

Beskrivelse og anvendelse

Investeringsforeninger har typisk flere investeringsafdelinger, som har hver sin investeringsstrategi f.eks. danske aktier, globale aktier eller high yield obligationer. Alle investeringsforeninger har et prospekt, som redegør for alle væsentlige fakta ved investering i deres investeringsafdelinger. Afdelingerne udsteder investeringsbeviser (eller investeringsforeningsandele), og det er dem, der kan købes og sælges.

Investeringsforeningsbeviser handles på Københavns Fondsbørs, hvor alle Fondsbørsmedlemmer kan byde på/udbyde andele. Handler sker med 3 dages valør.

Investeringsforeninger er forpligtet til minimum 3 gange dagligt at offentliggøre den indre værdi på hver afdeling. Kurserne på Københavns Fondsbørs styres af udbud og efterspørgsel, men vil som oftest ligge tæt på indre værdi.

Udenlandske investeringsforeninger er underlagt den respektive lovgivning i oprindelseslandet samt evt. andre regler for kursfastsættelse end der er gældende i Danmark. Udenlandske investeringsforeninger behandles heller ikke skattemæssigt på samme måde som danske investeringsforeninger.

Risici

Den indre værdi på en investeringsafdeling afhænger af udviklingen for de værdipapirer som investeringsafdeling har investeret i. En investeringsafdeling med danske aktier vil således typisk have samme risiko som det danske aktiemarked mens en dansk obligationsinvesteringsafdeling vil have en risiko svarende til risikoen på det danske obligationsmarked. De enkelte investeringsforeninger offentliggør typisk på deres hjemmeside eller i årsberetninger nøgletal for risikoen på de enkelte afdelinger.

Kursudsving

Kursudsvingene for en investeringsafdeling følger som oftest udsvingene i afdelingens indre værdi. Derudover kan kursen påvirkes af udbuds- og efterspørgselsforhold. Den enkelte forening har dog pligt til at garantere en vis minimums-/maksimumskurs i forhold til indre værdi. Der vil således aldrig kunne være store kursafvigelse i forhold til indre værdi. Disse minimums-(indløsnings)kurser og maksimums-(emissions)kurser fremgår af prospektet.

Forpligtelser

Ved handel i en investeringsafdeling forpligtiger parterne sig til at levere/modtage værdipapiret til den aftalte kurs og på den aftalte valør dag mod at modtage/levere tilsvarende kontanter. Handlen er bindende.

Krav

Det er et krav, at sælger kan disponere over den solgte mængde investeringsforeningsafdelinger og at køber har dækning på den aftalte konto for betaling af værdipapirerne.

Disclaimer

Denne publikation er udarbejdet af FIH Erhvervsbank A/S alene til orientering. Publikationen er udelukkende baseret på offentligt tilgængelige oplysninger. FIH Erhvervsbank A/S har omhyggeligt søgt at sikre sig, at indholdet er korrekt og retvisende.

FIH Erhvervsbank A/S påtager sig intet ansvar for rigtigheden, nøjagtigheden eller fuldstændigheden af informationerne i publikationen.

Publikationen er ikke og skal ikke opfattes som et tilbud eller en opfordring til at købe eller sælge noget værdipapir, nogen valuta eller indgå kontrakter om finansielle instrumenter.

Publikationens informationer, beregninger, vurderinger og skøn træder ikke i stedet for læserens udøvelse af eget skøn over, hvorledes der skal disponeres. Publikationens oplysninger, vurderinger, skøn og anbefalinger er baseret på den angivne dato og kan ændres uden varsel.

FIH Erhvervsbank A/S påtager sig intet ansvar for dispositioner foretaget på baggrund af oplysninger, vurderinger, skøn eller anbefalinger i publikationen.

FIH Erhvervsbank A/S, medarbejdere eller andre selskaber i koncernen kan have positioner i værdipapirer omtalt i publikationen samt foretage køb eller salg af samme, ligesom disse selskaber kan være involveret i Corporate Finance aktiviteter eller andre aktiviteter for virksomheder, der er omtalt i publikationen.

Publikationen må ikke mangfoldiggøres eller distribueres uden samtykke fra FIH Erhvervsbank A/S.