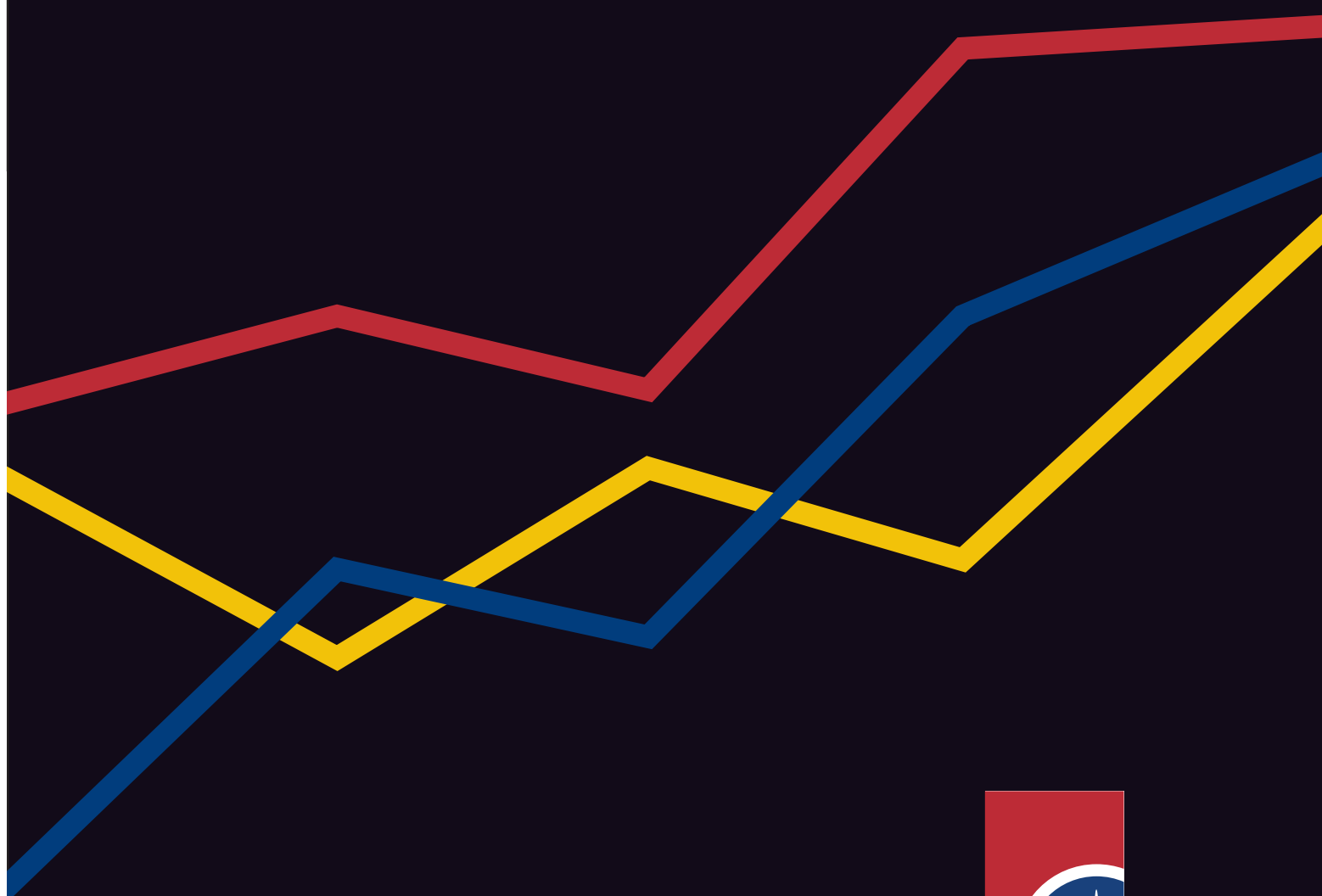


Investeringsaftale for Stjerne kunder

# Stjerneinvest - om at lade Spar Nord overvåge, handle og pleje



[sparnord.dk](http://sparnord.dk)



**spar Nord**  
tættere på

## Løbende overvågning og pleje af din portefølje...

Investering i et marked i konstant bevægelse kræver som minimum indsigt i hvilke faktorer, der påvirker værdipapirer og penge – en klar investeringsstrategi - fingeren på pulsen – konstant øje på udviklingen og det hele set i relation til din risikoprofil.

Med Stjerneinvest har du muligheden for at investere dine midler og søge bedre afkast. Til gengæld slipper du for konstant at skulle bruge tid og energi på at følge udviklingen på de finansielle markeder.

### Stjerneinvest Fri

er en aftale med os om investering og pleje af:

- Personers frie midler
- Selskabsmidler

### Kend din risikoprofil

Profil:	Hvor du siger:
<b>1. Meget høj risiko</b>	Et højt afkast har højeste prioritet, og investeringen foretages ofte ud fra længere tidshorisont og/eller større risikovillighed. Risikoen for tab vil være høj.
<b>2. Høj risiko</b>	Der er forventning om et højt afkast på længere sigt, men kursudsvingene og dermed risikoen for tab, kan være store. Behørig spredning mellem aktier og obligationer har højeste prioritet.
<b>3. Mellem risiko</b>	Der er risiko for negativt afkast over kortere perioder. På længere sigt forventes et højere afkast, men med risiko for tab. Behørig spredning mellem aktier og obligationer har høj prioritet for at sikre et stabilt afkast over tid.
<b>4. Lav risiko</b>	Der investeres ud fra forventning om beskedne kursudsving. Det har høj prioritet, at afkastet er stabilt.

### En Stjerneinvest-aftale er en aftale, hvor du:

- Aftaler din risikoprofil og investeringsstrategi med os
- Giver Spar Nord fuldmagt til at købe og sælge dine værdipapirer

Formålet med Stjerneinvest er, at sikre dig størst muligt afkast i forhold til din risikoprofil og investeringsstrategi indenfor en investeringshorisont, som vi har aftalt med dig.

Nøgleord for dig er overskuelighed. Det gælder inden du indgår aftale om Stjerneinvest med os – og *siden hen* i forløbet.

Så lad os se på fordele og ulemper ved Stjerneinvest.

### Nogle af fordelene:

1. Mulighed for bedre afkast til den valgte risiko, når vi aktivt plejer dine midler
2. Løbende tilpasning af investeringen – igen under hensyn til aftalt risikoprofil, investeringsstrategi og investeringshorisont
3. Løbende investering (så sjældent eller så tit, som det kræves i relation til marked, bevægelse og udvikling). Vi kalder det aktiv pleje
4. Risikospredning
5. Løbende overvågning af din investerede opsparing
6. Du kan hele tiden følge med i udviklingen på din portefølje via din netbank – hvor du modtager og kan se alle dine handelsnotaer. Halvårligt får du en afkastrapport og Spar Nords markedskommentar
7. Optimal placering af din opsparing – fordi vi løbende overvåger markedet
8. Kontinuerlig sikring af, at din portefølje ligger inden for den aftalte investeringsramme
9. Din lokale rådgiver er parat med informationer og vejledning

### Nogle ulemper:

1. Du vælger ikke selv tidspunktet for køb og salg af værdipapirer
2. Du skal påregne lidt ekspeditionstid ved:
  - Indtræden i Stjerneinvest-aftalen
  - Opsigelse af Stjerneinvest-aftalen
  - Udbetalinger fra Stjerneinvest-aftalen

## Investeringsrammen sættes af dig - vi skaber afkast

Vi tilbyder en balanceret investering, hvor målet er at opnå en fornuftig balance mellem afkast og risiko via spredning og med udgangspunkt i de rammer, som du og vi har fastsat for samarbejdet.

Afkast søges opnået ved aktiv pleje og din opsparing søges placeret optimalt med baggrund i Spar Nords analyser af og forventninger til de finansielle markeder.

Inden vi foretager os noget på dine vegne, fastsætter du dit investeringsbeløb, og din risikoprofil og investeringsstrategi afdækkes. Herefter træder din Stjerneinvest-aftale i kraft.

Du skal minimum indsætte 100.000 kr. Herefter kan du indsætte midler efter behov. Eller du kan tilknytte et eksisterende depot med mindst 100.000 kr.

Spar Nord samarbejder med en række udbydere af investeringsforeninger. Vi vælger hvilke der harmonerer med din risikoprofil og investeringsstrategi – og samtidig fordelt på forskellige sektorer og verdensregioner. Vores investerings eksperter vælger også, hvor meget der skal investeres i de forskellige investeringsforeninger.

Historisk set er den rigtige fordeling mellem aktier og obligationer vigtigere for skabelsen af afkast, end selve valget mellem den ene eller den anden aktie. Ofte kan du løbe en større risiko, hvis din tidshorizont er lang. Jo længere din tidshorizont er, jo større aktieandel bør din opsparing placeres i.

*Vi kan ændre i dine investeringer, når*

- Vores forventninger til de finansielle markeder ændrer sig
- Kursudviklingen på din portefølje medfører en ændret risiko i forhold til din profil
- Du har modtaget udbytter eller foretaget indbetalinger. Som minimum bliver nye indskud investeret 4 gange årligt.

### Et lille eksempel

Oprindelig investering på.....100 kr.  
65 pct. i obligationer ..... 65 kr.  
35 pct. i aktier ..... 35 kr.  
Investering i alt: .....100 kr.

Udvikling på de finansielle markeder indebærer, at obligationernes værdi falder med 4 pct. og aktiernes værdi stiger med 16 pct.

Ca. 60 pct. i obligationer .....62,40 kr.  
Ca. 40 pct. i aktier .....40,60 kr.  
Investering i alt: .....103,00 kr.

### Skat

Der investeres ud fra en før-skat betragtning. Spar Nord yder ikke skatterådgivning og tager ikke hensyn til de skattemæssige konsekvenser af handler foretaget med baggrund i Stjerneinvest-aftalen. Du bærer selv risikoen for aftalens skattemæssige konsekvenser – uanset om du har kursgevinst, kurstab eller modtager udbytte af dine investeringer.

Har du en skattefri beholdning af børsnoterede aktier eller aktiebaserede investeringsbeviser fra 31.12.2005, kan din Stjerneinvest-aftale medføre salg fra din skattefrie beholdning.

Investeringsrådgiverne i Spar Nords 4 Formuecentre (se bagsiden) er klar til at drøfte relevant tidspunkt for salg af skattefri beholdning med dig.

Sælger du ud af din eksisterende beholdning af obligationer eller obligationsbaserede investeringsforeninger, kan skattereglerne for obligationsinvesteringer for frie midler medføre negative skattemæssige konsekvenser.

### Omkostninger

Du betaler et årligt forvaltningshonorar. Hertil kommer handelsomkostninger og almindeligt depotgebyr. Se Spar Nords Prisinformation på sparnord.dk

Når du har indgået din Stjerneinvest-aftale med Spar Nord, skal du ikke gøre mere. Vores investerings eksperter vil løbende overvåge og pleje din portefølje af investeringsforeninger.

Du er hjertelig velkommen til at drøfte og gennemgå alle elementer i Stjerneinvest med din faste bankrådgiver – og/eller med en formuerådgiver i Spar Nords Formuecentre (se bagsiden).

Når kursværdien af dine aktier stiger hurtigere end kursværdien af dine obligationer – stiger din porteføljes risiko samtidig. For at leve op til din aftalte risikoprofil og investeringsstrategi skal der sælges aktier og købes obligationer. Så vi tilpasser dine investeringer.

65 pct. i obligationer..... 66,95 kr.  
35 pct. i aktier..... 36,05 kr.  
Investering i alt..... 103,00 kr.

## Formuecentre i Spar Nord Bank

### **Formuecenter Nord**

Skelagervej 15  
9000 Aalborg  
Telefon 72 24 58 70

### **Formuecenter Vest**

Adelgade 8  
7800 Skive  
Telefon 96 16 16 16

### **Formuecenter Syd**

Grønlandsvej 5  
8700 Horsens  
Telefon 97 11 70 00

### **Formuecenter Øst**

Københavnsvej 65  
4000 Roskilde  
Telefon 46 35 51 00

Du kan følge med i udviklingen på Stjerne Invest på:  
[www.sparnord.dk/investering/stjerne\\_invest](http://www.sparnord.dk/investering/stjerne_invest), hvor du kan  
finde tidligere års afkast - og afkast år-til dato.

Herudover kan du finde halvårspublikationen,  
Markedskommentar.

[sparnord.dk](http://sparnord.dk)



**spar nord**  
tættere på