

Risikomærkning på investeringsprodukter

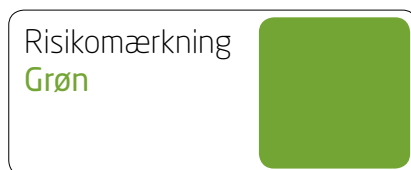
Finanstilsynet har pr. 1. juli 2011 inddelt investeringsprodukter i 3 forskellige kategorier.

Som supplement til den almindelige investeringsrådgivning angiver kategorierne muligheden for at tabe det investerede beløb. Kategorierne angiver også, hvor svært gennemskueligt det enkelte investeringsprodukt er.

I oversigten "Kategorisering af investeringsprodukter" kan du se, hvilke produkter der er mærket rød, gul eller grøn.

Betydning af farverne

Farverne på risikomærkningen afspejler, om der er risiko for, at du kan tabe investeringen helt eller delvist, samt, hvor let eller svært det er at gennemskue den pågældende investering og de mulige konsekvenser heraf.



Risikomærkning Grøn

Grøn risikomærkning indeholder de typer af investeringsprodukter, der betragtes som relativt enkle produkter. Kategorien omfatter blandt andet obligationer, hvor risikoen for at tabe hovedstolen ved obligationens udløb må betragtes som meget lille. Dette kunne eksempelvis være danske statsobligationer.



Risikomærkning Gul

Gul risikomærkning indeholder investeringer, der har en større risiko for tab, end det er tilfældet i den grønne kategori. Men i lighed med den grønne kategori er der her tale om relativt enkle produkter.

Den gule kategori indeholder som eksempel investeringsforeningsbeviser.



Risikomærkning Rød

Rød risikomærkning indeholder produkter, der enten er svære at gennemskue, eller produkter, hvor der er en risiko for, at tabet i enkelte tilfælde kan overstige det investerede beløb. Et eksempel på en type af investeringsprodukter i den røde kategori er strukturerede obligationer og hedgefondbeviser.

Udgangspunkt for risikomærkningen

Risikomærkningen tager udgangspunkt i muligheden for at tabe det investerede beløb og ikke i sandsynligheden for at dette sker.

Muligheden for positivt afkast ved den pågældende investering tages ikke med i betragtning ved kategoriseringen, ligesom der ikke tages højde for tidshorisonten i investeringen.

Risikomærkningen erstatter ikke den almindelige investeringsrådgivning men er et supplement til denne.

Der er ikke sammenhæng mellem den investeringsprofil, som efter vores vurdering i henhold til MiFID er forbundet med en bestemt portefølje, og den risikomærkning, som er knyttet til de typer af investeringsprodukter, som indgår i porteføljen.

Har du spørgsmål til risikomærkningen, er du meget velkommen til at kontakte din rådgiver, som kan forklare det nærmere.

Risikomærkning på investeringsprodukter

Kategorisering af investeringsprodukter

Risikomærkning
Grøn



Risikomærkning Grøn

Investeringsprodukter, hvor risikoen for at tabe hele det investerede beløb må betragtes som meget lille, hvis investeringen holdes til udløb. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

Investeringsprodukter

- Danske statsobligationer udstedt i DKK og EUR
- Skatkammerbeviser
- Statsobligationer udstedt af eurolande i EUR og DKK
- Realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter
- Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) udstedt af danske realkreditinstitutter
- Særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter
- Junior covered bonds og seniorgæld udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter til finansiering af supplerende kapital til dækning af SDO'er og SDRO'er
- Skibskreditobligationer og kasseobligationer udstedt af et skibsfinansieringsinstitut
- Obligationer udstedt af Kommune Kredit

Risikomærkning
Gul



Risikomærkning Gul

Investeringsprodukter, hvor der er risiko for, at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

Investeringsprodukter

- Garantbeviser
- Andelsbeviser
- Aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked
- Erhvervsobligationer, der er handlet på et reguleret marked
- Certifikater, hvor der ikke kan tabes mere end det investerede beløb
- Exchange Traded Notes, hvor der ikke kan tabes mere end det investerede beløb
- Statsobligationer udstedt i andre valutaer end DKK og EUR
- Udenlandske realkreditobligationer
- Investeringsforeningsbeviser (UCITS)
- Specialforeningsbeviser
- Strukturerede indlån
- Tegningsretter på investeringsprodukter i gul kategori
- Exchange Traded Funds (ETF'er)

Risikomærkning
Rød



Risikomærkning Rød

Investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe mere end det investerede beløb, eller produkttyper, som er vanskelige at gennemskue.

Investeringsprodukter

- Strukturerede obligationer
- Hedgefondbeviser uanset det underliggende investeringsprodukt
- Pantebreve
- Aktier, som ikke er optaget til handel på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF) og alternative markedspladser)
- Erhvervsobligationer, som ikke er handlet på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF) og alternative markedspladser)
- Certifikater, hvor der kan tabes mere end det investerede beløb
- Exchange Traded Notes, hvor der kan tabes mere end det investerede beløb
- Non-UCITS
- Anparten i eksempelvis skibe, ejendomsprojekter m.v.
- Optioner, futures, og terminsforretninger på fx: valuta, aktier, obligationer, andre værdipapirer, afkast, renter, indeks og råvarer
- Renteswaps
- Swaptioner
- Aktieswaps og swaps på aktieindeks
- Valutaswaps (udveksling af betalinger i forskellige valutaer)
- Inflationsswaps
- Råvareswaps
- Total Return Swaps
- Contract For Difference (CFD'er)
- Credit Default Swap (CDS'er)
- Fremtidige renteaftaler (FRA'er)
- Enhver anden derivataftale, som vedrører klimatiske variabler, fragtrater, emissionstilladelser eller inflationsrater eller andre økonomiske statistikker
- Ethvert andet instrument omfattet af bilag 5, nr. 4)- nr. 11) i lov om finansiel virksomhed
- Tegningsretter på investeringsprodukter i rød kategori