelse.

Dine evt. udbytter fra fondene i Flexinvest Fri geninvesteres automatisk, medmindre du ved indgåelsen af Flexinvest Fri-aftalen har bestemt, at udbytter skal udbetales til en konto udenfor Flexinvest Fri. Selv om udbytterne geninvesteres, bliver du stadig beskattet af dem efter reglerne herunder:

Regler for beskatning af investorer bosat i Danmark:

- Avancer og tab opgøres ved salg – herunder også ved løbende omlægninger i Flexinvest Fri, hvis der bliver solgt delvist ud af en eller flere af de fire fonde i Flexinvest Fri.

- Avancer og tab samt udbytter fra obligationsfondene i Flexinvest Fri indgår i kapitalindkomsten, hvis bagatelgrænsen på 2.000 kr. overstiges.
- Avancer samt udbytter fra den aktiebaserede fond i Flexinvest Fri beskattes som aktieindkomst. Når du modtager udbytter fra den aktiebaserede fond, indeholdes der en foreløbig udbytteskat på 27 pct. Den endelige beskatning afhænger dog af din øvrige aktieindkomst.
- Tab på den aktiebaserede fond i Flexinvest Fri kan modregnes i udbytter og avancer på aktier handlet på et reguleret marked samt i gevinst på andre udloddende, aktiebaserede fonde i tabsåret eller senere (herunder også fremtidige gevinster fra den aktiebaserede fond i Flexinvest Fri).

Bor du ikke i Danmark, gælder der andre skatteregler, og du bør derfor afstemme den skattemæssige behandling af Flexinvest Fri med din egen rådgiver.

Vær opmærksom på risikoen



Husk, at en investering altid er forbundet med en risiko for tab, uanset hvilken risikovillighed og tidshorisont du har som investor. Dit afkast vil blandt andet afhænge af den overordnede økonomiske udvikling, herunder den økonomiske vækst, inflationen og renteutviklingen, men også af Danske Banks evne til at vælge de rette investeringer.

De fleste Flexinvest Fri-aftaler kombinerer investeringer i aktier og obligationer, mens enkelte Flexinvest Fri-aftaler alene har investeringer i aktier. Historisk set har obliga-

tioner været en mere stabil investering end aktier, og ofte har obligationer givet et positivt afkast i perioder, hvor aktier har givet negativt afkast – eller omvendt. Der er dog ingen garanti for, at det også vil være tilfældet fremover.

Både aktier og obligationer svinger over tid, og i værste fald kan du risikere, at aktier og obligationer oplever store kursfald på samme tid. I andre perioder kan du opleve, at avancen på obligationerne ikke er nok til at kompensere for tabet på aktierne – eller omvendt.

Priser for Flexinvest Fri

Prisen for at investere med Flexinvest Fri afhænger af, hvor stor din samlede investering er.

Som investor betaler du dels et årligt aftalegebyr, og dels betaler du årlige fondsomkostninger i de fire Flexinvest-fonde i Flexinvest Fri. Til sammen dækker disse omkostninger blandt andet løbende overvågning og tilpasning af dine investeringer samt rapportering. Dertil kommer et depotgebyr på 12,50 kr. pr. transaktion i Flexinvest Fri, når der sker ændringer i din beholdning af fonde.

Dine samlede årlige omkostninger i Flexinvest Fri er udtrykt ved begrebet årlige omkostninger i procent (ÅOP), som omfatter både aftalegebyret, fondsomkostningerne og transaktionsgebyrerne.

Du betaler ikke gebyr for ind- og udbetalinger fra Flexinvest Fri, og du betaler ikke kurtage, når der handles med fondene i Flexinvest Fri.

Årligt aftalegebyr for Flexinvest Fri (inkl. moms)

Af ordningens værdi op til 300.000 kr. betaler du	1,0000% ¹
Af værdien mellem 300.000-500.000 kr. betaler du	0,8125%
Af værdien mellem 500.000-1.000.000 kr. betaler du	0,6250%
Af værdien over 1.000.000 kr. betaler du	0,5625%

¹ Årligt minimumsgebyr er 625 kr.

Forudsætninger: Aftalegebyret beregnes to gange om året - ultimo juni og ultimo december. Beløbet hæver vi på din Flexinvest Fri-konto henholdsvis ultimo juni og ultimo december.

Årlige fondsomkostninger for fondene i Flexinvest Fri (inkl. moms)

Fond	Fondsomkostninger ²
Flexinvest Aktier	1,17%
Flexinvest Danske Obligationer	0,54%
Flexinvest Globale Obligationer	0,92
Flexinvest Korte Obligationer	0,47%

² De årlige fondsomkostninger, herunder administrationsomkostninger, viser de samlede årlige omkostninger i procent (ÅOP) set over en investeringsperiode på 7 år. ÅOP kan ændre sig over tid. Afkastet af de fonde, der indgår i Flexinvest Fri, opgøres og udloddes efter fondsomkostninger er betalt.

Samlede årlige omkostninger i procent (ÅOP)³ for Flexinvest Fri (inkl. moms)

Flexinvest Fri 3-7 Lav	1,6492%
Flexinvest Fri 3-7 Middel	1,7299%
Flexinvest Fri 7-15 Middel	1,8127%
Flexinvest Fri 7-15 Høj	1,8934%

³ ÅOP er beregnet for en investering på 670.000 kr., der er det gennemsnitlige investerede beløb i Flexinvest Fri, set over en investeringsperiode på 7 år. ÅOP kan ændre sig over tid.

Kilde: Danske Bank pr. 01.11.2017.

Disclaimer

Denne publikation er udarbejdet af Wealth Management – en division af Danske Bank A/S, Holmens Kanal 2-12, 1092 København K, CVR-nr. 61 12 62 28 ("Danske Bank"). Danske Bank er under tilsyn af Finanstilsynet.

Denne publikation er alene udarbejdet til orientering og udgør ikke investerings-, juridisk, skattemæssig eller finansiell rådgivning. Du skal rådføre dig med din rådgiver i relation til juridiske, skattemæssige, finansielle eller andre forhold, der er relevante for egnetheden og hensigtsmæssigheden af en eventuel investering.

Denne publikation er udarbejdet til udvalgte, potentielle og nuværende detailkunder.

Danske Bank kan have egne økonomiske interesser i formidlingen af denne publikation.

Priser, omkostninger og udgifter, der fremgår af denne publikation, er vejledende og der tages forbehold for ændringer samt udsving som følge af almindelige markedsrisici.

Denne publikation er ikke et tilbud eller opfordring til at gøre tilbud om at købe eller sælge noget finansielt instrument, heller ikke instrumenter udbudt af tredjemand. Selvom der er taget rimelige forholdsregler for at sikre, at indholdet er retvisende, sandt og ikke vildledende, garanteres der ikke for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden, og der fraskrives derfor ethvert ansvar, som måtte opstå som følge af dispositioner foretaget på baggrund af dette. Ydermere, accepterer Danske Bank intet ansvar for nøjagtigheden og/eller fuldstændigheden af tredjepartsoplysninger, der hidrører fra kilder, vi mener er pålidelige, men som ikke er blevet uafhængigt verificeret.

Hverken denne publikation eller nogen kopi af denne må medbringes og videreformidles til De forenede Stater, dets territorier og besiddelser (USA) eller blive distribueret direkte eller indirekte i USA eller til nogen US person (som defineret i Regulation S i U.S Securities Act fra 1933 med senere ændringer), herunder enhver statsborger eller bosiddende i USA eller ethvert selskab, partnerskab eller anden enhed, der er stiftet i henhold til lovgivningen i USA.

Eventuelle oplysninger eller udtalelser indeholdt i denne publikation er ikke beregnet til videregivelse til eller brug af nogen person i en jurisdiktion eller et land, hvor en sådan videregivelse eller brug vil være ulovlig.

Historiske afkast i denne publikation kan ikke anvendes som en pålidelig indikator for fremtidige afkast. Fremtidige afkast kan blive negative.

Copyright © Danske Bank A/S. Alle rettigheder forbeholdes. Denne publikation er beskyttet af ophavsretten og må ikke gengives helt eller delvist uden tilladelse.

Yderligere information kan findes på danskebank.dk.

