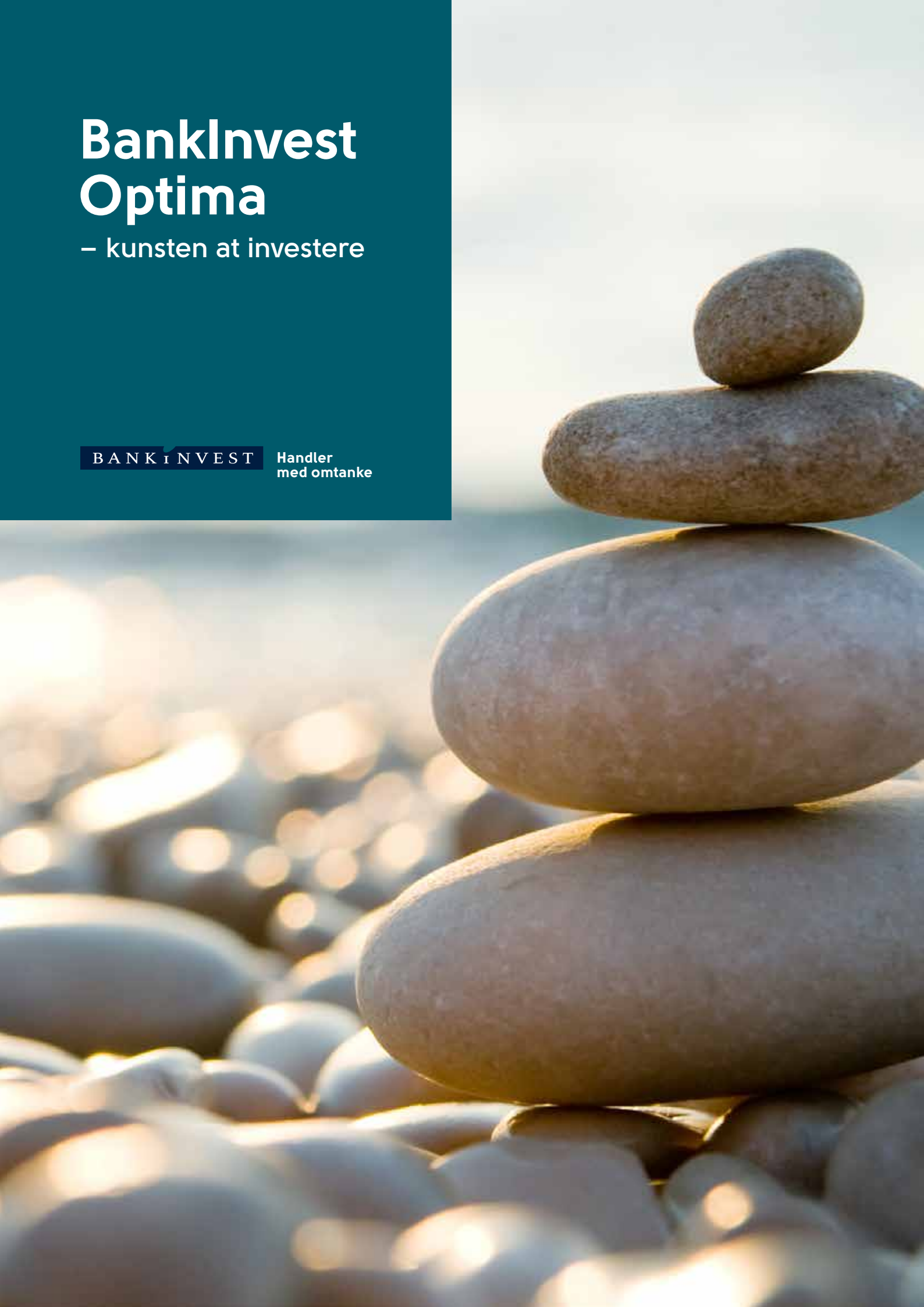


BankInvest Optima

– 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 - fem 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 fem forskellige varianter med hver sin risikoprofil. Optima 10, Optima 30, Optima 55 og Optima 75 har navn efter, hvor stor aktieandelen er. Ønsker du kun obligationer, skal du vælge Optima Rente. 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

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

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
- Investerer også i ejendomme og lignende alternative investeringer for at balancere risikoen (gælder ikke Optima Rente)

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 risikjusterede 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 aktier, 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 fem 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.

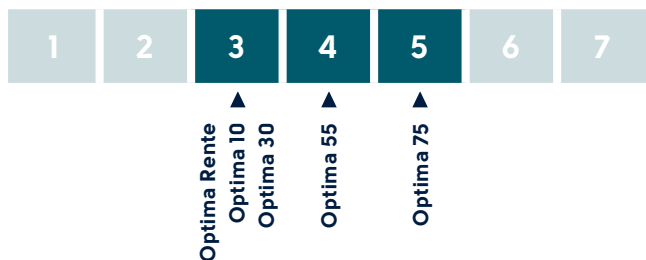
Risikoen i Optimafondene vurderes på EU's risikoskala fra 1-7, hvor risikoklasse 1 er lav risiko og risikoklasse 7 er høj risiko. Du kan altid finde fondenes aktuelle placering på risikoskalaen i Væsentlig Investorinformation på bankinvest.dk

Anbefaling: Jo flere aktier, du har valgt i din Optimafond, jo længere bør din investeringshorisont være. Vi anbefaler mindst tre år for Optima Rente og mindst fem år for Optima 75.

Optima-fondenes risikoklasser

Lav risiko
Typisk lavt afkast

Høj risiko
Typisk højt afkast



Eksempel på fordeling af investeringerne for Optima 55



Obligationer og alternativer til obligationer

Obligationer:

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

Alternativer til obligationer:

- BI Erhvervsjendomme

Aktier:

- Basis Globale Aktier
- Globale Aktier Indeks
- Value Globale Aktier
- Danske Aktier
- Emerging Markets Aktier
- Højt Udbytte Aktier
- Europa Small Cap
- USA Small Cap 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	Kapitalindkomst	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

BankInvest Optima Rente

Optima Rente investerer udelukkende i danske stats- og real-kreditobligationer, udenlandske statsobligationer samt globale virksomhedsobligationer med både høj og lav kreditkvalitet. Obligationsporteføljen sammensættes ud fra en strategisk fordeling med løbende tilpasning af fordelingen. 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 skabes et positiv afkast trods fraværet af aktier.

Lav risiko

Typisk lavt afkast



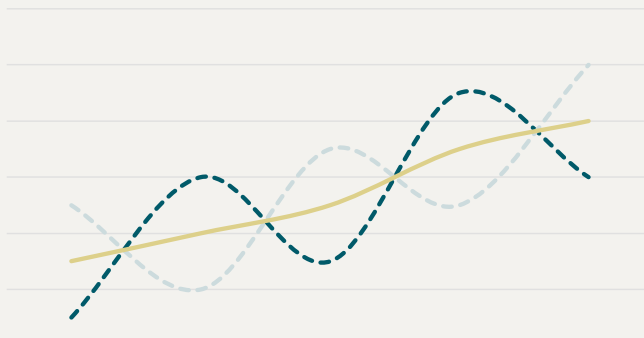
▲
Optima Rente

Høj risiko

Typisk højt afkast

Lav korrelation mellem obligationstyperne stabiliserer den samlede afkastudvikling

Eksempel



--- Afkastudvikling for obligationstype A
--- Afkastudvikling for obligationstype B
— Samlet afkastudvikling

Aktivfordeling af investeringerne for Optima Rente



Eksempel på obligationer:

Mellemlange Danske Obligationer
Virksomhedsobligationer IG
Emerging Markets Obligationer
Emerging Markets Obligationer Lokalvaluta
Korte High Yield Obligationer



BankInvest Optima 10

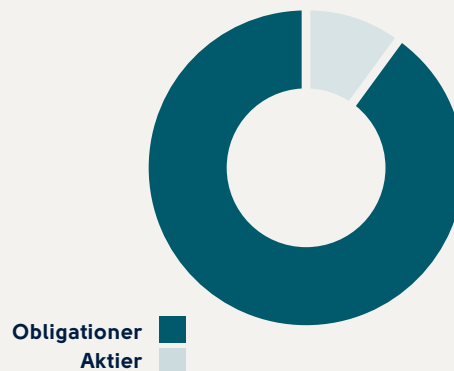
Som udgangspunkt udgør aktiesandelen inkl. alternativer til aktier 10 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på +/- 5 %. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 90 %, men andelen kan svinge mellem 85 % og 95 %.

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.



Aktivfordeling af investeringerne for Optima 10

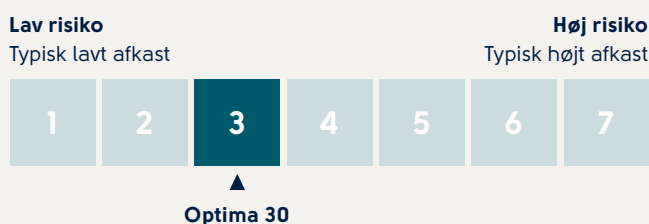


BankInvest Optima 30

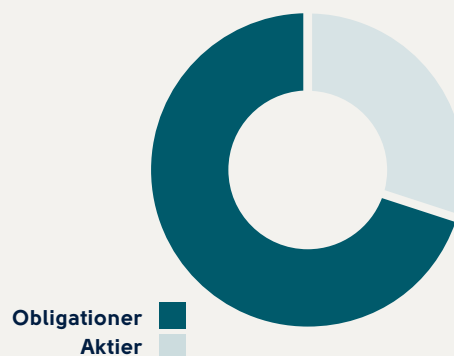
Som udgangspunkt udgør aktieandelen inkl. alternativer til aktier 30 %, men andelen kan svinge inden for investeringsrammen på 25-35 %. Obligationsandelen inkl. alternativer til obligationer vil, sammen med en begrænset kontantandel, typisk udgøre ca. 70 %, men andelen kan svinge mellem 65-75 %.

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.



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.

Lav risiko

Typisk lavt afkast

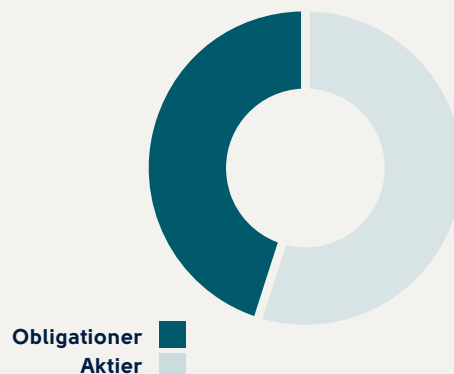


▲
Optima 55

Høj risiko

Typisk højt afkast

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.

Lav risiko

Typisk lavt afkast

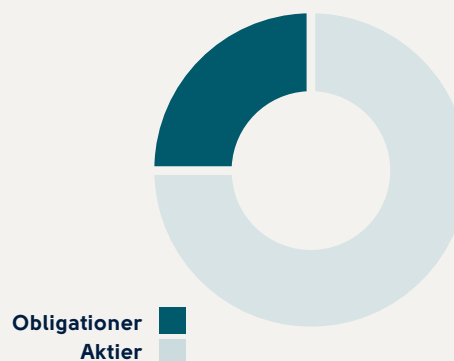


▲
Optima 75

Høj risiko

Typisk højt afkast

Aktivfordeling af investeringerne for Optima 75



BANKINVEST

**Handler
med omtanke**

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.