

# FLEXINVEST FRI

Professionel investeringspleje til private investorer. Opdateret marts 2023.

## Overlad investering til eksperterne

En investeringsportefølje har bedre muligheder for at give gode afkast, når den bliver overvåget og plejet dagligt.

Med Flexinvest Fri får du plejet dine investeringer i frie midler af vores investeringseksperter, uden du skal gøre noget. Vi overvåger investeringen og sørger for, at den har den optimale sammensætning af aktier og obligationer ud fra vores forventninger til de finansielle markeder.

Flexinvest Fri er beregnet til dig, der vil investere for mere end 5.000 kroner i frie midler – både langsigtet og kortsigtet. Du kan investere et engangsbetrag eller investere løbende – men du kan ikke bruge Flexinvest Fri til pensionsopsparing.

Ønsker du at flytte nuværende investeringer til Flexinvest Fri, skal du først sælge den del af dine nuværende værdipapirer, du ønsker at investere i Flexinvest Fri. Tal eventuelt med din rådgiver, da det kan have skattemæssige konsekvenser.

Du kan se priserne for Flexinvest Fri i vores afdelinger på side 3 i dette faktaark og på [www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk) under investering, Flexinvest Fri, Priser og vilkår.

## Sådan får du Flexinvest Fri

Du skal sammen med din rådgiver få afdækket din investeringsprofil. Profilen er et udtryk for din erfaring med og kendskab til værdipapirtyper og finansielle produkter, din finansielle situation og formålet med investeringen, herunder din tidshorizont og risikovillighed. Mødet tager mellem en time og halvanden time.

Dernæst skal du tilmelde dig. Samtidig med tilmeldingen oprettes en særlig konto og et særligt depot, der kun kan bruges til din Flexinvest Fri aftale. Når du tilmelder dig, giver du Danske Bank fuldmagt til at pleje investeringen af pengene på din konto og af værdipapirerne i depotet.

## Sådan vælger du investeringsramme

Når du ønsker en Flexinvest Fri aftale, skal det afklares, hvilken risiko du ønsker, og hvor lang tid du forventer, der går, før du skal bruge pengene.

Der kan vælges mellem fem forskellige risikoniveauer:

### Meget lav risiko

Du er villig til at acceptere en meget lav risiko på investeringerne. Det er vigtigt, at udsving i værdien under investeringens løbetid, herunder eventuelle tab, er meget begrænsede. Du foretrækker, at der er meget lav sandsynlighed for, at investeringerne falder meget i værdi i investeringens løbetid. Du er forberedt på at acceptere et lavt afkast på investeringen og acceptere, at inflationen kan udhule købekraften af pengene i løbet af investeringens løbetid.

### Lav risiko

Du er villig til at acceptere en lav risiko på investeringerne. Det er vigtigt, at udsving i værdien under investeringens løbetid, herunder eventuelle tab, er moderate. Du foretrækker, at der er lav sandsynlighed for, at investeringerne falder betydeligt i værdi i investeringens løbetid. Du er forberedt på at acceptere et relativt lavt afkast på investeringen og acceptere, at inflationen kan udhule købekraften af pengene i løbet af investeringens løbetid.

### Middel risiko

Du er villig til at acceptere en middel risiko på investeringerne. Du går efter balance mellem risiko og afkast, hvor afkastforventningerne overstiger inflationen, fordi fondens formål som minimum er at fastholde købekraften af pengene over tid. Du er villig til at acceptere udsving i værdien af investeringerne, både positive og negative i løbet af investeringsperioden. Du foretrækker, at sandsynligheden for, at investeringerne falder betydeligt i værdi i investeringsperioden, minimeres.

### Høj risiko

Du er villig til at acceptere en høj risiko på dine investeringer. Du går efter, at investeringen kan vokse mere end markedsgennemsnittet over tid. Du er villig til at acceptere højere risikoniveauer med store udsving i værdien af din investering, og at du kan risikere at lide stort tab i løbet af investeringens løbetid.

### Meget høj risiko

Du er villig til at acceptere en meget høj risiko på dine investeringer. Du går efter, at investeringen kan vokse betydeligt over tid. Du er villig til at acceptere et meget højt risikoniveau, at værdien af din investering kan svinge betydeligt, og at du kan risikere at lide tab i løbet af investeringens løbetid.

### Sådan investerer vi

Der investeres i investeringsforeninger med afsæt i tre aktivklasser:

- Danske obligationer
- Udenlandske obligationer
- Danske og udenlandske aktier

Du kan læse mere om investeringsforeningerne på [www.danskebank.dk/flexinvest](http://www.danskebank.dk/flexinvest).

Beløbet kan også placeres helt eller delvist som kontant opsparing.

Vi fordeler opsparingsbeløbet i de forskellige investeringsforeningsbeviser samt i kontant opsparing ud fra vores skøn over, hvad vi ud fra vores viden og forventninger anser for at være den mest hensigtsmæssige fordeling i forhold til den pågældende risikovillighed og tidshorizont. Der sker en løbende tilpasning af denne fordeling (strategi), når vi finder det hensigtsmæssigt.

Kunder med en Flexinvest Fri aftale kan via Danske Netbank se den strategi, der aktuelt investeres efter. Du kan også få strategien oplyst hos din rådgiver.

### Aktieandelens størrelse

Andelen af aktier afhænger af risikovilligheden og jeres tidshorizont. Der kan højst være følgende aktieandele i en Flexinvest Fri-aftale:

Risikoniveau	Tidshorizont		
	3-7 år	7-15 år	+ 15 år
Meget lav	N/A	25%	40%
Lav	25%	40%	60%
Middel	40%	60%	100%
Høj	60%	75%	100%
Meget høj	75%	100%	100%

Den oplyste procentandel i skemaet giver os mulighed for at udnytte forventningerne til markedsudviklingen. Den andel, der investeres i aktier, vil normalt være lavere.

### Følg investeringens udvikling

Med til aftalen om Flexinvest Fri hører et depot og en konto, og i Danske Netbank kan du følge udviklingen på begge.

Du modtager kvartalsvise investeringsrapporter, hvori du kan se den aktuelle værdi af investeringen og afkastet siden sidste årsskifte. Du kan også vælge at modtage handelsnotaer, hver gang der - på dine vegne - gennemføres handler i de forskellige investeringsforeningsafdelinger.

### Hvordan får du afkast?

Afkast består både af kursændringer og af udbytter. Udbyttet geninvesteres automatisk, medmindre du ved indgåelsen af aftalen har bestemt, at udbytte skal udbetales til en konto udenfor Flexinvest Fri. Hvis du senere ønsker at ændre aftalen, så udbyttet fremover enten skal geninvesteres eller udbetales til separat konto, skal du indgå en ny aftale.

Værdien af investeringsforeningsbeviserne ændrer sig løbende i form af kursændringer.

Det indebærer, at der ved salg kan forekomme en kursgevinst, eller evt. et kurstab.

### Hvordan får du penge ud?

Hvis du ønsker at få udbetalt en del af din investering kan det ske med kort varsel. Der går ca. fire bankdage, fra du beder os sælge papirer, til du kan disponere over pengene. Du skal blot give Danske Bank besked.

Det samme gælder, hvis du ønsker at opsiges aftalen om Flexinvest Fri.

## Priser i Flexinvest Fri

Gebyr for Flexinvest Fri- af ordningens værdi pr. år (inkl. moms)	
Værdi op til 5.000.000 kr. betaler du	0,45 %
Værdi mellem 5.000.000 og 20.000.000 kr.	0,40 %
Værdi over 20.000.000 kr.	0,30 %

Gebyret beregnes to gange om året, ultimo juni og ultimo december. Gebyret hæver vi på Flexinvest Fri kontoen henholdsvis ultimo juni og ultimo december.

### Omkostninger ved handel

Du betaler ikke kurtage, når der handles med investeringsbeviserne i Flexinvest Fri.

### Depotgebyr

Du skal ikke betale gebyr pr. transaktion ved beholdningsændringer.

## Investeringsbeviser

Afkastet af investeringsbeviserne, der indgår i Flexinvest Fri, opgøres og udloddes, efter administrationsomkostninger til investeringsforeningen m.v. er betalt.

Du kan læse mere om disse omkostninger på [danskeinvest.dk](http://danskeinvest.dk) under hver afdeling.

Når du opretter Flexinvest Fri, så beregner vi den totale forventede omkostning for din aftale og udleverer beregningen til dig. Du kan også finde eksempler på de totale omkostninger for Flexinvest Fri i dit aftaledokument.

### Gebyr ved ind- og udbetaling

Vi tager ikke gebyr for ind- og udbetalinger fra Flexinvest Fri.

### Når aftalen ophører

Investeringerne bliver solgt ved ophør af aftalen. Når handlerne er afviklet, kan du disponere over pengene på kontoen.

Depotet fortsætter som et almindeligt depot. Bruger du ikke depotet, kan banken vælge at lukke det.

### Rentesats

Renten på Flexinvest Fri kontoen er variabel. Se de aktuelle rentesatser på [www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk)

### Skat

Du skal betale skat af det afkast, du får på Flexinvest Fri, på samme måde, som hvis du selv gennemførte tilsvarende investeringer.

- Obligationer (Flexinvest Korte - Danske - og Udenlandske Obligationer)
- Tactical Asset Allocation Fund

Udbytter er som udgangspunkt skattepligtige som kapitalindkomst.

Ved salg indgår fortjenester i kapitalindkomsten og realiserede kurstab trækkes fra i kapitalindkomsten. Realiserede kursgevinster og tab under 2.000 kr. er hverken skattepligtige eller fradragsberettigede.

- Aktier

Udbytter er som udgangspunkt skattepligtige som aktieindkomst - det samme er fortjeneste ved salg. Får du tab ved salg, kan det modregnes i indeværende års fortjenester og udbytter, som du har fået fra aktier handlet på et reguleret marked og udloddende aktiebaserede investeringsforeningsafdelinger. Overskydende tab kan fremføres.

Når fortjeneste og eventuelle tab ved salg skal opgøres, benyttes den gennemsnitlige anskaffelseskurs for samtlige investeringsbeviser i samme afdeling.

Du skal være opmærksom på, at

- omlægning sidestilles med salg af investeringsbeviser
- den skattemæssige behandling afhænger af din individuelle situation

Banken indberetter køb og salg af investeringsbeviser, udbytter, renter og beholdninger ved årets udgang til SKAT efter gældende regler.

## Ansvarlige investeringer

Når vi investerer på vegne af vores kunder, har vi fokus på at levere attraktive risikostyret afkast. Ansvarlig investering spiller en central rolle for, at vi kan skabe mest mulig værdi for vores kunder. For os handler ansvarlig investering om at træffe bedre investeringsbeslutninger, adressere risici og udfordringer og påvirke porteføljeselskaber for at bidrage til deres positive udvikling og vækst.

Investeringerne forvaltes i overensstemmelse med Danske Bank-koncernens politik for ansvarlige investeringer, og bæredygtighedsrisici er inkorporeret sammen med øvrige relevante risikoaspekter i investeringsprocessen.

Integration af bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen er en del af vores betroede forpligtelse over for investorerne, idet vi derved identificerer bæredygtighedsfaktorer, som kan udgøre en risiko og ultimativt påvirke investeringens afkast. Bæredygtighedsrisici bliver håndteret i underliggende Danske Invest fonde ved brug af systematisk screening baseret på ESG-analyser og ESG-data.

Investeringsuniverset screenes for at identificere bæredygtighedsrisici forbundet med potentielle investeringer med henvisning til gældende lovgivning, best-practice i branchen samt internationale normer og rammer for selskabers ansvar. På baggrund af vores vurdering og dialog med selskaberne kan vi løbende beslutte at sælge eller begrænse investeringer i et selskab, i en specifik investeringsstrategi eller på tværs af flere strategier.

For så vidt angår underliggende fonde, som ikke er Danske Invest fonde, indgår bæredygtighedsrisikobetrægtninger som en integreret del af udvælgelsen heraf.

Bæredygtighedsrisiko er risikoen for, at en miljømæssig, social eller ledelsesmæssig begivenhed som, hvis den opstår, kunne have faktisk eller potentiel væsentlig negativ indvirkning på værdien af en investering. Sandsynligheden for, at en sådan begivenhed indtræder, og i hvilket omfang den har indvirkning på afkastet, er afhængig af en række forskellige faktorer. Herunder kan særligt følgende elementer potentielt påvirke afkastet på investeringen:

- Bæredygtighedsrisici er ofte komplekse, tværfaglige og indbyrdes forbundne, hvilket kan gøre det vanskeligt at vurdere disse i sin helhed
- Bæredygtighedsrisici er som regel vanskelige at kvantificere og er langsigtede, og sandsynligheden for materialisering afhænger således også af investorens tidshorizont
- Bæredygtighedsrisici, herunder risikotyper afledt af ændringer i det fysiske klima, politiske handlinger, samfundsmæssig forventning, forbrugerefterspørgsel eller teknologisk udvikling, kan være drevet af omfattende megatrends og/eller materialiseres på uventede tidspunkter og inden for kort tid, hvilket kan gøre det vanskeligt at vurdere den reelle risiko på tidspunktet, hvor investeringen gennemføres

- Mangel på fyldestgørende og standardiseret ESG-data kan gøre det vanskeligt at afdække alle reelle bæredygtighedsrisici forbundet med en investering eller indebære, at investeringsbeslutninger baseres på et fejlagtigt datagrundlag
- Bæredygtighedsrisikovurderinger kan være unøjagtige, hvilket kan medføre en investering med en højere eksponering mod bæredygtighedsrisici end estimeret
- Indvirkningen af bæredygtighedsrisici kan blive forøget i størrelsesorden, hvis den indgår i kombination med andre risici forbundet med investeringen, særligt markeds-, kredit-, likviditets-, aktiv forvaltning-, koncentrations- og skatterisici, samt risici forbundet ved investering i vækst- og grænsemarkeder

## Miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

**Artikel 8**

Produktet er omfattet af artikel 8 i EU forordning (2019/2088) om bæredygtighedsrelaterede oplysninger (SFDR) og fremmer miljømæssige og/eller sociale karakteristika, samt sikrer god ledelsespraksis, gennem en investeringsproces, der integrerer disse bæredygtighedsaspekter ved screeninger, investeringsrestriktioner, investeringsanalyser samt aktivt ejerskab. Yderligere oplysninger om produktets miljømæssige og/eller sociale karakteristika fremgår af produktets SFDR bilag, som kan findes på [www.danskebank.dk](http://www.danskebank.dk)

**Interesseret?**

Du kan læse mere eller bestille et møde hos din rådgiver på [danskebank.dk](http://danskebank.dk).