

Hvad er et investeringsforeningsbevis?

Ved at købe investeringsbeviser bliver du medlem af en investeringsforening, og du går sammen med andre om at investere. I investeringsforeningen tager specialister sig af markedsovervågning, udvælgelse af og handel med værdipapirer. Det betyder, at du ikke selv behøver stor viden om markederne for at investere via en investeringsforening.

Investeringsforeninger er en investeringsform, som giver mulighed for et bredt spektrum af investeringsstrategier baseret på værdipapirer, herunder anvendelse af afledte finansielle instrumenter. Investeringsforeninger er underlagt den europæiske lovgivning kaldet UCITS, som er en forkortelse af den engelske betegnelse for kollektiv investering med henblik på investering i værdipapirer (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities).

Hvem er investeringsforeninger relevante for?

En investeringsforening er relevant for dig, der ønsker god spredning på din investering (diversificering), og samtidig ønsker at lade specialister varetage forvaltningen af dine penge.

Du bør typisk have en investeringshorisont på minimum 3 år.

Muligheder med investeringsforeninger

En investeringsforening giver mulighed for, at du selv med få midler har mulighed for at sprede risikoen på mange forskellige værdipapirer. Dit afkast påvirkes derfor ikke i nær så høj grad af en uheldig udvikling i et enkelt selskab, som hvis du investerede i enkelte aktier og obligationer.

INVESTERINGSFORENINGSBEVIS

Fordele

- Nem måde at investere på, da specialister plejer investeringerne for dig.
- Du behøver ikke bruge lang tid på dine investeringer eller have stor erfaring for at investere.
- Da du investerer i fællesskab med mange andre, kan du opnå en spredning af dine investeringer, som ellers normalt kun vil kunne opnås ved investering af meget store formuer.
- Investeringsforeninger er underlagt UCITS-lovgivningen, der har stor fokus på investorbeskyttelse. Det betyder bl.a., at der er restriktioner på, hvilke instrumenttyper der må investeres i, krav til spredning af risiko og krav til oplysning af risikoniveau i de enkelte afdelinger

Ulemper

- Der kan være stor variation i bl.a. risikoen fra én afdeling til en anden. Det er derfor nødvendigt at vurdere hvert enkelt afdeling.
- Investeringsforeninger kan alene investere i værdipapirer, der opfylder kravene i UCITS-lovgivningen. Det betyder, at der vil være investeringsmuligheder, som specialisterne ikke kan investere i – selvom de vurderer det hensigtsmæssigt.
- Du har ikke selv indflydelse på valget af de enkelte værdipapirer, som afdelingen investerer i.

Hvad sker der i praksis?

For at købe investeringsforeningsbeviser skal du have den fulde købspris til rådighed på din konto.

Omkostningerne ved at drive investeringsforeningen betales af investorerne – og dermed dig. Der er eksempelvis tale om omkostninger i forbindelse med

ind- og udtrædelse, administration og provisioner. De konkrete omkostninger for en afdeling vil typisk fremgå af foreningens hjemmeside. Værdien på beviset opgøres typisk flere gange dagligt.

Afkast

Der findes to typer afdelinger: De udbyttebetalende og de akkumulerende. De to typer afdelinger har forskellig afkastprofil, da udloddende afdelinger kan udbetale et årligt udbytte, mens akkumulerende afdelinger ikke gør dette. Af andre forskelle kan nævnes den skattemæssige behandling.

Udbyttebetalende afdeling

Dit afkast består både af udbytte, som udbetales årligt, og kursudviklingen i afdelingen. Efter en udbytteudbetaling falder kursen på investeringsbeviset, da værdien af porteføljen er faldet med netop det, som der er udbetalt i udbytte. Dermed er det i princippet underordnet for dit afkast, om det kommer fra udbytte eller kursstigninger.

Akkumulerende afdeling

I akkumulerende afdelinger udbetales der ikke udbytte. I stedet geninvesteres alle de realiserede afkast, som skabes i den underliggende portefølje. Resultatet af investeringerne afspejles således alene i kursen på investeringsbeviset.

Om risikoen

Du løber samme markedsrisiko med et investeringsforeningsbevis, som hvis du på egen hånd havde investeret i de samme værdipapirer og det er principielt muligt at tabe hele det investerede beløb.

I investeringsforeninger findes investeringsstrategier med lav risiko og investeringsstrategier med meget høj risiko. Af forskellige former for risiko kan nævnes: markedsrisiko, kreditrisiko, valutakursrisiko, omsættelighedsrisiko etc.. Det er derfor vigtigt at se nøje på hver enkelt afdelings risiko.

UCITS-reglerne rummer en række bestemmelser med henblik på at begrænse f.eks. kreditrisikoen, sikre investeringsmæssig spredning og omsættelighed – men det betyder ikke, at der ikke er risiko.

Investeringsforeninger udgiver et dokument kaldet ”Central Investorinformation”. I dette dokument kan du finde information om risikoen i den enkelte afdeling og oplysninger om strategi, afkast, omkostninger mm. Køber du beviser i en investeringsforening, som investerer i værdipapirer, der udstedes i en anden valuta (fx USD) end din basisvaluta (fx DKK), kan du påtage dig en valutakursrisiko.

I følge risikomærkningsordningen er investeringsforeningsbeviser i den gule kategori. *Læs mere om risikomærkning af investeringsprodukter på:* jyskebank.dk/investeringsinfo

Værd at vide før du handler

Vi anbefaler, at du får lavet en gennemgang af din investeringsprofil, inden du handler. Dette kan din rådgiver hjælpe dig med. Ligeledes anbefaler vi, at du kontakter din rådgiver, hvis du er i tvivl om noget i dette faktaark, eller hvis du generelt vil have noget uddybet.

Under usædvanlige markedsforhold, hvor omsætteligheden i de underliggende værdipapirer forringes, vil omsætteligheden af investeringsbeviserne blive forringet tilsvarende.

Hvis du ønsker at handle hyppigt, bør du overveje andre instrumenter, hvor omkostningerne ved køb og salg kan være lavere.

Danske investeringsforeninger er underlagt tilsyn af Finanstilsynet.

Skat

Vi rådgiver om skattereglerne i forbindelse med de konkrete handler. Skattereglerne er forskellige afhængig af, om du handler som privatperson, som personlig virksomhed, som selskab eller for pensionsmidler.

Ønsker du at få fastlagt skattereglernes konkrete betydning for dig, anbefaler vi, at du søger rådgivning ved revisor.

Læs mere om skat af investeringsforeningsbeviser på: jyskebank.dk/produkter/investering/skat