

Øvrige komplekse investeringsprodukter

Nedenfor finder du information om øvrige komplekse investeringsprodukter, herunder information om afkast, risiko og investeringer via investeringsforeninger.

Generelle karakteristika

ØVRIGE KOMPLEKSE INVESTERINGSPRODUKTER

Produktegenskaberne for produkter i denne kategori kan variere i forhold til indholdet af produkterne.

Typiske produkter i denne kategori er aktier eller lignende, der handles uden for de regulerede børser. Produkterne kan dog også indeholde for eksempel obligationer eller råvarer. I forhold til investeringer i mere traditionelle produkter adskiller produkterne i denne kategori sig typisk på følgende områder:

- De indeholder aktier, der handles uden for regulerede børser med en lavere grad eller ingen oplysninger om selskaber og handelsstatistikker
- De indeholder investeringsbeviser/fonde (AIF), der ikke lever op til EU-regler (UCITS), der regulerer for eksempel spredning af risiko
- De har dårligere likviditet end de mere traditionelle produkter

AFKAST

Investering i aktier kan give et højere afkast end for eksempel de mere sikre obligationer. Afkastet på en aktie består af udbytte og kursudvikling. Kursudviklingen på aktier er normalt det, der har størst betydning for dit afkast.

Værdien af aktier svinger noget mere end værdien af obligationer. Når investorer alligevel køber aktier, er det, fordi de forventer et bedre afkast end det, de kan få på obligationer.

RISIKO

Når der investeres i aktier, indebærer det en række risici for udsving i aktiens værdi, herunder eksempelvis:

- Selskabsspecifik risiko - vilkår og omstændigheder, der er specifikke for det pågældende selskab
- Sektormæssig risiko - udviklingen relateret til den sektor, selskabet tilhører
- Markedsrisiko - udviklingen i de finansielle markeder, som kan påvirkes af bl.a. makroøkonomiske forhold og politiske forhold, men også investorernes interesse for investering i aktier

Ovennævnte risici kan enkeltvis eller i kombination i værste fald betyde, at det investerede beløb kan gå tabt.

For at minimere risikoen ved investering i aktier er det vigtigt, at du spreder din risiko på flere forskellige aktier, i forskellige typer af selskaber, fra forskellige sektorer og regioner.



Ved at benytte denne form for spredning vil du kunne reducere risikoen i din portefølje og opleve et mere stabilt afkast. Det betyder, at du ved at investere i flere forskellige aktier kan minimere selskabs- og sektorrisikoen.

Du vil dog stadig være eksponeret over for den generelle markedsrisiko for aktier.

Du kan investere i udenlandske og danske aktier. Udenlandske aktier har ud over kursrisikoen også en valutakursrisiko, der kan have stor indflydelse på det samlede afkast.

LIKVIDITETSRISIKO

De fleste produkter i denne kategori har en ringere likviditet i markedet end traditionelle produkter. Du kan ikke regne med en løbende prisfastsættelse af produkterne i markedet, og i visse perioder vil du ikke have adgang til at kunne sælge disse produkter.

PRODUKTDOKUMENTATION

Det er vigtigt, at du som investor sætter dig grundigt ind i produkternes egenskaber. For produkterne i denne kategori er der som regel ekstra produktdokumentation, for eksempel central investorinformation, brochurer, faktaark, prospekter eller lignende. Du bør sætte dig ind i disse dokumenter og eventuelt drøfte indholdet med din rådgiver.

DIT ANSVAR SOM INVESTOR

I hvilket omfang disse komplekse investeringsprodukter passer til din portefølje, vil bero på din risikovillighed og tidshorisonten i din investeringsprofil. Hvis der er tvivl om, hvorvidt et produkt passer til din portefølje, bør du søge yderligere information og rådgivning eller undlade at investere i produktet.

Investeringer via investeringsforeninger

INVESTERINGSFORENINGER

Hvis du investerer i komplekse produkter via investeringsforeninger, får du de samme karakteristika, som er forbundet med at investere i de individuelle produkter, men du opnår en bedre risikospredning og får en professionel løbende pleje af dine investeringer. Investeringsforeningerne i denne kategori opfylder dog ikke kravene i den europæiske UCITS-regulering, som bl.a. sikrer en passende spredning og likviditet.

HVAD ER EN INVESTERINGSFORENING?

En investeringsforening udsteder flere afdelinger, hvor formuen placeres i forskellige finansielle instrumenter, for eksempel aktier og/eller obligationer. Når du som investor køber investeringsforeningsbeviser i en afdeling, så ejer du en andel i afdelingen, der forholdsmæssigt svarer til størrelsen af din investering. Et administrationsselskab tager hånd om administrationen af foreningens afdelinger og deres investeringer i overensstemmelse med afdelingernes regler og rammer. Professionelle porteføljeformidlere bliver udpeget til at håndtere og udvælge investeringerne i afdelingerne.

AFKAST

Afkastforventningerne for et investeringsforeningsbevis vil afhænge af investeringerne i afdelingen. Det er altid værd at huske, at forventet afkast og risiko går hånd i hånd. Større forventede afkast betyder større risiko, og historisk afkast er ingen garanti for fremtidige afkast.

RISICI

Investering via investeringsforeninger er altid forbundet med risiko, både i forhold til afkast og værdien af den investerede kapital. De underliggende investeringer i forskellige afdelinger er underlagt de samme risici og kursudsving som direkte investeringer i lignende værdipapirer.

De vigtigste risici, der er forbundet med en investering er beskrevet i afdelingernes centrale investorinformationsdokumenter.

LIKVIDITETSRISIKO

Generelt er der god likviditet på handel med investeringsforeningsbeviser. Likviditetsrisikoen afhænger dog af de underliggende investeringer, så i denne kategori kan man ikke regne med, at der er daglig likviditet på alle produkter. Generelt vil produkter i denne kategori også hurtigere blive vanskeligere at sælge end mere traditionelle investeringsprodukter. Hvis markedet rammes af en finansiell krise, kan disse produkter altså i perioder blive vanskelige at sælge.

OMKOSTNINGER

Omkostninger, der er forbundet med investering i de forskellige afdelinger er beskrevet i afdelingernes centrale investorinformationsdokumenter. Disse omkostninger kan din rådgiver oplyse dig om, og de kan findes på investeringsforeningens hjemmeside.
