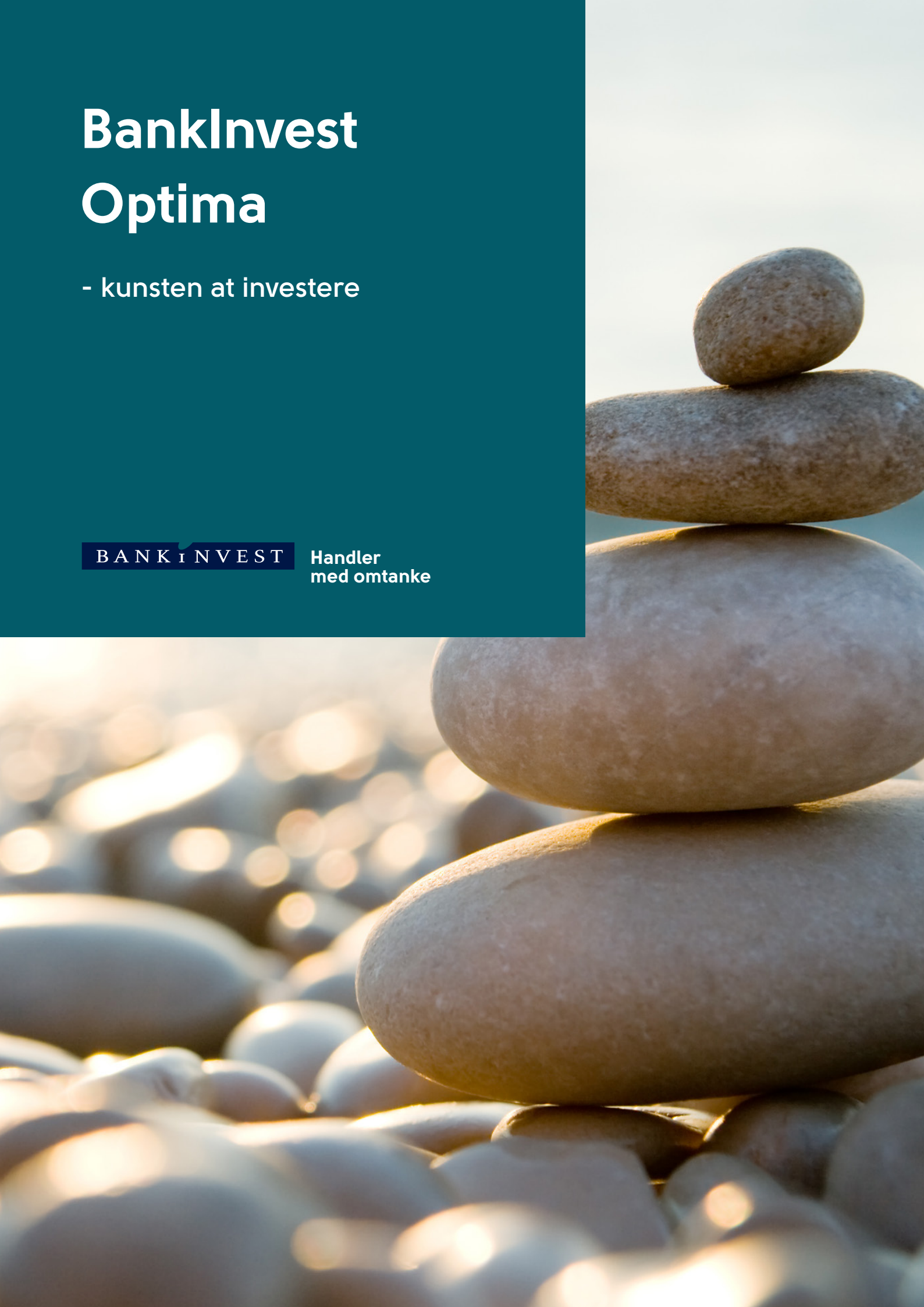


# BankInvest Optima

- kunsten at investere

BANK INVEST

Handler  
med omtanke



# BankInvest Optima

## – kunsten at investere

Optima er en familie af investeringsfonde, som underliggende investerer i aktier og obligationer. Når du investerer i Optima, investerer Optima i flere hundrede nøje udvalgte aktier og obligationer for dig. Det er en fordel, da du mindsker risikoen ved at sprede dine investeringer. BankInvest har i mange år med succes forvaltet blandede fonde og lancerede de første Optimafonde i 2011. Alle Optimafonde findes i en akkumulerende og udbyttebetalende udgave.

### Samme princip - seks temperamenter

Optima er en enkel måde at investere i både aktier og obligationer og få det bedste ud af din opsparing i økonomiske op- og nedgangstider.

Optima kommer i seks forskellige varianter med hver sin risikoprofil. Optima 10, Optima 30, Optima 55 og Optima 75 har navn efter, hvor stor aktieandelen er. Ønsker du udelukkende obligationer eller aktier, skal du vælge Optima Rente eller Optima Aktier. En større andel af aktier vil typisk betyde en større sandsynlighed for et højere afkast over tid. Den risiko, du løber, vil tilsvarende typisk være højere, jo flere aktier du har i din portefølje.

Der findes en Optima til de fleste investorer, som tager hensyn til forskellige præferencer for risiko- og investeringshorisont.

### Optimafondenes investeringsrammer

<b>Optima Rente</b>		<b>Optima 55</b>	
Aktier	0%	Aktier	50-60%
Obligationer	100%	Obligationer	40-50%
<b>Optima 10</b>		<b>Optima 75</b>	
Aktier	5-15%	Aktier	70-80%
Obligationer	85-95%	Obligationer	20-30%
<b>Optima 30</b>		<b>Optima Aktier</b>	
Aktier	25-35%	Aktier	100%
Obligationer	65-75%	Obligationer	

### Dine fordele ved at investere i Optima:

- Professionel og aktiv pleje af din investering
- Adgang til markeder, der ellers kan være vanskelige at få adgang til som privat investor
- Stor risikospredning, selv for mindre beløb
- Konkurrencedygtigt produkt i et let tilgængeligt investeringsformat
- Bæredygtigt aftryk på alle Optimafonde
- Optima findes som både udbyttebetalende og akkumulerende
- Let adgang til information om dine investeringer på [Bankinvest.dk/optima](http://Bankinvest.dk/optima)
- Investerer også i ejendomme og lignende alternative investeringer for at balancere risikoen (gælder ikke Optima Rente og Optima Aktier)

### Optimas investeringsunivers

Optima investerer hovedsageligt i globale aktie- og obligationsmarkeder via afdelinger i investeringsforeninger fra BankInvest. Investeringerne kan også omfatte alternativer som fx ejendomme samt direkte investeringer i individuelle værdipapirer.

I de aktie- og obligationsafdelinger, som Optima investerer i, udvælger porteføljeforvalterne de aktier og obligationer, der forventes at give de bedste risikostjerede afkast. En bred fordeling af investeringer på tværs af aktieselskaber og obligationstyper sikrer en god risikospredning.

Aktieinvesteringerne er et bredt udvalg af større og mindre børsnoterede selskaber på både de udviklede og nye markeder. Tilsvarende spænder obligationsinvesteringerne bredt fra danske stats- og realkreditobligationer til udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer.

I de Optimafonde, som indeholder både aktier og obligationer, bliver aktie og obligationsandelen løbende justeret på baggrund af forventningerne til de finansielle markeder. Optimas porteføljeforvaltere træffer de investeringsmæssige beslutninger ud fra daglige analyser af økonomiske, politiske og markedsmæssige forhold.

Optima Rente har ingen aktier og vil til forskel fra de øvrige Optimaafdelinger udelukkende investere i globale stats- og realkreditobligationer samt virksomhedsobligationer i en strategisk fordeling.

### Risiko i Optima

Fordi Optimafondene findes i seks risikoprofiler, er de i udgangspunktet velegnet til alle typer af investorer. For at finde ud af, hvilken fond der passer bedst til dig, er det imidlertid vigtigt, at du kender din risikoprofil og din investeringshorisont. Det kan din rådgiver i dit pengeinstitut hjælpe dig med.

Risikoen i Optimafondene vurderes på EU's risikoskala fra 1-7, hvor risikoklasse 1 er lav risiko og risikoklasse 7 er høj risiko. Du kan altid finde fondenes aktuelle placering på risikoskalaen i Væsentlig Investorinformation på [bankinvest.dk](http://bankinvest.dk).

Anbefaling: Jo flere aktier, du har valgt i din Optimafond, jo længere bør din investeringshorisont være. Vi anbefaler en investeringshorisont på mindst 3 år for Optima Rente og mindst 5 år for Optimafonde, som indeholder aktier.

### Optima-fondenes risikoklasser

Lavere risiko

Højere risiko



Du finder Optimafondenes aktuelle risikoklasser på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima).

### Eksempel på fordeling og allokering af investeringerne for Optima 55



#### Obligationer og alternativer til obligationer

##### Obligationer:

- Bæredygtige Klimaobligationer
- Emerging Markets Obligationer
- Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta
- Korte High Yield Obligationer
- Lange Danske Obligationer
- Mellemlange Danske Obligationer
- Virksomhedsobligationer IG
- Virksomhedsobligationer High Yield

##### Alternativer til obligationer:

- BI Erhvervsjendomme
- BI Boligejendomme

##### Aktier:

- BIX USA Aktier ESG
- Bæredygtige Klimaaktier
- Danske Aktier
- Emerging Markets Aktier
- Europa Small Cap
- Globale Aktier Ansvarlig Udvikling
- Højt Udbytte Aktier
- Value Globale Aktier



### BankInvest Optima med eller uden udbytte

Hvis du vælger Optimas udbyttebetalende fonde, vil dit afkast bestå af både kursændringer og de udbytter, du modtager. De udbyttebetalende Optimafonde egner sig bedst til investering af frie midler eller til investering af midler i selskabsregi.

Hvis du investerer i Optimas akkumulerende fonde, forbliver afkastet i fonden og vil komme til udtryk gennem kursændringer på fonden. De akkumulerende Optimafonde egner sig bedst til investering af pensionsmidler, midler omfattet af virksomhedsskatteordningen eller til investering af midler i selskabsregi (se afsnit om skat).

### Skat

Beskatningen af din Optima-fond afhænger af, om du investerer i de udbyttebetalende eller de akkumulerende fonde.

Generelt anbefales:

- Udbyttebetalende Optimafonde til frie midler og selskaber
- Akkumulerende Optimafonde til pensionsmidler, selskaber og midler omfattet af virksomhedsordningen.

Vi opfordrer dig til at kontakte en skatterådgiver for at få en vurdering af dine personlige og/eller din virksomheds skattemæssige forhold.

Udbyttebetalende Optimafonde			
Midler	Gevinster og udbytter	Tab	Beskatningsprincip
Frie midler (Optima Rente, Optima 10 og Optima 30)	Kapitalindkomst	Modregnes i kapitalindkomsten	Realisationsbeskattet
Frie midler (Optima 55 og Optima 75)	Aktieindkomst*	Modregnes i andre gevinster m.v. i aktieindkomsten eller fremføres til modregning i fremtidige gevinster	Realisationsbeskattet
Pensionsmidler	PAL-skat	Modregnes i andre gevinster m.v. på pensionsordningen eller fremføres til modregning i fremtidige gevinster	Lager
Selskaber	Selskabsindkomst*	Modregnes i selskabsindkomsten	Lager
* Ved udbetaling af udbytte vil der blive tilbageholdt aconto udbytteskat.			
Akkumulerende Optimafonde			
Midler	Gevinster og udbytter	Tab	Beskatningsprincip
Frie midler	Aktieindkomst*	Modregnes i kapitalindkomsten	Lager
Pensionsmidler	PAL-skat	Modregnes i andre gevinster m.v. på pensionsordningen eller fremføres til modregning i fremtidige gevinster	Lager
Virksomhedsskatteordningen	Virksomhedsindkomst	Modregnes i virksomhedsindkomsten	Lager
Selskaber	Selskabsindkomst	Modregnes i selskabsindkomsten	Lager

\*Bemærk at Optima Aktier Akk beskattes som kapitalindkomst frem til 31.12.2022.

# BankInvest Optima Rente

Optima Rente investerer i danske stats- og realkreditobligationer, udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer med både høj og lav kreditkvalitet. Obligationsporteføljen sammensættes ud fra en strategisk fordeling med løbende tilpasning heraf. Selve den aktive forvaltning af de enkelte værdipapirer sker i de underliggende BankInvest-afdelinger.

En stor del af værdiskabelsen består i at investere i obligationer med forskellig kreditkvalitet således, at porteføljen er mere robust i forhold til udsving i afkastet, når markederne er urolige.

Optima Rente fokuserer på værdipapirer med tilstrækkelig risiko til, at porteføljen kan skabe et positiv afkast trods fraværet af aktier.

Du finder Optima Rentes aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima).

## Aktivfordeling af investeringerne for Optima Rente



---

# BankInvest Optima Aktier

Optima Aktier investerer i aktier, aktiebaserede UCITS og/eller andre investeringsinstitutter. Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter. Porteføljen sammensættes ud fra en strategisk fordeling med løbende tilpasning heraf. Selve den aktive forvaltning af de enkelte værdipapirer sker i de underliggende BankInvest-afdelinger.

Afdelingen er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for 5 år.

Du finder Optima Aktier aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima).

## Aktivfordeling af investeringerne for Optima Aktier



# BankInvest Optima 10

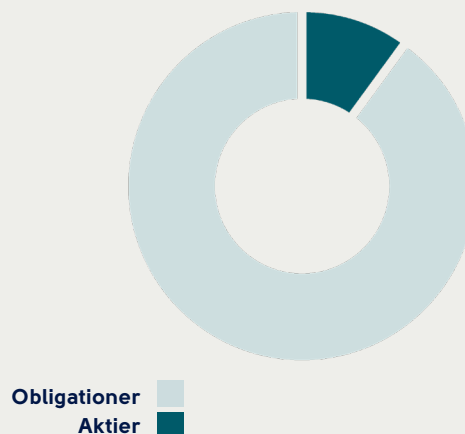
Som udgangspunkt udgør aktiesandelen inkl. alternativer til aktier 10%, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på +/- 5%. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 90%, men andelen kan svinge mellem 85% og 95%.

BankInvest tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelen med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici.

I perioder med relativt bedre afkastperspektiver for aktier vil aktieandelen blive justeret op mod de maksimale 15%, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 5% i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede.

Du finder Optima 10 aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima).

Aktivfordeling af investeringerne for Optima 10



# BankInvest Optima 30

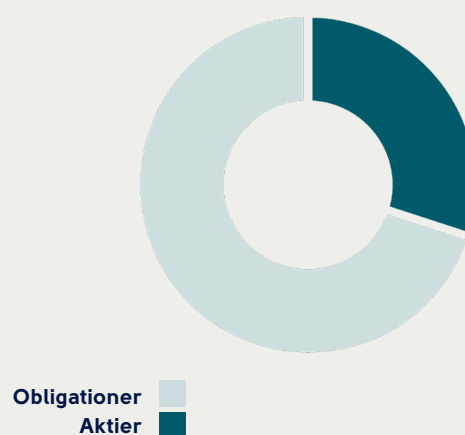
Som udgangspunkt udgør aktieandelen inkl. alternativer til aktier 30%, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 25-35%. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 70%, men andelen kan svinge mellem 65-75%.

BankInvest tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelen med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici.

I perioder med relativt bedre afkastperspektiver for aktier vil aktieandelen blive justeret op mod de maksimale 35%, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 25% i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede.

Du finder Optima 30 aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima).

Aktivfordeling af investeringerne for Optima 30



# BankInvest Optima 55

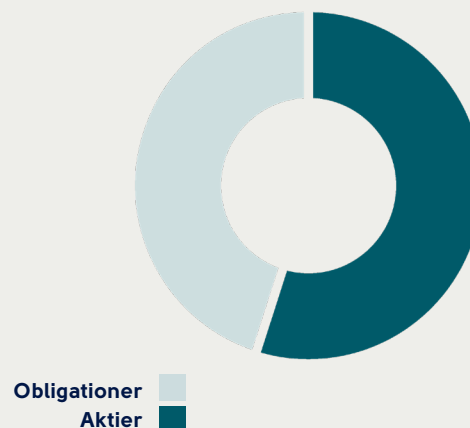
Som udgangspunkt udgør aktieandelen inkl. alternativer til aktier 55%, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 50-60%. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 45%, men andelen kan svinge mellem 40-50%.

BankInvest tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelen med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici.

I perioder med relativt bedre afkastperspektiver for aktier vil aktieandelen blive justeret op mod de maksimale 60%, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 50% i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede.

Du finder Optima 55 aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima)

Aktivfordeling af investeringerne for Optima 55



# BankInvest Optima 75

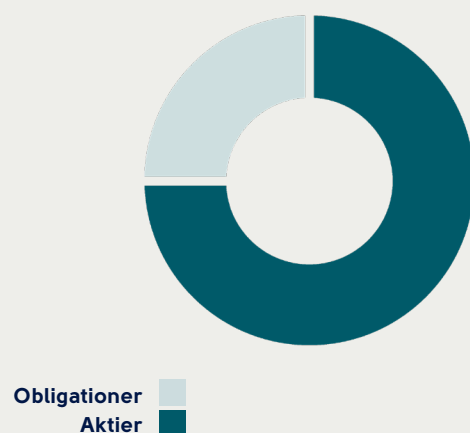
Som udgangspunkt udgør aktieandelen inkl. alternativer til aktier 75%, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 70-80%. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 25%, men andelen kan svinge mellem 20-30%.

BankInvest tager løbende stilling til aktie- og obligationsandelen med udgangspunkt i en række analyser og forventninger til markedsafkast og risici.

I perioder med relativt bedre afkastperspektiver for aktier vil aktieandelen justeres op mod de maksimale 80%, mens andelen vil nærme sig den nedre grænse på 70% i perioder med mindre gunstige afkastforventninger på aktier eller et forhøjet risikobillede.

Du finder Optima 75 aktuelle risikoklasse på [bankinvest.dk/optima](http://bankinvest.dk/optima)

Aktivfordeling af investeringerne for Optima 75



**BANKINVEST**

**Handler  
med omtanke**

Materialet er opdateret maj 2023 af BankInvest-koncernen (BankInvest) og skal anses som markedsføringsmateriale. BankInvest-koncernen påtager sig intet ansvar for nøjagtigheden af de angivne informationer, hvad enten de er leveret af BankInvest selv eller hentet fra en ekstern kilde, og BankInvest forbeholder sig ret til at foretage justering af informationerne. BankInvest er ikke ansvarlig for dispositioner eller undladelser foretaget på baggrund af informationerne. Modtageren opfordres om nødvendigt til at søge bekræftelse af specifikke data og informationer, og søge rådgivning om egne/virksomhedens forhold.