

Risikomærkning på investeringsprodukter

Dragsholm Sparekasse følger Finanstilsynets regler om risikomærkning af investeringsprodukter i mærkningskategorierne grøn, gul og rød, som trådte i kraft 1. november 2011.

I oversigten "Inddeling af typer af investeringsprodukter i kategorierne grøn, gul og rød" kan du danne dig et overblik over Finanstilsynets inddeling af investeringsprodukter, som er opdateret pr. 1. januar 2017.

Hvad betyder farverne?

Farverne 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.



Grøn

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

Danske statsobligationer er eksempelvis risikomærket Grøn.



Gul

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

Danske aktier og investeringsforeningsbeviser samt Garantkapital er eksempelvis risikomærket Gul.



Rød

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

Strukturerede produkter er eksempelvis risikomærket Rød, fordi produkterne er vanskelige at gennemskue.

Har du spørgsmål til risikomærkningen, er du meget velkommen til at kontakte din rådgiver.

Vær opmærksom på

- 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 tages ikke med i betragtning ved kategoriseringen, ligesom der ikke tages højde for tidshorizonten.
- Risikomærkningen erstatter ikke den almindelige investeringsrådgivning, men supplerer denne.
- Der er ikke sammenhæng mellem den investeringsprofil, som efter Sparekassens 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.

Risikoinddeling af investeringsprodukter



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

- Danske statsobligationer udstedt i DKK og EUR
- Realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter
- Skatkammerbeviser
- Skibskreditobligationer og kasseobligationer udstedt af et skibsfinansieringsinstitut
- Statsgaranterede erhvervsobligationer, garanteret af euroland med bruttogæld på mindre end 100 procent af landets BNP
- Statsobligationer udstedt af EU-lande i EUR og DKK med en bruttogæld på mindre end 110 procent af landets BNP
- Særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter
- Særligt dækkende realkreditobligationer (SDRO) udstedt af danske realkreditinstitutter
- Junior covered bonds og seniorgæld udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter til finansiering af supplerende kapital til dækning af RO'er, SDO'er og SDRO'er
- Obligationer udstedt af Kommune Kredit
- Obligationer udstedt af multilaterale udviklingsbanker i DKK og EUR, som har nulvægt ved opgørelsen af eksponeringens risiko efter standardmetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, okt. 5



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

- Aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads
- Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)), der er godkendt efter UCITS direktivet
- Andelsbeviser
- Garantbeviser
- Strukturerede indlån der hverken har en kompleks afkaststruktur eller vanskelig gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse
- Tegningsretter på investeringsprodukter i gul kategori
- Udenlandske realkreditobligationer
- Erhvervsobligationer, der er handlet på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads
- Statsgaranterede erhvervsobligationer, garanteret af et Euroland med en bruttogæld på 110 procent og derover af landets BNP
- Statsobligationer udstedt i andre valutaer end DKK og EUR
- Statsobligationer udstedt i DKK og EUR af EU-lande med en bruttogæld på 110 procent og derover af landets BNP
- Obligationer udstedt af multilaterale udviklingsbanker i andre valutaer end DKK og EUR, som har nulvægt ved opgørelsen af eksponeringens risiko efter standardmetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, okt. 5
- Andele i udenlandske investeringsinstitutter, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed
- Andele i kapitalforeninger, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed



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

- Aktier som ikke er optaget til handel på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF))
- Tegningsretter på investeringsprodukter i rød kategori
- Strukturerede obligationer
- Strukturerede indlån, der enten har en kompleks afkaststruktur og/eller vanskelig gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse. Eksempelvis to eller flere variable (eksempelvis indeks), som er afgørende for afkastet eller eksempelvis hvis der er en eller flere tærskelværdier, som skal nås undervejs)
- Strukturerede UCITS
- Certifikater
- Exchange Traded Notes (ETN'er)
- Fremtidige renteaftaler (FRA'er)
- Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)), der ikke er godkendt efter UCITS direktivet
- Erhvervsobligationer, som ikke er handlet på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF))
- Optioner, futures og terminsforretninger på f.eks. valuta, aktier, obligationer, andre værdipapirer, afkast, renter, indeks og råvarer
- Aktieswaps og swaps på aktieindeks, inflationsswaps, Renteswaps, Valutaswaps (udveksling af betalinger i forskellige valutaer), Råvareswaps, Total Return Swaps

Fortsættes på næste side

Risikoinddeling af investeringsprodukter



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

- Swaptioner
- Repo'er
- Pantebreve
- Contingent convertibles (CoCo's)
- Contract For Difference (CDF'er)
- Credit Default Swap (CDS'er)
- Enhver anden derivataftale, som vedrører klimatiske variable, fragtrater, emissionstilladelser eller inflationsrater efter økonomiske statistikker
- Anparter i eksempelvis skibe, ejendomsprojekter m.v.
- Andele i alternative investeringsfonde (AIF'er)
- Andele i kapitalforeninger, som ikke investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed
- Andele i udenlandske investeringsinstitutter, som ikke investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed
- Ethvert andet instrument omfattet af bilag 5, nr. 4)- nr. 11) i lov om finansiel virksomhed
- Warrants