



EKSKLUSIV RÅDGIVNINGSAFTALE



Andelskassen

- Sammen kan vi mere

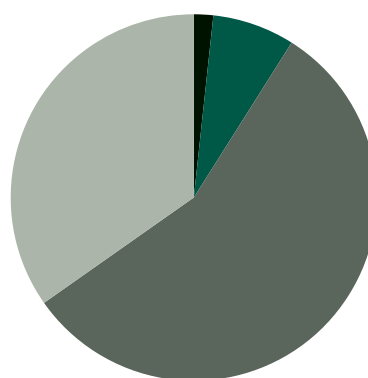


Tæt dialog med Andelskassens formue- og investeringseksperter.

En aftale om eksklusiv investeringsrådgivning henvender sig til den formuende investor (min. 4 mio. kr. i depotværdi på familie-/koncernniveau), og er for kunder der ønsker en individuel investeringsstrategi. Aftalen kan omfatte både frie midler, pensionsmidler og selskabsmidler.

Eksempel på formuesammensætning:

Likvid beholdning, privat	135.000
Ejendomme, privat	575.000
Egenkapital Holding	4.453.000
Pensionsopsparing	2.750.000
Samlet formue	7.913.000



■ Likvid beholdning, privat ■ Ejendomme, privat
■ Egenkapital Holding ■ Pensionsopsparing

Rådgivning med kunden i centrum

Forud for denne aftale udarbejdes din investeringsprofilaf tale, hvor vi afklarer din egnethed, risikovillighed og tidshorisont. I overensstemmelse med din investeringsprofil, rådgiver vi dig herefter om dine investeringer.

Kvartalsvis modtager du opgørelser, så du kan følge følge med i afkastet på dine investeringer. Desuden kan du dagligt følge udviklingen i netbank/mobilbank.

Eksklusiv Investeringsrådgivning henvender sig primært til dig, som følger meget med i de finansielle markeder og har en holdning til at investere. Det betyder, at vi aftaler hvor ofte vi laver opfølgninger, hvor du som investor har en løbende sparing og dialog med din personlige investeringsrådgiver.

FORMUE- RÅDGIVNING

Formuespecialist

- Pensionsrådgivning/optimering
- Formueplan/nedsparingsplan
- Arv, testamente, begunstigeelse, fremtfuldmagt
- Generationsskifte/salg af virksomhed
- Personforsikringer
- Køb af bolig i udlandet
- Gældsoptimering
- Forældre køb
- Skatteoptimering på tværs af juridiske enheder
- Firmapension "light" 1-4 medarbejdere

INVESTERINGS- RÅDGIVNING

Investeringsrådgiver

- Afdækning af risikoprofil og tidshorisont
- Optimering af afkast vs. risikoprofil
- Skræddersyet investeringsforslag tilpasset kundens ønsker og behov
- Alternativ til negativ indlånsrente
- Aktier, obligationer fonde ETF'er, alternative investeringer etc.
- Bæredygtige investeringer
- Skatteanbefalinger

Vi tager udgangspunkt i dine ønsker og behov

Da der ikke er tale om en fuldmagtsaftale, er det fortsat dig, der afgør, om der skal handles eller ej.

Der afholdes som udgangspunkt et årligt møde, hvor vi sammen ser på investeringerne og på din risikoprofil. Derved tager vi løbende højde for, hvis der skulle ske ændringer i din strategi, der har betydning for dine investerede midler.

Ud over den løbende sparring og dialog giver en Eksklusiv Investeringsrådgivningsaftale dig også adgang til mere specielle investeringsmuligheder såsom ETF'er, individuelle virksomhedsobligationer, specielle investeringsfonde, certifikater etc. På den måde kan dine investeringer bestå af flere byggeklodser for at optimere sammensætningen af dine investeringer.

Andelskassen har kun købsanbefalinger på vores anbefalinger baseret på analyser fra vores samarbejdspartnere.

Daglig briefing om markedet

Du bliver tilmeldt Andelskassens mailservice. Det betyder, at du modtager en daglig morgenbriefing, der bliver leveret pr. mail, inden markedet åbner. Briefingen fortæller kort og præcist om, hvad der skete dagen før, samt hvad der ser ud til at være fokus for dagens marked.

I mailen er der også link til:

- Ugentlig video update på de finansielle markeder (og i PDF).
- Kvartalsvise Private Banking Magasin.

Foruden de nævnte fordele giver aftalen dig adgang til en række spændende og informative arrangementer.

Du kan handle gennem investeringsafdeling – alternativt via netbank

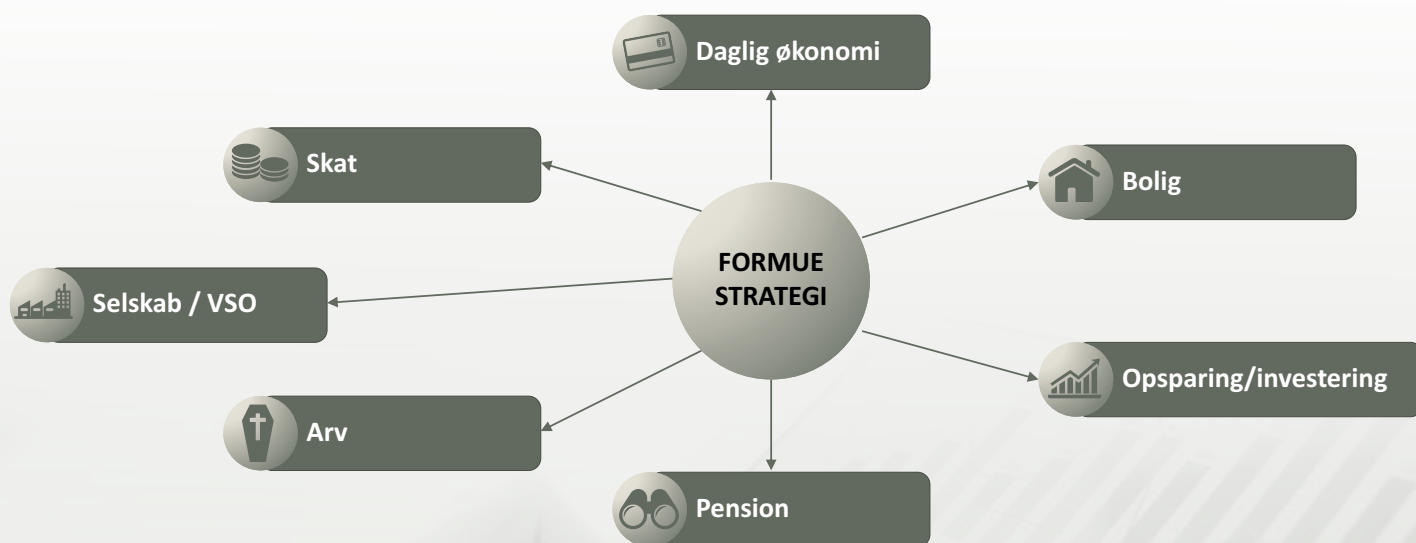
Hvordan vil du handle?

Du kan vælge mellem to udgaver af Eksklusiv Investeringsrådgivning – forskellen består i, hvordan handlen af værdipapirer foregår, og det afspejler sig i priserne på de to aftaler.

I den ene Eksklusiv Investeringsrådgivningsaftale er det muligt at handle igennem investeringsafdelingen i forbindelse med den løbende sparring og dialog, hvor du betaler den aftalte kurtagesats, hvis det ikke vil være muligt for dig at handle via netbanken. Fordelen for dig er, at du ikke skal tage højde for mængde, likviditet og det marked du handler på samt undgå fejl.

Den anden Eksklusiv Investeringsrådgivningsaftale indeholder den samme sparring og dialog, men som udgangspunkt handler du selv via din netbank, og derved betaler du almindelig netbankkurtag. Det kan umiddelbart være et billigere alternativ, men du skal være opmærksom på de begrænsninger, der er på handel i netbank mht. mængde, likviditet og marked.

Det vil stadig være muligt for dig at handle direkte via investeringsafdelingen til aftalt kurtag.



Din tilknyttede formuespecialist udarbejder en formuestrategi, der involverer samtlige elementer i din økonomi og optimerer dem i forhold til hinanden.

Oprettelse af aftale

Når du indgår en aftale om Eksklusiv Rådgivningsaftale, skriver du under på en juridisk bindende aftale.

Du skriver også under på, at Andelskassen må videregive dine navne- og adresseoplysninger til de selskaber og investeringsforeninger, der er impliceret.

Du anfører i aftalen, hvornår du ønsker din investering til disposition. Hvis du på et tidspunkt ændrer mening om udbetalingstidspunktet, indgår du blot en ny aftale uden yderligere omkostninger.

Ophør af aftale

Du kan skriftligt opsige aftalen med én dags varsel. En opsigelse indebærer, at værdipapirerne bliver liggende i depot.

Eksklusiv Rådgivningsaftale

- Optimal risikospredning
- Overskuelig investeringsform
- Skræddersyet til dine behov og ønsker
- En løsning for livet

– Så enkelt er det faktisk - andelskassen.dk

Eksklusiv Rådgivningsaftale

Påkrævet formue	4.000.000 kr.
Opsparings- / kontotype	Private frie midler, pensioner Selskabsmidler
Kurtage	Individuel aftale
Depot omkostninger	Standard
Årligt Porteføljehonorar	0 kr.
Samlede årlige omkostninger i alt	I starten af hvert år sendes individuel omkostningsopgørelse for alle investeringsomkostninger for det forgangne år. Læs mere på andelskassen.dk

Finanstilsynets risikomærkning af investeringsprodukter

Finanstilsynet opdeler investeringsprodukter i **kompleks/ikke-kompleks**.

Som udgangspunkt vil investeringsforeningsafdelinger(fonde) ligge i kategorien **ikke-kompleks**, men i særlige tilfælde, fx hvis man kan tabe mere end det investerede beløb, eller hvis produktet er svært gennemskueligt, kan et investeringsprodukt blive kategoriseret som værende **kompleks**.

EU's risikoskala

EU's risikoskala er opdelt i **syv kategorier**, hvor kategori 1 er meget lav risiko og kategori 7 er meget høj risiko.

Risikoen beregnes på baggrund af fondens afkastudsving. Der beregnes på fem års daglige observationer.

Fonde, der ikke har fuld femårs historik, forlænges med historik fra fondenes benchmark således, at der opnås en samlet femårs-historik. Forlængelse af historik gælder for nye porteføljer og porteføljer, der har skiftet investeringsstrategi.

På baggrund af de historiske data beregnes Value-at-Risk-equivalent volatility (VEV), der udtrykker fondens volatilitet. Den beregnede volatilitet placerer fonden i en risikoklasse efter fordelingen i nedenstående skema.

Risiko-klasse	Årlig standardafvigelse Lige eller over [>=]	Årlig standardafvigelse Mindre end [<]
1	0%	0,5%
2	0,5%	5%
3	5%	12%
4	12%	20%
5	20%	30%
6	30%	80%
7	80%	

Når du forholder dig til risikomærkningen af de enkelte typer af investeringsprodukter, er det vigtigt, du er opmærksom på, at:

- Risikomærkningen tager udgangspunkt i muligheden for at tabe det investerede beløb og ikke sandsynligheden for, at dette indtræffer.
- Muligheden for at opnå et positivt afkast ved den pågældende investering ikke tages med i betragtning ved kategoriseringen.
- Der ses bort fra tidshorizonten for den pågældende investering.
- Der ikke er nogen sammenhæng mellem den investeringsprofil, som er forbundet med en bestemt portefølje, og den risikomærkning, som er knyttet til de typer af investeringsprodukter, som indgår i din portefølje.
- Risikomærkningen kan ikke erstatte den almindelige investeringsrådgivning, men kun supplere denne.

Samlet oversigt over hvilke type investeringer vi samlet set udbyder, kan se på vores hjemmeside www.andelskassen.dk.

Integration af bæredygtighedsrisici i Andelskassen

Ved bæredygtighedsrisiko eller ESG-risiko forstår vi en miljømæssig, social eller en ledelsesmæssig begivenhed eller omstændighed, som - hvis de opstår - kan have faktisk eller potentiel væsentlig negativ virkning på værdien af en investering.

Når vi i Andelskassen yder investeringsrådgivning til vores kunder og træffer investeringsbeslutninger på kundernes vegne, tager vi hensyn til de finansielle produkters vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger.

I hovedparten af de finansielle produkter, vi rådgiver om, eller som indgår, når vi træffer investeringsbeslutninger på kundens vegne, er der fokus på de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet af produktet. Dele af de finansielle produkter, vi udbyder, har et særligt højt bæredygtigt fokus. Ved investering i produkter med et højt bæredygtigt fokus er det vores vurdering, at de sandsynlige indvirkninger af bæredygtighedsrisici på afkastet vil være lavere end ved de øvrige finansielle produkter, som vi udbyder. Du kan læse mere på andelskassen.dk/privat/investering/baeredygtig-investering

Dette materiale henvender sig til Andelskassens kunder og må ikke uden Andelskassens udtrykkelige samtykke offentliggøres eller distribueres videre. Materialet er udarbejdet på grundlag af informationer fra kilder, som Andelskassen finder troværdige. Andelskassen påtager sig dog intet ansvar for mangler, herunder eventuelle fejlkilder, trykfejl eller beregningsfejl, samt efterfølgende ændrede forudsætninger.

Anbefalinger i materialet er udtryk for Andelskassens generelle holdning og kan ikke alene danne grundlag for investeringsbeslutninger. Andelskassen fraskriver sig ethvert ansvar for tab, der måtte have direkte eller indirekte sammenhæng med dispositioner, der er foretaget alene på baggrund af anbefalinger i materialet. Andelskassen eller dens ansatte kan besidde finansielle instrumenter omhandlet i materialet.